

EVENIMENTE PRINCIPALE

2005

Ianuarie Urmare a acordului semnat cu Autoritatea Națională a Vămirilor, BCR lansează *decontarea electronică a datoriei vamale* pentru clienții săi corporate cu activitate de import-export.

Februarie Clienților noștri le sunt oferite 4 noi produse: *facilitatea de credit multiprodus*, *linia de finanțare pentru proiecte de investiții ale autorităților administrației publice locale*, *creditul pentru investiții financiare* pentru clienții corporate și *ESPRO* pentru clienții retail. În conformitate cu cele mai bune practici de guvernanță corporativă, BCR lansează newsletter-ul comunic@bcr, îndreptându-se astfel spre construirea unei relații transparente, echilibrate cu angajații ei.

Martie Clienților corporate și retail le este oferit câte un nou produs: *depozitul pe termen mediu pentru clienții corporate* și, respectiv, *contul de economii în valută Comod BCR*. BCR atrage un *credit sindicalizat de 400 milioane USD* fără garanții de pe piața internațională. Creditul reprezintă cea mai mare finanțare externă obținută vreodată de o companie românească. Banca implementează de asemenea *sistemul de alocare a capitalului pe linii de afaceri*.

Aprilie BCR prezintă primele *situații financiare trimestriale consolidate* în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru trimestrul încheiat la 31 martie. BCR primește *Premiul pentru mai mult de un milion de transferuri de bani efectuate într-un an*. Încă o dată BCR se dovedește a fi pionierul veritabil al sistemului bancar românesc, oferindu-le clienților săi posibilitatea de a *utiliza smart carduri în rețeaua sa de POS-uri și ATM-uri*.

Mai BCR oferă serviciul de *emitere carduri online*, urmărind să satisfacă cerințele clienților privind obținerea unui card în cel mai scurt timp, într-o manieră confortabilă și modernă, prin accesarea portalului BCR și selectarea aplicației Cards Online. BCR se implică în ajutorarea cetățenilor români aflați la nevoie, donând peste 700.000 RON familiilor afectate grav de inundațiile care au avut loc în patru județe din partea de vest a țării.

Iunie Banca lansează *facilitatea multivalută* pentru clienții corporate și *Maxicont BCR* pentru clienții retail. BCR atrage un împrumut de *75 de milioane USD* de pe piața internațională de capital, printr-un credit sindicalizat multivalută acordat pe o perioadă de trei ani. Facilitatea va fi rambursată în cinci rate egale, începând cu 12 luni după semnarea acordului. BCR primește "*Premiul pentru cel mai performant serviciu de internet-banking în 2004*" pentru soluția sa informatică, e-BCR, de la revista "e-Finance".



EVENIMENTE PRINCIPALE
2005

Iulie BCR lansează pentru clienții săi corporate *linia de credit pentru operațiuni forward pe cursul de schimb*. Încă o dată BCR sprijină efectiv cetățenii români afectați de cel de-al doilea val de inundații din estul țării, donând peste 370.000 RON sub formă de produse alimentare.

August BCR lansează *cardul de credit co-branded BCR-Altex*, un instrument modern, care îmbină într-o manieră extraordinară avantajele creditului de consum cu cele ale cardului de credit clasic, adaptându-se perfect cerințelor clienților, asemenea întregii game de produse oferite de BCR.

Septembrie BCR este desemnată "*Banca Anului*" de către prestigioasa revistă The Banker, ca o expresie a succesului și realizărilor sale extraordinare. Grupul BCR intermediază *emisiunea de obligațiuni municipale în serie* pentru municipiul Alba Iulia, cel mai mare împrumut obligatar - 24,5 milioane RON - cu cea mai lungă maturitate - 20 ani - de după cel de-al Doilea Război Mondial. Valoarea nominală a obligațiunilor este de 100 RON, iar rata dobânzii este variabilă, cu posibilitatea de a fi ajustată semestrial. BCR devine *membru cu drepturi depline al Factors Chain International*.

Octombrie Președintele executiv al BCR, Dr. Nicolae Dănilă, inaugurează prima universitate corporativă din România *Universitatea BCR*, creată cu intenția de a transforma pregătirea individuală în cunoaștere organizațională. Academicianul Anghel Rugină și Prof. Univ. Dr. Vitalie Belousov sunt laureați premilor anuale "*Perseverență în Excelență*" acordate de BCR ca recunoaștere a contribuției lor importante la economia și, respectiv, știința mondială. BCR, împreună cu alți patru membri ai Grupului, înființează *BCR Asigurări de Viață SA*, urmărind dezvoltarea unui concept modern de "soluții financiare integrate", oferind clienților corporate și retail ai BCR produse de asigurări de viață. BCR lansează *Eurobondurile cu dobândă fixă pe piața internațională*, suma inițială anunțată de Bancă fiind de 300 de milioane EUR. Tranzacția a fost închisă la suma totală de 500 de milioane EUR, cea mai mare emisiune de obligațiuni efectuată vreodată de o companie privată românească. BCR deschide Agenția Dristor, a *350-a unitate* din rețeaua sa.

Noiembrie BCR instalează *ATM-ul cu numărul 1.000*.

Decembrie Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) anunță *noul acționar majoritar al BCR ERSTE BANK AG*, care va prelua Banca prin cumpărarea a 61,8825% din acțiuni, la un preț de 7,65 EUR pe acțiune, rezultând prin urmare un preț total al tranzacției de 3.751.554.805 EUR. BCR deschide *Agenția Romană, a 370-a unitate a rețelei de sucursale a BCR*, amplasată în centrul Bucureștiului, implementând în premieră pentru BCR, *conceptul modern de self-banking*. Banca deschide de asemenea *BCR Café* ca o extensie a Agenției Romană, concepută special pentru a le oferi clienților un loc informal unde să încheie afaceri la o ceașcă de cafea, să citească presa financiară, să privească știrile Reuters, indicatorii și știrile TV. *Premiul Român al Calității "J.M. JURAN"* îi este decernat BCR pentru performanțele extraordinare privind excelența managerială. BCR Asset Management lansează *al treilea fond deschis de investiții, BCR Expert*, care va investi în principal în acțiuni ale companiilor listate la Bursa de Valori București. BCR lansează *TRABEX*, un nou serviciu de transfer de bani și *cardul de credit co-branded BCR - Depozitul de Calculatoare*, pentru clienții săi retail.



CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE*(la 31 decembrie 2005)*

Dr. Daniel Dăianu	Președinte
Dr. Thomas Krayenbuehl	Vicepreședinte
Oliver Greene	Membru
Gheorghe Ionescu	Membru
József Birtalan	Membru
Mihai Fercală	Membru
Drd. Teodor Mihăescu	Membru

- La 22 aprilie 2005 Adunarea Generală a Acționarilor l-a numit pe dl Sebastian Vlădescu Președinte al Consiliului de Supraveghere și pe dl Gheorghe Ionescu, membru al Consiliului de Supraveghere, înlocuindu-l astfel pe dl Ionel Desmireanu.
- La 23 septembrie 2005, Adunarea Generală a Acționarilor l-a numit pe dl Daniel Dăianu Președinte al Consiliului de Supraveghere, înlocuindu-l pe dl Sebastian Vlădescu și pe dl Mihai Fercală ca membru, înlocuind-o pe doamna Marioara Mema.

COMITETUL EXECUTIV*(la 31 decembrie 2005)*

Dr. Nicolae Dănilă	Președinte executiv
Drd. Dănuț Bunea	Vicepreședinte executiv, Financiar
Drd. Jean Andronie	Vicepreședinte executiv, Corporate Banking
Dr. Natalița Hurduc	Vicepreședinte executiv, Retail Banking
Petre Preda	Vicepreședinte executiv, Operațiuni
Dr. Ilie Mihai	Vicepreședinte executiv, Managementul riscurilor

AUDITOR EXTERN

KPMG

*Stimați acționari, clienți și angajați,
Doamnelor și domnilor,*

Am deosebită plăcere să vă prezint Raportul anual consolidat al Grupului Banca Comercială Română pe anul 2005, care încununează realizările noastre și demonstrează încă o dată că angajamentul nostru de a obține performanțe deosebite se traduce în succes pentru toate părțile implicate.

În 2005, am ținut excelența, ingredient de bază în toate produsele și serviciile noastre, extras dintr-o Strategie și ținte bine stabilite și directe, combinat cu talentul și expertiza puternicei noastre echipe de profesioniști.



Grupul BCR a continuat să își dezvolte afacerile, produsele, serviciile și rețeaua de unități, înregistrând niveluri superioare de profitabilitate și, astfel, asigurând acționarilor o creștere remarcabilă a câștigurilor. Chiar în condițiile economice actuale, pline de provocări, ne-am poziționat drept incontestabil lider și formator de piață în termeni de profit, active și alți indicatori financiari importanți. Profitul net a crescut la 178 milioane EUR, conform IFRS (+10% comparativ cu 2004), nu numai depășind previziunile, dar și reprezentând 35% din profitul net al întregului sistem bancar românesc. Mai mult, Grupul BCR și-a consolidat puterea financiară pe baza unei eficiențe crescute, având ca rezultat o creștere constantă a activelor, până la aproximativ 9 miliarde EUR.

Creditele brute au crescut în termeni reali cu 37,2%, aproape dublul țintei propuse, în timp ce creditele retail au ajuns la 37,9% din total credite, pe fondul unui comportament de creditare prudent, dar fără restricții, și al îmbunătățirii calității portofoliului, marcat de o rată diminuată a creditelor neperformante față de anii anteriori. În ansamblu, 2005 a fost un an de maximă importanță pentru Grupul BCR. Un an în care am răspuns cu excelență cerințelor clienților, implicându-ne activ în sprijinirea lor în scopul obținerii unor performanțe superioare, alegându-ne atent prioritățile pentru a maximiza avantajele economice structurale, promovând valorile și calitatea, creativitatea și transparența, respectul pentru individ și integritatea.

Am investit substanțial în inovație, pentru a consolida relația durabilă cu clienții noștri și a accelera dezvoltarea în beneficiul ambelor părți, conduși fiind de dorința puternică de a ne poziționa înaintea competitorilor noștri. Ne mândrim cu capacitatea noastră de a crea și implementa produse și servicii de înaltă calitate, de a construi, cultiva și dezvolta „puterea echipei și a parteneriatului”, de a crea un succes viguros bazat pe efort susținut și muncă asiduă, angajată și focalizată pe realitățile pieței.

*Am continuat să oferim soluții profitabile de creditare și servicii de calitate tuturor **clienților** noștri **corporate**. Am acordat constant sprijinul nostru, implicându-ne activ în generarea prosperității și progresului pentru companiile românești. În timp ce alte bănci gândesc „competiție”, BCR gândește „parteneriat”, dezvoltându-se odată cu clienții săi, fie strategici, mari, IMM-uri sau municipalități, nu doar prin crearea a 9 noi produse și îmbunătățirea a 12 din cele existente pentru ei, dar și prin înțelegerea clară a nevoilor lor. Mai mult, Banca a creat o convergență de bun augur între obiectivele organizației și satisfacția clienților, administrând 81 de programe structurale, 11 linii de finanțare externă și 30 de acorduri de finanțare externă.*

*Grupul **BCR** a fructificat toate oportunitățile oferite de piață, folosind strategii bine definite, creând și susținând valoarea, oferind clienților servicii remarcabile într-o manieră personală și prietenoasă, comportament pe care **clienții** noștri **retail** l-au recunoscut ca „făcând diferența” la nivelul sistemului bancar românesc. În 2005 am lansat 10 noi produse și servicii retail și am îmbunătățit alte 27. Varietatea de mijloace și canale de distribuție, de la programe de management al relațiilor cu clienții până la Contact Center, e-banking și alte asemenea parteneriate, asociate celei de-a doua rețele de unități ca mărime din România (372 de unități la 31 decembrie 2005) au condus la creșterea loialității clienților, recunoașterea mărcii BCR și la o creștere reciprocă substanțială.*

*2005 a fost anul maximizării eforturilor noastre continue de aliniere la standardele internaționale privind **managementul riscurilor** și de stabilire de tendințe la nivelul pieței din România. Astfel, implementând cerințele Pilonului 1 al reglementărilor Basel II și modelul de alocare a capitalului pe linii de afaceri, BCR nu numai că și-a proiectat activitățile de management al riscurilor ținând protejarea dezvoltării durabile pe termen lung și a forței Băncii, dar și pentru a deveni un model pentru toate băncile românești, demonstrându-și încă o dată excelența.*

Grupul BCR a investit masiv în îmbunătățirea și dezvoltarea facilităților sale, continuând astfel cel mai îndrăzneț proiect de a crea o platformă IT integrată, sigură, rapidă și de încredere, care să gestioneze toate operațiunile bancare și activitățile de raportare, ca o cerință fundamentală de a asigura cele mai înalte standarde de calitate și încredere în raport cu clienții. Investițiile în SIBCOR 2000 v2, de 15 milioane EUR numai în 2005, demonstrează angajamentul nostru privind dezvoltarea in-house a uneia dintre cele mai sofisticate platforme IT din domeniu, evidențiind astfel grija noastră pentru satisfacerea în cele mai bune condiții a cerințelor clienților. 2005 a fost de asemenea anul implementării unor concepte revoluționare în materie de resurse umane, managementul cunoașterii și motivare a angajaților, adoptate pentru prima oară de o bancă din România. Grupul BCR a continuat să își potențeze performanțele prin motivarea celor mai buni oameni și sprijinirea lor în dezvoltarea aptitudinilor necesare întăririi brandului BCR și promovării valorilor noastre de bază. Prin intermediul nou înființatei Universități BCR, prima universitate corporativă din România, am combinat profesionalismul angajaților, implicarea lor față de clienți și organizație, cu sprijinul acordat lor de către Bancă pentru a învăța și a se dezvolta, pentru a-și creiona cariera și a-și exprima opiniile, implicându-i astfel și mai mult în crearea de valoare pentru acționarii noștri și obținerea succesului în afaceri.

Aceste realizări au fost recunoscute pe plan internațional prin desemnarea BCR, pentru a patra oară, drept „Banca anului” în România de către prestigioasa revistă „The Banker”. În decembrie, BCR a devenit prima bancă din România care a primit Premiul Român al Calității „J. M. Juran”, acordat pentru implementarea cu succes, prin proiectul Managementul Calității Totale, a unor principii solide de afaceri cum sunt: concentrarea pe obținerea rezultatelor, pe satisfacția clienților și leadership, prin implicarea atât a angajaților, cât și a managementului, prin dezvoltarea de parteneriate și printr-un comportament social responsabil, dovedind astfel că întreaga comunitate BCR este direct și activ angajată în atingerea adevăratei excelențe.

În încheiere, aș dori să le mulțumesc acționarilor pentru că au oferit îndrumare și au cerut rezultate, administratorilor și directorilor BCR pentru viziunea și profesionalismul lor de primă mână, tuturor clienților, pentru loialitatea și încrederea lor.

Aș dori să felicit Grupul Erste Bank pentru alegerea sa înțeleaptă și să îmi exprim încrederea că, odată integrată în Grup, BCR va avea o contribuție decisivă la sporirea accelerată a valorii adăugate pentru piața românească și pentru acționari.



Mulțumesc în special colegilor mei, salariații BCR, pentru angajamentul lor și eforturile constante depuse pentru a transforma această organizație într-un succes, și îmi exprim convingerea că ei reprezintă într-adevăr temelia excelenței pe termen lung în afaceri.

Dr. Nicolae Dănilă
Președinte executiv

Economia românească în 2005

România a înregistrat o creștere economică bună, de 4,1%, deși anul care s-a încheiat a fost unul dificil. După un debut promițător în primul trimestru (care indica o expansiune de 5,9%), creșterea PIB s-a încetinit în perioada următoare sub impactul evoluțiilor nefavorabile din agricultură și al reducerilor de ritm din industrie. Trendul de dezinflație a continuat într-un ritm mai lent decât se anticipase, Banca Centrală menținând o politică monetară prudentă, în special în condițiile anticipării unor puseuri inflaționiste. La finele lui 2005, inflația an/an a fost de 8,6%, iar inflația medie anuală de 9%.

Devierea s-a produs pe fondul ajustării ample a prețurilor administrate, a majorării substanțiale a veniturilor disponibile ca urmare a introducerii cotei unice de impozitare, al creșterii prețurilor produselor alimentare volatile sub impactul inundațiilor, precum și al expansiunii creditului neguvernamental. Astfel, inflația de bază, asupra căreia politica monetară își poate exercita mai eficace influența, s-a situat pe un trend descendent, care a înregistrat o accentuare în ultima parte a anului.

Creșterea economică a fost determinată în cea mai mare parte de mărirea valorii adăugate brute din construcții (+9,9%) și servicii (+8,1%) a căror contribuție la formarea PIB a fost de 54,8%.

Din punct de vedere al utilizării, principala sursă de

formare a PIB a rămas consumul final care și-a încetinit însă ritmul de creștere la 8,5% (față de 11,9% în anul precedent). În schimb, formarea brută de capital fix s-a accelerat la 13%, iar rata de investiție a crescut la 26,2% față de 24,3% în 2004, după ce în primul trimestru din 2005 aceasta înregistrase cel mai scăzut nivel din ultimii 5 ani ca urmare a creșterii semnificative a consumului.

Producția industrială a înregistrat o creștere de doar 2% în anul 2005 față de anul precedent, iar în industria prelucrătoare creșterea a fost de 2,5%. Factorii principali care au afectat producția industrială în anul 2005 au fost capacitatea redusă a ofertei autohtone de a satisface cererea internă și pierderile de competitivitate externă. În plus, efectul acestora a fost amplificat de repercusiunile inundațiilor asupra activităților de aprovizionare și desfacere ale producătorilor. Cele mai dinamice ramuri industriale în anul 2005 au fost: mijloacele de transport rutier, prelucrarea lemnului, mobilier, prelucrare țitei și cărbune.

În condițiile creșterii foarte modeste a producției industriale, creșterile de productivitate din industrie în anul 2005 s-au datorat aproape în exclusivitate măsurilor de reducere a numărului de salariați.

Rata șomajului a crescut în decembrie până la 5,9% ca urmare a continuării procesului de restructurare în industrie și al reducerii activității în construcții, evoluții



Economia românească în 2005

care au fost în parte contrabalansate de absorbția forței de muncă în sectorul serviciilor. Scăderea șomajului în 2004 a fost și efectul introducerii cotei unice de impozitare, care a stimulat angajările, rezultând un grad mai bun de absorbție a forței de muncă.

Soldul negativ al balanței comerciale a crescut în 2005 cu aproape 49 % (-8.240 milioane EUR), ceea ce a făcut ca la finele anului trecut deficitul de cont curent în PIB să crească la 8,7%. Soldul balanței comerciale în anul 2005 a fost de - 7.806 milioane EUR, mai mare față de anul 2004 (+46,6%, ca urmare a creșterii mai accentuate a volumului importurilor de bunuri și servicii (+17,2%) comparativ cu cel al exporturilor de bunuri și servicii (+7,6%).

În perioada 2007-2009 se prevede o reducere treptată a deficitului cont curent în PIB până la un nivel de 7,5% în 2009 pe fondul reducerii decalajelor de creștere a exporturilor în raport cu importurile (ambele vor crește într-un ritm anual real de aproximativ 13%). Evoluțiile recente arată că avansul consumului corelat cu creșterea cheltuielilor bugetare care fixează un nivel al deficitului bugetar în PIB de 1% (0,5% inițial) în urma amendării bugetului, ar putea pune presiuni suplimentare pe contul curent și implicit pe nivelul datoriei externe.

Investițiile străine directe pe sold au crescut la peste 20 miliarde EUR (+34% față de anul precedent).

Principalele zone în care s-au realizat investiții în România în ultimii 5 ani sunt: comerțul (76 proiecte), serviciile (57 proiecte), telecomunicațiile (50 proiecte), construcțiile și materialele de construcții (35 proiecte) și industria constructoare de mașini (35 proiecte) etc. Nivelul ridicat al investițiilor străine directe din anul 2005 a avut un efect pozitiv și în finanțarea deficitului de cont curent printr-un grad de acoperire de 75%, cu rol stabilizator în evoluție datoriei externe. Datoria externă pe termen mediu și lung a crescut cu 33%, dar și-a menținut ponderea în PIB la un nivel bun de 31% comparativ cu anul anterior având în vedere că un nivel adecvat pentru România pe termen mediu este de maxim 35% din PIB.

Rezervele valutare au crescut substanțial în 2005 ajungând la 16.795 milioane EUR. Nivelul atins, echivalent a 6,4 luni de importuri, a creat condiții ca începând cu luna octombrie a anului trecut Banca Centrală să nu mai intervină pe piața valutară, în condițiile menținerii regimului de flotare controlată a monedei naționale.

La 1 iulie România a trecut oficial la noua monedă - RON - procesul de denominare marcând încheierea unui ciclu inflaționist. Principalele avantaje ale introducerii leului greu se vor concretiza în realizarea convertibilității monedei naționale, precum și optimizarea costurilor legate de activitatea cu numerar. Noile însemne monetare vor circula în



Economia românească în 2005

paralel cu cele vechi, acestea din urmă încetându-și puterea circulatorie la sfârșitul anului 2006.

În luna august 2005, Banca Națională a României a adoptat o nouă strategie de politică monetară - țintirea directă a inflației. Un rol esențial în funcționarea acestui regim a revenit ancorării anticipațiilor inflaționiste la nivelul obiectivului de inflație anunțat de Banca Centrală. **Raportul trimestrial asupra inflației** emis de B.N.R. este un instrument de comunicare transparent care include și proiecția evoluției ratei inflației pe un orizont de opt

trimestre, incertitudinile și riscurile asociate acesteia. Politica monetară a băncii centrale a urmărit în mod consecvent determinarea băncilor comerciale să își reducă marjele de dobândă la operațiunile în lei, stimulând astfel creditarea, dar și economisirea în monedă națională, în paralel cu reducerea creditelor în valută. Mixul de măsuri adoptat în acest sens nu a avut însă efectele scontate, în principal datorită costurilor suplimentare pentru bănci (generate de RMO sau de obligațiile de provizionare pentru creditele retail în valută).





R A P O R T A N U A L

2005

Anul

Excele n ei

De la st nga la dreapta: Corneliu Cojocaru, Director executiv  i Pur tor de cuv nt, Direcția comunicare; Dan Mogos, Director executiv, Direcția control intern; Cosmina Coman, Director executiv, Unitatea managementul cunoa terii; Lauren iu Treap t,  ef unitate, Unitatea de implementare a Planului de structurare a instituției; Mirela D mbean-Cre a, Secretar general, Secretariatul organelor de conducere; Nicolae Dănilă, Președinte executiv; Aurora Stancu, Manager calitate, Unitatea managementul calitatii totale; Ionel Mihail Cet ţeanu, Economist  ef; Rodica Moldoveanu, Director executiv, Direcția organizare  i managementul proiectelor; Bogdan Speteanu, Director executiv, Unitatea audit intern; Gabriel Drilea, Director executiv, Direcția resurse umane

Pentru BCR, adoptarea bunelor practici de guvernanta corporativă este o expresie a valori; aceasta presupune mai mult decât caracter și necesită o transformare completă a modului în care Banca își identifică scopurile și responsabilitățile.

BCR recunoaște guvernanta corporativă drept un avantaj competitiv, care îi permite să funcționeze într-o manieră etică și foarte activă, să genereze și să maximizeze valoarea pentru acționari, într-un mod durabil. Guvernanta corporativă de succes implică o înțelegere clară a rolurilor, inițiativă și angajament din partea angajaților și managementului Băncii, presupune experiență, cunoștințe și discernământ pentru stabilirea unor ținte clare și luarea deciziilor, este o expresie a leadership-ului, deoarece implică un mix de cunoștințe și aptitudini pentru a crea structuri, a supraveghea și consilia cu scopul de a genera valoare durabilă pentru acționari.

Banca își ghidează activitățile pe baza valorilor morale și a integrității, promovând o atitudine pro-activă față de tot ceea ce reprezintă guvernanta corporativă: control, transparență și informare, politici și practici pentru întărirea managementului și a creării de valoare, toate acestea fiind factori esențiali pentru dezvoltarea unei relații bazate pe încredere cu toți cei interesați.

BCR a fost prima bancă românească ce a adoptat

practici eficiente de guvernanta corporativă, la începutul lui 2004, când au fost inițiate importante schimbări strategice și organizaționale, în cadrul Planului de Structurare a instituției. La acea dată, BCR a adoptat o structură de management pe două niveluri, Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere fiind responsabile de managementul operațional al BCR și, respectiv, de supravegherea, administrarea și coordonarea sa. Ca urmare, în contextul creat de un mediu economic în continuă transformare, BCR s-a concentrat pe realizarea obiectivelor corporative și performanțe crescute, pe management, planificare strategică, asigurarea transparenței, promovarea unui comportament etic și pe îmbunătățirea celor mai bune practici de guvernanta corporativă.

Continuându-și eforturile în această direcție, în 2005 BCR s-a comportat într-un mod ce conferă încredere publicului și pieței în general și, mai precis, acționarilor, asigurând nivelurile corespunzătoare de responsabilitate, sporind funcțiile de control necesare monitorizării și structurile care susțin aceste funcții, concomitent cu stabilirea obiectivelor strategice și a valorilor corporative călăuzitoare. Mai mult, întrucât Guvernul României a inițiat procedurile de privatizare în 2005, a devenit și mai important pentru Bancă să dispună de structuri eficiente de guvernanta corporativă.

În acest sens, **BCR** a respectat întocmai cele mai bune practici în domeniul guvernantei, creând și organizând un proces care a protejat corespunzător toate părțile interesate. Luând în considerare ca privatizarea s-a referit numai la acțiunile deținute de AVAS, BERD și IFC, **BCR** a asigurat transparență și informare, oferind în același timp atenție și grijă față de acționarii minoritari, acționând de asemenea în interesul lor.

Organizarea procesului Camerelor de date a presupus eforturi conjugate din partea managementului și angajaților Băncii pentru a furniza date exacte privind toate activitățile acesteia, actualizând și suplimentând în permanență informațiile, asigurând cu promptitudine răspunsuri la solicitările suplimentare ale potențialilor investitori, garantând totodată confidențialitatea informațiilor despre clienți.

BCR folosește o serie de procese și sisteme care garantează corectitudinea organizației, transparența și responsabilitatea, cu scopul de a atinge obiectivele specifice și a obține performanțe crescute, toate structurile și politicile necesare guvernantei corporative sunt funcționale, contribuind astfel la siguranța și prosperitatea sa, precum și la realizarea indicatorilor de performanță.

Banca folosește mecanisme exacte pentru a raporta eficient acționarilor săi, pe deplin conștientă că guvernanta corporativă viguroasă presupune o cultură

a integrității corporative, aducându-și aportul la identificarea și realizarea ȳntelor strategice pe termen lung privind creșterea și profitul și, cel mai important, să asigure continuitatea leadership-ului de succes. **BCR** recunoaște ca responsabilitate primară protejarea și dezvoltarea succesului său în afaceri, în strânsă legătură cu răspunderea fiduciară față de acționari și necesitatea de a respecta reglementările legale.

Respectându-și obiectivele de guvernanta corporativă, Banca analizează atent oportunitățile și factorii de succes necesari pentru menținerea avantajului competitiv, protejându-și resursele financiare și proiectându-le, asigurând astfel flexibilitate și disponibilitate a capitalului pentru atingerea obiectivelor strategice. Și mai mult, utilizând o combinație de control intern, procese de afaceri și sisteme care pot genera valoare, **BCR** promovează productivitatea durabilă și creșterea, transformând guvernanta corporativă în prioritate.

În ansamblu, în 2005, **BCR** și-a dezvoltat structurile de guvernanta corporativă, a analizat și raportat eficient cu privire la dezvoltarea afacerilor sale, strategia, evenimentele curente și tranzacțiile importante. Consiliul de Supraveghere al Băncii, prin intermediul comitetelor sale, s-a asigurat că obiectivele anului 2005 sunt realizate printr-o muncă de echipă, prin concentrarea pe flexibilitate și crearea de valoare, consolidând astfel poziția **BCR** de lider al sistemului bancar românesc.

Comitetul de Remunerare, compus din patru membri, a sprijinit Consiliul de Supraveghere în îndeplinirea atribuțiilor și responsabilităților sale cu privire la remunerare, acordarea de bonusuri și diverse beneficii, precum și la structura generală de remunerare a Băncii.

Comitetul de Remunerare a avut 11 întâlniri în 2005, în cadrul cărora a examinat 26 de materiale, din care 11 au fost avizate în vederea aprobării de către Consiliul de Supraveghere, 6 au fost aprobate și 9 au fost pentru scopuri de informare. Printre altele, Comitetul a inițiat o analiză privind nivelul de remunerare la nivelul Comitetului Executiv și al Consiliului de Supraveghere al Băncii. Colaborând îndeaproape cu o firmă de consultanță internațională specializată în resurse umane și respectând cele mai bune practici în domeniu, Comitetul a înaintat rezultatele evaluării sale Consiliului de Supraveghere care, la rândul său, a aprobat noile principii de remunerare ale membrilor Comitetului Executiv, pe baza realizării obiectivelor strategice ale BCR și a obiectivelor de performanță stabilite pentru fiecare linie funcțională. Ulterior, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat noua politică de remunerare pentru membrii Consiliului de Supraveghere, pe baza principiilor de guvernanta corporativă de pe piața europeană.

În ceea ce-i privește pe salariații BCR, Comitetul de Remunerare a propus spre aprobare Consiliului de

Supraveghere câteva propuneri privind sistemul de salarizare, fondul salarial și metodologia de alocare a fondului salarial suplimentar, creșterea salarială în 2005 și introducerea sporului de vechime în salariul de bază. Comitetul a mai luat parte la negocieri cu Federația Sindicatelor Independente din BCR cu privire la modificarea unor prevederi ale Contractului Colectiv de Muncă, inclusiv referitoare la prelungirea acestuia, și a analizat propuneri privind participarea la profit și acordarea de premii, cu diverse ocazii.

Comitetul de Audit și Conformitate, format din patru membri, a organizat 8 întâlniri în 2005 unde a analizat, printre altele, Situațiile Financiare pentru anul 2004 și Raportul Auditorilor, 13 rapoarte de audit intern privind anumite direcții din administrația centrală, Sucursala Municipiului București și subsidiare ale Băncii.

Comitetul supraveghează realizarea politicilor și mecanismelor Băncii, ca și caracterul adecvat al sistemelor de control financiar ale acesteia. Concret, aceste responsabilități vizează activitatea de control intern, raportarea financiară, situațiile financiare anuale, auditul intern și extern, în conformitate cu legile și celelalte reglementări, respectând în același timp codul deontologic al Băncii și etica de afaceri.

Membrii Comitetului au examinat și au supus aprobării Consiliului de Supraveghere Planul de Audit Intern 2005/2006, Programul de Conformitate 2005/2006 privind prevenirea spălării banilor și combaterea

finanțării terorismului. Comitetul de Audit și Conformitate a primit rapoarte de informare privind aspecte legate de managementul riscurilor și abordările viitoare în acest domeniu și a păstrat o relație strânsă cu auditorul extern cu privire la implicațiile fiscale ale reorganizării subsidiarelor din străinătate ale Băncii și întocmirea de Situații Financiare în conformitate cu Standardele Financiare de Raportare Internațională și pentru luna septembrie 2005.

Februarie BCR aprobă Planul de audit Intern pentru perioada 2005-2007 care include termenele și frecvența angajamentelor de audit intern, stabilind astfel desfășurarea controlului intern pe trei niveluri: monitorizare zilnică la nivelul fiecărei entități, control intern, managementul riscurilor și, respectiv, guvernanta corporativă și audit intern.

Acest plan se bazează pe metodologia de evaluare a riscurilor și se referă la sistemul de control intern și la toate activitățile importante ale Băncii care trebuie auditate în funcție de riscul lor asociat, astfel: anual pentru activitățile cu risc asociat mare sau pentru produsele/activitățile noi, la fiecare doi ani pentru activitățile cu risc asociat moderat și la fiecare doi/trei ani pentru activitățile cu risc asociat scăzut. Pentru 2005, planul mai precizează și durata misiunilor de audit, numărul echipelor și perioada de desfășurare a auditului intern.

Întrucât funcția de control și cea de audit sunt complet separate, Banca este interesată să prezinte o evaluare independentă și echilibrată a poziției sale de piață, concomitent cu protejarea acționarilor și a activelor sale.

În consecință, în timp ce controlul intern conferă încredere cu privire la informațiile financiare utilizate în scopuri de afaceri, auditul intern este o funcție complexă ce sprijină Banca în realizarea ȋntelor sale financiare, îmbunătățind eficiența controlului intern, a managementului riscurilor și a proceselor de guvernanta corporativă, favorizând astfel analiza, evaluarea, raportarea și adoptarea măsurilor de îmbunătățire adecvate.

24 februarie În conformitate cu cele mai bune practici de guvernanta corporativă, BCR lansează newsletter-ul comunic@bcr, avansând astfel în sensul creării unei relații transparente și echilibrate cu angajații săi. Newsletter-ul cuprinde ultimele informații cu privire la diverse subiecte de interes discutate de organele de conducere ale Băncii, stadiul proiectelor derulate, evenimentele în care BCR este implicată etc.

Comunic@bcr este transmis săptămânal, online angajaților, contribuind la îmbunătățirea comunicării corporative de calitate cu privire la furnizarea de cifre exacte, situații financiare, ratinguri ale Băncii, conferințe, prezentări și alte aspecte legate de

activitățile zilnice. În plus, salariații **BCR** devin astfel mai conștienți cu privire la obiectivele strategice ale Băncii, primesc îndrumare, consiliere și feedback, sunt siguri că implicarea lor este recunoscută și recompensată corespunzător și beneficiază de sisteme eficiente de comunicare internă, care încurajează transferul de cunoștințe atât pe verticală, cât și pe orizontală.

Comunic@bcr vizează înțelegerea nevoilor angajaților privind transparența și informarea, **BCR** dorind să depășească barierele de comunicare, prin folosirea de termeni simpli pentru a oferi detalii, a prezenta fapte și a furniza cifre cheie.

28 februarie **BCR** pune la dispoziția acționarilor (inclusiv salariați și foști salariați) anumite informații, în plus față de cele specificate de legea română și Statutul Băncii. Nou creatul Birou de Relații cu investitorii este însărcinat să furnizeze tuturor acționarilor **BCR**, anual sau trimestrial, în mod corect și complet, rapoarte financiare în conformitate cu RAS sau IFRS, rapoarte de mediu, să îi informeze cu privire la ținte, planuri și realizarea acestora. Totodată, furnizează acționarilor informații privind aspectele relevante, la timp și într-o manieră adecvată.

Martie **BCR** începe o colaborare pe timp de un an cu un consultant IFC pe probleme de guvernanta

corporativă și audit intern. Acesta și-a adus contribuția la întărirea practicilor de guvernanta și audit, preconizând și pregătirea pentru privatizarea integrală a **BCR** prin vânzarea pachetului majoritar de acțiuni către un investitor strategic. Beneficiind de experiența consultantului IFC, **BCR** și-a crescut credibilitatea și și-a îmbunătățit concomitent valoarea și performanțele pe piață.

22 aprilie Mandatul domnului Horia Ion Neamțu ca Președinte al Consiliului de Supraveghere expiră, iar Adunarea Generală a Acționarilor **BCR** îl numește în locul său pe dl Sebastian Vlădescu. Drept urmare, domnul Neamțu este revocat și din poziția de Președinte al Comitetului de Audit și Conformitate, iar Consiliul de Supraveghere o alege pe dna Marioara Mema pentru această funcție.

Adunarea Generală a Acționarilor îl revocă de asemenea și pe dl Ionel Desmireanu din funcția de membru al Consiliului de Supraveghere, numindu-l în loc pe dl Gheorghe Ionescu.

26 mai Guvernul României modifică strategia de privatizare a **BCR**, prin Hotărârea nr. 467 care amendează Hotărârea de Guvern nr. 772/2003. Noua strategie prevede vânzarea unui pachet de acțiuni de cel puțin 50% plus o acțiune din **BCR** către un investitor strategic, o instituție financiar-bancară cu reputație internațională solidă sau un



grup de investitori strategici. Pachetul va fi compus integral sau parțial din acțiunile deținute de statul român, plus, integral sau parțial, din acțiunile deținute de BERD și IFC.

Vânzarea va fi făcută pe bază de negociere directă, iar selecția va fi transparentă, deschisă și competitivă, în conformitate cu cele mai bune practici internaționale. Modificările aduse strategiei de privatizare dau posibilitatea obținerii de venituri crescute din vânzarea acțiunilor și de asemenea, permit implicarea piețelor de capital în întocmirea ofertei publice pentru vânzarea unui eventual pachet rezidual de acțiuni.

Conform deciziei Guvernului, prețul pe o acțiune din pachetul majoritar nu va fi mai mic decât prețul pe acțiune plătit pentru răscumpărarea parțială sau integrală a acțiunilor BERD și IFC.

16 iunie Guvernul României publică în presa internă și internațională Anunțul de Privatizare privind vânzarea pachetului majoritar de acțiuni la **BCR**. Aceasta este cea mai importantă privatizare românească deoarece **BCR**, lider de piață al sistemului bancar, reprezintă o perspectivă extraordinară pentru investitorii strategici interesați să-și dezvolte afacerile în sud-estul Europei și să câștige cote de piață suplimentare, crescând astfel profiturile pentru acționari.

Mai mult, privatizarea celei mai mari bănci de stat

reprezintă un punct important pentru tranziția la economia de piață în România, contribuind la integrarea sectorului financiar național în cadrul pieței bancare europene și, respectiv, internaționale.

Pachetul de acțiuni este format din acțiunile AVAS plus pachetul de 25% deținut împreună de BERD și IFC.

Investitorul strategic poate alege să achiziționeze fie 50% plus o acțiune, fie un pachet de acțiuni de 61,8825% și trebuie să fie o instituție financiară reputată sau un grup din care să facă parte cel puțin o instituție financiară, și să sprijine dezvoltarea viitoare a Băncii. Câștigătorul licitației va fi ales în urma unui proces de negociere bazat pe selecție de oferte.

7 iulie Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) primește 11 Scrisori de intenție din partea a 10 bănci și a unui consorțiu, menționate în ordinea depunerilor respectivelor scrisori: Fortis, Millenium Banco Comercial Portugues, Banca Națională a Greciei, Banca Intesa, Deutsche Bank AG, Erste Bank AG, Dexia, KBC, BNP Paribas, ABN AMRO, respectiv Texas Pacific Group și Citigroup Venture Capital International. Numărul, calitatea și puterea financiară a instituțiilor menționate demonstrează fără tăgadă importanța privatizării **BCR** pentru comunitatea bancară internațională.

14 iulie AVAS anunță lista scurtă a investitorilor care au dreptul să ia parte la procesul de achiziție a

pachetului majoritar la BCR. Din cei 11 investitori care au depus scrisori de intenție, toate cele 10 bănci au fost acceptate. Texas Pacific Group a fost eliminat, pe baza recomandării BNR, datorită faptului că, în conformitate cu legea, unui fond de investiții nu îi este permis să dețină un pachet mai mare de 10% la o bancă.

Conform Anunțului de Privatizare, ofertanților selectați li se solicită semnarea unui acord de confidențialitate, pentru a avea acces la Camera de date și a-și desfășura procesul de due diligence. ABN AMRO decide să nu achiziționeze Dosarul de prezentare și renunță să mai ia parte la due diligence.

25 iulie Cele nouă bănci rămase în cursă încep procesul de due diligence pe durata a 8 săptămâni în cele 4 Camere de date pregătite de Bancă. Procesul este organizat în două schimburi, de luni până sâmbătă, de la 8.00 la 23.00. Acest proces le permite tuturor investitorilor potențiali acces egal la toate informațiile despre Bancă, adică la situațiile financiare, starea portofoliului de credite, salarii, active, toată activitatea în ansamblu. Există săptămâni special dedicate pentru a permite fiecărui investitor să aibă întâlniri cu managementul Băncii și să efectueze vizite pe teren, fiind astfel create toate condițiile pentru un proces de due diligence corespunzător.

Septembrie Comisia de Privatizare a BCR decide să prelungească perioada de due diligence a investitorilor și termenul de depunere a ofertelor finale angajante pentru preluarea pachetului majoritar la BCR până la 17 octombrie 2005.

Această decizie este consecința directă a solicitărilor venite din partea investitorilor care au considerat că termenul inițial (19 septembrie) este prea scurt pentru realizarea due diligence, datorită dimensiunii operațiunilor Băncii și volumului imens de informații obținute prin consultarea documentelor oferite în Camera de date.

Prin urmare, investitorii potențiali au acum suficient timp la dispoziție pentru a realiza oferte solide, pe baza unor planuri de afaceri realiste, lucru benefic atât pentru BCR și Guvernul României, cât și, în esență, pentru acționari.

23 septembrie Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor BCR acceptă demisia domnului Sebastian Vlădescu din funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere, în urma numirii sale ca Ministru de Finanțe, și îl numește pe domnul Daniel Dălanu în această funcție.

În același timp, aceeași Adunare Generală Ordinară a Acționarilor acceptă demisia dnei Marioara Mema din poziția de membru al Consiliului de Supraveghere și îl numește în locul acesteia pe dl Mihai Fercală, Președinte SIF Transilvania.

29 septembrie Guvernul României modifică din nou strategia de privatizare a BCR.

Noua strategie precizează că investitorul strategic poate achiziționa fie un pachet majoritar de 61,8825% din capitalul social al Băncii, compus din 36,8825% acțiuni ale statului român și din 25% achiziționate anterior de BERD și IFC, fie un pachet de 50% plus o acțiune.

Această modificare îi asigură investitorului câștigător un control sporit asupra Băncii.

17 octombrie Comisia de Privatizare a **BCR** anunță că 7 din cei 9 ofertanți au depus oferte angajante pentru achiziția unui pachet de 61,8825% din capitalul social al Băncii, după cum urmează: Banca Intesa, Banca Națională a Greciei, Banco Comercial Portugues, BNP Paribas, Deutsche Bank, Dexia și Erste Bank AG.

Numărul și calitatea ofertanților, instituții financiare reputeate, reflectă interesul crescut față de cea mai importantă privatizare din România, evidențiind totodată eficiența și transparența organizării procesului de due diligence. Timp de trei luni, prin intermediul a patru Camere de date, **BCR** a acordat ofertanților acces considerabil la informații despre Bancă, management, precum și dreptul la vizite pe teren.

21 octombrie Comisia de Privatizare finalizează examinarea documentelor depuse de cele șapte

bănci interesate de achiziționarea pachetului majoritar la BCR. După analizarea ofertelor tehnice, toți ofertanții sunt declarați calificați pentru etapa următoare.

26 octombrie Comisia de Privatizare anunță numele celor doi ofertanți care au obținut cel mai mare punctaj și, astfel, s-au calificat pentru începerea negocierilor, intrând astfel în faza finală a privatizării: ERSTE BANK și MILLENIUM - BANCO COMERCIAL PORTUGUES. Cele două bănci intră din nou în Camera de date pentru o ultimă perioadă de două săptămâni, beneficiind de informații actualizate de Bancă până aproape de sfârșitul ultimei zile.

26 octombrie Consiliul de Supraveghere al **BCR** îl alege pe dl Daniel Dăianu Președinte al Comitetului de Audit și Conformitate.

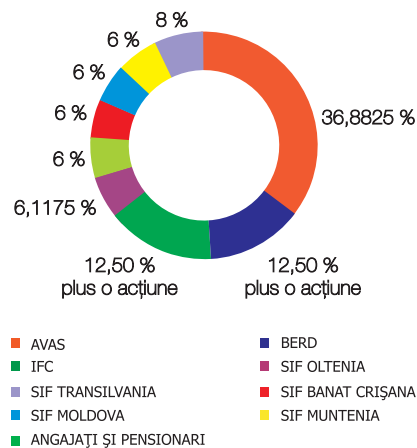
30 noiembrie Consiliul de Supraveghere al **BCR** îl alege pe dl Mihai Fercală Președinte al Comitetului de Audit și Conformitate, înlocuindu-l astfel pe dl Daniel Dăianu, care își păstrează funcția de membru.

20 decembrie Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) anunță noul acționar majoritar al **BCR**, ERSTE BANK AG, care va prelua controlul asupra Băncii prin achiziționarea pachetului

majoritar de 61,8825% din acțiuni, la un preț de 7,65 EUR pe acțiune, adică un preț total al tranzacției de 3.751.554.805 EUR. Decizia a fost luată după deschiderea ofertelor finale îmbunătățite ale celor doi ofertanți selectați, Banco Comercial Portugues și Erste Bank. Aceasta este o tranzacție fără precedent pentru România, ce va contribui la consolidarea sectorului financiar și va facilita procesul de integrare în Uniunea Europeană. Tranzacția se va finaliza în 2006, după îndeplinirea unor condiții suspensive.

Pentru BCR, reușita acestei tranzacții încununează eforturile angajaților și ale managementului cu privire la organizarea și desfășurarea Camerelor de date, cu respectarea principiilor de guvernanta corporativă, și reprezintă o colaborare de excepție pentru desfășurarea cu succes a procesului de privatizare.

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI LA 31.12.2005



Responsabilitatea socială reprezintă derularea afacerilor într-un mod care potențează contribuția pozitivă adusă societății, minimizând în același timp efectele negative asupra oamenilor și mediului înconjurător. Ca organizație responsabilă, **BCR** își tratează clienții, partenerii de afaceri și competitorii cu respect și onestitate, manifestă grijă față de sănătatea, siguranța și binele general al angajaților săi și îi motivează, oferindu-le oportunități de instruire și de dezvoltare a carierei. Mai mult, Banca acționează ca un bun cetățean corporativ în cadrul comunității locale, în același timp jucând un rol activ în respectarea resurselor naturale și mediului.

Identificând nevoile clienților și punând la dispoziția acestora soluții financiare integrate, adaptabile oricărui proiect, **BCR** își dezvoltă afacerile într-o manieră care îndeplinește și chiar depășește așteptările etice, legale și comerciale ale societății în ansamblu, responsabilitatea socială fiind un principiu fundamental al oricărei decizii.

Angajamentul puternic față de clienții noștri și afacerile lor reprezintă fundamentul activității noastre bancare, realizat prin adăugarea de valoare în tot ceea ce întreprindem. Acest angajament este susținut de o strategie și de ținte realiste și clare, de un management solid și etic al afacerilor.

Așadar, pentru **BCR**, responsabilitatea socială înseamnă nu numai cele mai bune produse și servicii bancare pentru clienți sau un comportament onest pe piața bancară, ci și recrutarea și păstrarea celor mai buni angajați, concomitent cu construirea unor relații de încredere cu partenerii, prin aceasta protejând și consolidând reputația instituției.

BCR s-a implicat într-un angajament pe termen lung destinat sprijinirii comunităților și clienților săi, prin toate mijloacele disponibile și în baza unor parteneriate reciproc avantajoase, acționând în același timp cu responsabilitate socială și spirit civic. Banca promovează afaceri care, concomitent, au impact pozitiv din punct de vedere economic, social și de mediu, încurajează activitatea de sponsorizare, promovând cultura, educația, sănătatea și sportul, la standarde înalte de integritate, contribuind la crearea unui mediu socio-cultural în care oamenii se „îmbogățesc” profesional și personal. În ansamblu, **BCR** oferă niveluri înalte și solide de creștere pentru toate părțile interesate, urmărind să creeze o calitate superioară a vieții pentru toți, succes pe termen lung în afaceri și, în consecință, creșterea standardului de viață pentru întreaga societate.

Întreprinderile mici și mijlocii joacă un rol semnificativ în crearea de locuri de muncă și de noi oportunități de afaceri, creșterea calității resurselor umane,

dezvoltarea unei culturi antreprenoriale și stimularea creativității.

BCR îi consideră pe partenerii săi mici și mijlocii drept o componentă strategică a portofoliului său, estimând astfel viitoare oportunități de creștere a pieței și o concurență viguroasă. Practica standard a Băncii constă în metode, politici și proceduri derivate din cele mai bune practici internaționale, orientate spre îmbunătățirea accesului IMM-urilor la finanțare, întrucât acest sector este considerat principalul motor al creșterii economice, creator de locuri de muncă și coeziune socială. În calitate de cetățean corporativ responsabil, **BCR** răspunde eficient și eficace nevoilor clienților săi, găsind modalități de depășire a oricăror bariere în calea dezvoltării economice, sprijinind IMM-urile să-și îmbunătățească spiritul concurențial și să-și extindă afacerile.

Respectând aceste principii în afaceri, de peste 15 ani, **BCR** administrează 81 de programe structurale în valoare de 4,1 miliarde USD, programe finanțate din împrumuturi guvernamentale externe sau garantate de stat, fonduri nerambursabile, fonduri bugetare sau împrumuturi contractate în nume propriu.

La 31 decembrie 2005, portofoliul Băncii includea 5 **programe naționale** în valoare de 157,13 milioane USD:

- Programul multianual de susținere a investițiilor pentru IMM-uri, inițiat în 2003 - 2,79 milioane USD
- Programul multianual de susținere a investițiilor pentru IMM-uri, inițiat în 2004 - 1,18 milioane USD
- Programul MAPDR "Fondul pentru creditarea investițiilor în agricultură" - 9,65 milioane USD
- Programul pentru acordarea de credite din bugetul asigurărilor pentru șomaj conform legii nr. 1/1991 - 31,37 milioane USD
- Programul pentru acordarea de credite din bugetul asigurărilor pentru șomaj conform legii nr. 76/2002 - 112,14 milioane USD

Banca administrează totodată și **programe de finanțare externă**. **BCR** este interesată să creeze un impact pozitiv asupra comunităților în care acționează, recunoscând că stabilitatea socială poate fi îmbunătățită în mod semnificativ de o creștere economică susținută. La rândul său, creșterea economică susținută poate fi obținută doar într-un climat macroeconomic stabil și transparent, atât pentru sectorul privat, cât și pentru municipalitățile locale.

BCR le oferă clienților săi tot sprijinul, consilierea și fondurile de care au nevoie pentru a transforma oportunitățile create de economia românească în creștere susținută și locuri de muncă. În calitate de cetățean corporativ responsabil, Banca este pe deplin

conștientă de importanța acestor acțiuni, deoarece un sector IMM dinamic va deveni în cele din urmă nu numai o sursă de locuri de muncă, ci și o sursă cheie pentru inovare, antreprenoriat și creștere a productivității. Mai mult chiar, dezideratul Grupului BCR de a asigura stabilitate socială și o economie de piață corespunzătoare este demonstrat de interesul deosebit arătat dezvoltării de întreprinderi mici și mijlocii dinamice.

Aplicând efectiv principiile enunțate, în 2005 BCR și-a intensificat eforturile, oferind asistență tehnică și finanțare cu termene și scadențe adaptate necesităților, a contribuit la transformarea ideilor în planuri de afaceri și a planurilor de afaceri în finanțare, și-a simplificat și armonizat procedurile de creditare, crescând operativitatea și eficiența și contribuind astfel la formarea de competențe manageriale și tehnice, facilitând accesul IMM-urilor la finanțare, cunoștințe și informații. Mai mult, prin liniile și programele sale de finanțare, respectându-și obiectivele strategice și pe baza unor parteneriate încheiate cu bănci și instituții financiare renumite, BCR s-a implicat și în crearea de locuri de muncă, acționând ca un cetățean corporativ responsabil.

De exemplu, în cadrul Programului Phare 2000 Coeziune economică și socială - Linie de credit pentru IMM-uri, un parteneriat între Comisia Europeană și Guvernul României, Banca a identificat 257 proiecte,

din care 27, în valoare de 3,9 milioane EUR, doar în 2005. Prin acest program au fost create 850 de locuri de muncă.

Programul "Schema de creditare a IMM - Fondul MARR", o alocație financiară nerambursabilă în valoare de 3,7 milioane EUR pentru proiecte de investiții în județele Gorj și Hunedoara, a adus pentru BCR 74 de proiecte eligibile și a generat 846 de locuri de muncă.

Programul FIDA (Fondul Internațional pentru Dezvoltare Agricolă) este un Acord de Împrumut inițiat în 1999 pentru dezvoltarea rurală a zonei Munților Apuseni. BCR, ca bancă depozitară a contului special și administrator al contului de credit revolving în cadrul acestui proiect, a identificat 159 proiecte eligibile, în valoare de 2,98 milioane USD. De la începutul Programului au fost create 1.162 locuri de muncă, din care 164 numai în 2005.

Programul ANOFM - credite cu dobândă avantajoasă din bugetul asigurărilor de șomaj. În 2005, BCR, câștigătoare a licitației organizate de Agenția Națională pentru Ocuparea Forței de Muncă (ANOFM), a identificat 196 proiecte în valoare de 28,67 milioane, din care 152 au fost aprobate. De la lansarea sa, programul a creat 49.120 locuri de muncă din care 1.930 în 2005.

Programul BERD SME FINANCE FACILITY vizează domenii precum industria, comerțul, serviciile, turismul și agricultura și, în cadrul său, **BCR** a identificat și finanțat peste 1.256 proiecte care au generat 2.568 noi locuri de muncă.

BCR este hotărâtă să sprijine afaceri care protejează mediul înconjurător, interesul său fiind nu numai să asigure și să crească profitabilitatea sa pe termen lung, ci și să obțină mijloace prin care să dezvolte produsele și serviciile dorite de populație, să ofere locuri de muncă stabile și să creeze altele, toate acestea reîntorcându-se ca profit pentru acționari.

Întotdeauna Banca analizează posibilele efecte indirecte ale deciziilor sale de finanțare rezultând din riscurile de mediu înconjurător, prin aplicarea unei proceduri de mediu care oferă sprijin persoanelor implicate în administrarea problematicei de mediu asociate activității de creditare corporate.

Procedura de mediu, aplicată încă din 2004, a asigurat și în 2005 managementul responsabil al expunerii Băncii la riscurile de mediu asociate. Prin urmare, pentru fiecare cerere de finanțare provenită de la un client corporate, Banca realizează o analiză (due diligence) care ia în considerare problematica de mediu, sănătate și siguranță socială, investigând,

evaluând și raportând acest tip de riscuri, continuând apoi cu controlul și monitorizarea lor.

Procedând astfel, **BCR** evită finanțarea tranzacțiilor considerate necorespunzătoare, înțelege natura și implicațiile riscurilor și oportunităților de mediu asociate unei tranzacții, stabilește un grad de risc acceptabil și monitorizează un credit pe toata durata sa de viață. Mai mult chiar, **BCR** identifică responsabilitățile potențiale asociate riscurilor de mediu în activitatea de creditare, evaluând totodată nivelul de conștientizare, angajamentul și resursele clienților săi cu privire la mediul înconjurător.

În 2005, Banca a participat la realizarea unei serii de tranzacții pentru finanțarea unor îmbunătățiri de mediu, pentru reabilitare de drumuri, realizare stații de tratare ape uzate, modernizare abatoare, producție de combustibili alternativi prin arderea deșeurilor textile, din plastic și a altor deșeuri neferoase.

Banca este permanent preocupată și interesată să acorde fonduri pentru eficientizarea energetică, protecția mediului, pentru măsuri pozitive cu impact social crescut și, nu în ultimul rând, pentru finanțarea investițiilor necesare alinierii la standardele UE.

În plus, în calitate de cetățean responsabil față de mediului înconjurător, **BCR** a inițiat în 2005 un program

anual de instruire profesională denumit „Managementul riscului de mediu” și finanțat în întregime de Bancă, la care au participat 597 ofițeri de credit din toate unitățile teritoriale ale Băncii. Programul a fost monitorizat și evaluat de BERD și IFC și a vizat integrarea sistemică a considerațiilor de mediu în activitățile Băncii, prin pregătirea angajaților săi pentru un proces responsabil și informat de luare a deciziilor.

De asemenea, **BCR** își stimulează angajații să obțină performanțe crescute, promovează colaborarea și spiritul de echipă, integritatea, eficiența și conștientizarea. Banca este receptivă față de nivelul de implicare a angajaților săi în munca desfășurată și atingerea obiectivelor de afaceri, încurajând dezvoltarea personalului și planificarea succesiunii, efortul personal și profesionalismul, oferind oportunități în carieră oamenilor dinamici, dornici să lucreze într-o organizație cu performanțe ridicate și concurență crescută.

Responsabilitatea socială în **BCR** îmbracă de asemenea forma **sponsorizărilor**, ca expresie a conștientizării și atitudinii de brand, evidențiind puternic comportamentul profund filantropic al Băncii. În ansamblu, responsabilitatea socială rezidă în implicarea Băncii în diminuarea oricărui posibilă consecințe negative ale activităților și deciziilor sale asupra tuturor părților interesate, clienți, comunități, ecosistem, angajați, acționari și furnizori, maximizarea

beneficiilor prin contribuția sa la bunăstarea economică și socială. **BCR** pune în practică aceste deziderate prin responsabilitate și capacitate de reacție, precum și prin instituționalizare și integrare de valoare în operațiunile pe care le desfășoară.

Banca se implică în **protejarea și promovarea culturii, sportului, educației și sănătății, a mediului social și cultural în ansamblul său**, prin încurajarea oamenilor talentați, a inventatorilor, atleților, interpreților și a altor categorii, precum și prin sprijinirea proiectelor în aceste domenii. În **BCR**, sponsorizările reprezintă mai mult decât un simplu ajutor financiar, căutând, prin implicarea sa în diferite activități și evenimente, să dezvolte relații pe termen lung și să contribuie la maximizarea beneficiilor pentru toate părțile interesate.

Ca o realizare extraordinară, Banca a donat peste 1.070.000 RON cetățenilor români afectați de inundațiile din vestul și estul țării. Angajații **BCR** au contribuit și ei cu 100.000 RON pentru aceeași cauză, dovedind încă o dată că responsabilitatea socială este respectată și bine înțeleasă. Ajutorarea celor afectați, susținută de angajamentul salariaților Băncii, a reprezentat o rază de speranță pentru oameni, reiterând faptul că **BCR** este profund conștientă de dimensiunea socială a responsabilității sale sociale.

Continuând trendul anilor precedenți, valoarea

sponsorizărilor acordate de **BCR** în 2005 a atins 7,4 milioane RON (peste 2 milioane EUR).

În 2005, **BCR** a sponsorizat **evenimente culturale**, continuându-și tradiția în acest domeniu, sprijinind acțiuni care confirmă și cinstesc teatrul, operele literare și de artă, precum și festivalurile de muzică și dans. Banca a fost sponsor principal pentru Gala Premiilor Clubului Român de Presă și ale Uniunii Teatrale din România (UNITER), celebrând astfel parteneriatul pe termen lung cu aceste organizații. **BCR** a mai alocat fonduri pentru Festivalul Internațional de Teatru de la Sibiu, pentru Uniunea Scriitorilor, Asociația Profesioniștilor TV din România și Camera de Comerț și Industrie a României. A mai contribuit cu fonduri la două momente culturale extraordinare, festivalurile de muzică George Enescu și Haricleea Darclee, precum și la unele dintre cele mai apreciate piese ale stagiunii teatrale din 2005. În plus, peste 38 de primării și consilii locale au primit sume considerabile pentru evenimente culturale regionale: festivaluri folclorice, ale vinului, florilor, aniversări istorice, expoziții tematice sau zile ale comunității. În 2005, **BCR** a sponsorizat activitatea culturală din România cu aproximativ 1,7 milioane RON.

Fiind unul dintre cei mai generoși sponsori români, **BCR** este mândră să-și direcționeze fondurile către domenii cu impact major asupra bunăstării societății. În

cea ce privește **acțiunile umanitare și în domeniul sănătății**, Banca sprijină activ cercetarea medicală, asociații de îngrijire a sănătății, spitale și clinici. De fapt, un procent de 26,5% din sponsorizările **BCR** pe anul 2005, adică 1,9 milioane RON, este dedicat acestui domeniu. Fondurile acordate vizează realizări revoluționare în microbiologie, dotări sau lucrări de reabilitare pentru Spitalul Clinic de copii "Marie Curie", Institutul Oncologic "Alexandru Trestioreanu" sau Institutul Național de Cercetare în Microbiologie "Cantacuzino".

În 2005, peste 380.000 RON au fost folosiți pentru sprijinirea **cultelor și patrimoniului religios**, precum conservarea mănăstirilor și bisericilor naționale, cu scopul de a proteja tradițiile culturale, de a reînvia și promova obiceiuri și activități tradiționale, nu doar pentru a aduce cultura aproape de oameni în orice colț al țării, ci și pentru a explora și dezvolta noi forme de expresie. Banca a sponsorizat lucrările de reabilitare a mănăstirilor Antim și Muntele Athos, a Mănăstirii și Cimitirului Săpânța, ultimele fiind recunoscute ca monumente UNESCO, pe lângă importanța lor valoare națională. **BCR** a mai finanțat și crearea unor centre sociale afiliate unor așezăminte religioase.

În 2005, **BCR** a acordat și mai multă importanță **educației**, cu precădere din perspectiva generațiilor

tinere, acest aspect fiind o piatră de temelie pentru dezvoltarea viitoare a societății românești. Banca a alocat fonduri nu numai pentru dotări de laboratoare și săli de clasă, ci și pentru recunoașterea studenților excepționali, pentru proiecte de cercetare, studii UE și NATO, olimpiade și concursuri naționale, conferințe. **BCR** este foarte interesată să încurajeze acele inițiative care le oferă studenților o direcție clară privind viitorul lor și îi stimulează în luarea unor decizii avizate privind planurile legate de educație și carieră. În 2005, peste 592.000 RON au fost direcționați către educație.

BCR continuă să sprijine **sportul** la toate nivelurile, cu fonduri depășind 1,2 milioane RON, sponsorizând atât competiții și turnee profesionale, cât și de amatori. Pe deplin conștientă de importanța sportului în „modelarea” caracterelor, Banca încurajează spiritul de fair play în rândul tinerilor, promovând comportamentul corect și încrederea și oferind sprijin în urmărirea idealurilor și excelenței sportive, prin sponsorizarea competițiilor de amatori sau profesioniști, copii și juniori (sub 17 ani). Celebrând realizările sau ajutând echipele locale cu uniforme și echipament, **BCR** rămâne un „suporter” cheie. De asemenea, Banca sprijină persoanele cu dizabilități să își depășească problemele și să se afirme, prin altele sponsorizând participarea Asociației Naționale a Surzilor la Campionatul de Handbal din Turcia. Alte acțiuni remarcabile includ: **BCR** Open România, a 10-a ediție, cu **BCR** „title sponsor”.

Ianuarie Aplicația Oracle Human Resources este implementată în Centrala Băncii, toate sucursalele județene și centrele de pregătire și devine operațională începând cu 1 ianuarie.

Februarie Aplicația Oracle i-Learning este testată și implementată în Centrală, fiind o platformă ce oferă un management unitar al activității de training, atât în format web, cât și în cel clasic, rezidențial.

Acest nou sistem le dă tuturor angajaților Băncii posibilitatea de a-și îmbunătăți activitatea și cunoștințele prin accesarea site-ului i-Learning direct de la locul de muncă și prin înscrierea la cursurile de care sunt interesați sau de care au nevoie. Înscrierea la aceste cursuri este individuală (self enrolment), autorizată (de directorul sucursalei) sau obligatorie.

Platforma i-Learning oferă un management complet al pregătirii angajaților, prin crearea unor soluții structurate de instruire (training path) și astfel permite monitorizarea performanțelor angajaților, pentru o mai bună consiliere în domeniul carierei. Mai mult, platforma permite gestionarea unui curriculum de pregătire la nivelul Centralei Băncii, creând concomitent o bancă de teste pentru obținerea unui feedback privind satisfacerea nevoilor de pregătire.

Martie Pentru managementul succesiunii, **BCR** aprobă pozițiile cheie și identifică acei angajați din Centrala și sucursalele Băncii care demonstrează potențial deosebit de creștere. Cadrul general privind planificarea carierei în **BCR** este aprobat de managementul superior.

Unitatea Managementul cunoașterii preia activitatea de pregătire în **BCR**, urmărind coordonarea tuturor aspectelor legate de acest subiect. Această acțiune este determinată de nevoia de a acoperi discrepanța dintre sistemul de învățare și de cunoaștere, în condițiile unui mediu economic foarte competitiv. În acest fel, managementul cunoașterii oferă o alternativă viabilă, flexibilă la experiența rigidă de învățare (cursuri, manuale) și sprijină pregătirea individuală.

Banca lansează un sondaj pe Intranet în rândul angajaților săi, cu scopul de a identifica elementele de cultură organizațională care deja există în **BCR**, precum și cele care trebuie dezvoltate și însușite în viitor, pentru a se crea un mediu de lucru prietenos și a consolida legăturile interpersonale.

Aprilie **BCR** lansează o cercetare în rândul angajaților săi cu scopul de a evalua situația curentă a Băncii privind învățarea, crearea și răspândirea de cunoștințe.

Mai **BCR** se implică în ajutorarea cetățenilor români

aflați la nevoie, donând peste 700.000 RON familiilor afectate grav de inundațiile care au avut loc în patru județe din partea de vest a țării.

Continuând programului inițiat în 2000, **BCR** selectează și angajează 28 de absolvenți de studii economice. Viitorii angajați sunt selectați dintre absolvenți de studii cu profil financiar, bancar, cibernetic, și vor fi testați pentru evaluarea nivelului de limbă engleză și a cunoștințelor PC. **BCR** este deosebit de interesată să angajeze și să păstreze tineri, cu capacitate de învățare și cu un comportament responsabil, pentru a crea o forță de vânzări foarte capabilă, puternică și motivată, într-un mediu bancar foarte competitiv.

Iunie **BCR** lansează un **Executive Training Program in Business Administration**, urmărind întărirea capacităților manageriale la nivelul managementului mediu, luând în considerare schimbările ce au loc în mediul economic în care Banca acționează.

Programul are în vedere acei angajați **BCR** selectați dintre managerii și potențialii manageri ai celor mai importante sucursale ale Băncii. Are o structură EMBA (Executive Master of Business Administration) și reprezintă o colaborare cu reputata universitate HEC Montreal.

Programul conține 10 module privind 5 zone de

interes: A fi manager, Managementul relațiilor cu clienții, Managementul angajaților, Managementul riscurilor și Managementul performanței.

Iulie Încă o dată, **BCR** sprijină efectiv cetățenii români afectați de al doilea val de inundații în estul țării, donând peste 370.000 RON sub formă de produse alimentare, demonstrând astfel grijă și compasiune.

Septembrie Banca este "title sponsor" al turneului de tenis "BCR Open România", eveniment inclus în circuitul ATP. Aceasta este a 10-a ediție organizată în România și sponsorizată de Bancă, publicul putând urmări, în afara competiției, și meciuri demonstrative jucate de bine-cunoscute legende ale tenisului. Mai mult, turneul oferă premii în valoare de 302.000 EUR celor 23 de jucători prezenți pe tabloul principal.

Octombrie Președintele executiv al **BCR**, Dr. Nicolae Dănilă, inaugurează prima universitate corporativă din România, creată cu intenția de a transforma învățarea individuală în cunoaștere organizațională. Universitatea **BCR** exprimă nevoia de a construi un mediu creativ în **BCR**, bazat pe împărtășirea cunoștințelor disponibile în beneficiul angajaților și al partenerilor. Anterior, în iunie 2005, pentru conștientizarea acestui eveniment major, **BCR** a organizat o campanie internă de promovare și informare a angajaților cu privire la

proiectul Universității **BCR**, a cărei lansare oficială urma să aibă loc în octombrie. Banca a postat un chestionar pe Intranet la care angajații au răspuns, a intervievat directorii sucursalelor și a distribuit un CD de prezentare conținând un mesaj al Președintelui executiv. Un număr impresionat de angajați au răspuns la chestionar, evidențiind astfel importanța deosebită a proiectului pentru cariera și autodezvoltarea lor.

În plus, **BCR** a selectat primii 30 de angajați care, începând din octombrie, vor lua parte la un program de Executive MBA, ce va fi dezvoltat în cadrul nou-lansatei Universități **BCR**. Acest program urmărește dezvoltarea competențelor manageriale ale celor nominalizați, pregătindu-i astfel pentru asumarea unor responsabilități mai mari în viitor.

Universitatea **BCR** se dorește a fi un instrument foarte puternic la dispoziția managerilor **BCR**, care să faciliteze schimbarea și comunicarea internă și să consolideze cultura organizațională, aliniind activitățile de pregătire cu obiectivele strategice ale Băncii. Universitatea **BCR** le oferă angajaților condiții speciale pentru pregătire și autodezvoltare, prin integrarea trainingului cu managementul cunoașterii și managementul schimbării, în strânsă legătură cu dezvoltarea carierei. Această nouă abordare are în vedere pregătirea continuă a angajaților și, în același



timp, alinierea procesului de învățare la viziunea și strategia Băncii, generând astfel un impact pozitiv asupra activităților acesteia și ale clienților săi, prin oferirea unor soluții de înaltă calitate.

BCR a acordat întotdeauna o atenție deosebită capitalului său uman, dezvoltarea resurselor umane fiind o componentă esențială a strategiei sale.

Universitatea **BCR** are ca scop transformarea pregătirii individuale în cunoaștere organizațională. În același timp, reprezintă un mod eficient de a facilita schimbarea, cooperarea și inovarea. Mai mult, misiunea sa este reprezentată de consolidarea Grupului **BCR** drept organizație performantă bazată pe cunoaștere, prin continua pregătire și îmbunătățire a celui mai important „activ” al Băncii: oamenii săi. Folosirea termenului „universitate corporativă” accentuează dorința de a promova procesul de învățare internă prin adoptarea unei abordări sistemice.

Universitatea **BCR** este deschisă tuturor angajaților și partenerilor, aceștia din urmă putând lua parte la programe educaționale speciale, urmărind o mai bună cunoaștere reciprocă și o mai bună relație bancă - client.

Instituția va cunoaște mai multe etape de dezvoltare. Prima etapă se va concentra pe pregătirea angajaților

BCR și mai apoi va viza toți angajații Grupului. În a doua etapă, Universitatea **BCR** va iniția programe de pregătire pentru clienții și partenerii BCR.

Academicianul Anghel Rugină și Prof. Univ. Dr. Vitalie Belousov sunt laureații premiilor anuale “Perseverență în Excelență” acordate de **BCR** ca recunoaștere a contribuției lor importante la economia și, respectiv, știința mondială.

BCR crede cu tărie că valorile și excelența trebuie recunoscute, apreciate și încurajate, dată fiind „puterea exemplului” pe care o exercită pentru cei din jur. Este la fel de important ca aceste valori să fie confirmate, să persevereze în excelență, să se autodepășească și, în final, să ofere mai mult societății.

BCR acordă acest premiu din 2001, dorind să evidențieze constanța în performanță, bazată pe muncă asiduă de înaltă calitate și profesionalism. Până în prezent, **BCR** este singura companie românească și una din puținele din lume care acordă un asemenea premiu, demonstrându-și astfel maturitatea organizațională, rolul de lider în comunitate și de cetățean responsabil.

BCR creează prima **comunitate de practică** formată din consilierii client din București ce demonstrează cele mai bune rezultate în vânzări și abilități deosebite de comunicare. Scopul acestei comunități este de

împărtăși și a pune la dispoziția tuturor angajaților acele experiențe practice valoroase în aria vânzărilor retail și de a analiza cazuri particulare din domeniu. Mai mult, comunitatea urmărește conștientizarea apartenenței la Grupul BCR în rândul participanților. Banca va utiliza rezultatele acestor întâlniri pentru a crește forța intelectuală a organizației și pentru a armoniza intențiile de învățare cu nevoile reale de pregătire.

Noiembrie BCR începe un proiect al cărui scop este de a oferi sprijin și de a încuraja angajații să se autodepășească, să-și îmbunătățească poziția în cadrul organizației, înglobând timp, entuziasm, experiență și cunoștințe în munca lor. Proiectul se numește "După muncă și răsplată" și va îmbrăca forma unui concurs intern între angajați sau echipe ale acestora, celor mai buni fiindu-le acordate bonusuri substanțiale.

Candidații care pot lua parte la concurs sunt consilierii retail, specialiștii retail și ofițerii de marketing. De asemenea, pot intra în competiție echipe specializate de vânzări, la trei categorii: corporate, retail și relații cu clienții.

Decembrie BCR primește Premiul Român al Calității "J.M. JURAN" pentru performanțele extraordinare privind excelența managerială, obținând 765 de puncte din 1000 posibile, pe baza evaluării a 9 criterii și 32 de subcriterii ale Modelului European de Excelență dezvoltat de Fundația Europeană pentru Managementul Calității.

Acesta este un rezultat remarcabil în comparație chiar și cu cele mai importante realizări în cadrul altor competiții similare la nivel european. Excelența durabilă este bazată pe îmbunătățirea continuă, menținerea poziției de lider necesitând eforturi mai mari decât obținerea ei. BCR intenționează de asemenea să candideze la Premiul European al Calității până în 2007, bazându-se pe implementarea unor principii de afaceri solide precum focalizarea pe rezultate, pe satisfacția clienților și leadership, implicând atât angajații, dezvoltând parteneriate și comportându-se ca un cetățean corporatist responsabil. Aceasta înseamnă că întreaga comunitate BCR va fi direct și activ implicată și dedicată să promoveze acțiunile necesare pentru obținerea adevăratei excelențe.



Strategia BCR 2004-2007 definește obiectivele majore ale dezvoltării în această perioadă, subordonate reprezentării și protejării corespunzătoare a intereselor acționarilor, clienților și salariaților băncii, accentul fiind pus pe:

- **Consolidarea poziției de lider în România și a celei ocupate în Europa centrală și de est** prin dezvoltarea afacerilor în fiecare segment de piață pe care operează Grupul și valorificarea avantajelor competitive oferite de marca bine-cunoscută și distribuția integrată de servicii financiară de înaltă calitate;
- **Creșterea valorii pentru acționari** prin menținerea unui nivel înalt de rentabilitate a capitalului, pe seama câștigurilor de productivitate și a unui control riguros al costurilor, în condițiile dezvoltării portofoliilor de afaceri corporative și retail și abordării mai agresive a activităților de investment banking, asigurări, asset management;
- **Creșterea satisfacției clienților** pentru soluțiile financiare oferite de Bancă prin dezvoltarea capacității sale de inovație și flexibilitate și prin îmbunătățirea accesului la produse și servicii ca efect al promovării conceptelor de unitate de proximitate, multidistribuție și de parteneriat modern în relații tradiționale;
- **Consolidarea bazei de capital** având drept principii fundamentale utilizarea intensivă și alocarea

eficientă a capitalului ajustat la risc, astfel încât Banca să se dezvolte într-o manieră sustenabilă și profitabilă;

- **Îmbunătățirea profilului de risc** prin mai buna procedurare a proceselor de control și un management pro-activ, concomitent cu modernizarea tehnicilor și instrumentelor de monitorizare utilizate, alinierea la cerințele Basel II și implementarea unor politici adecvate de prevenire a spălării banilor și de cunoaștere a clientelei.
- **Îmbunătățirea managementului resurselor umane** în vederea încurajării inițiativei, inovației, angajamentului și eficienței în muncă, menite a spori contribuția salariaților la crearea de valoare adăugată.

Pomind de la cadrul general al Strategiei în termeni de obiective și ținte, managementul Băncii și-a structurat prioritățile de acțiune în anul 2006 având în vedere, în egală măsură, evoluțiile recente și de perspectivă ale mediului de afaceri.

Marea provocare a perioadei următoare decurge din necesitatea asigurării echilibrului între stabilitatea macroeconomică și dezvoltarea unui sistem bancar competitiv pe piața Uniunii Europene ca prestație și putere financiară.

În mod cert, concurența se va înăspri în zona băncilor comerciale pe fondul menținerii unei politici monetare restrictive și al dinamizării sectorului financiar ne-bancar. Mai mult decât atât, intrarea pe piață a Erste

Bank ca investitor strategic la BCR, odată cu finalizarea tranzacției de achiziționare a pachetului majoritar de acțiuni, este de așteptat să aibă un impact puternic asupra sistemului, în primul rând în ceea ce privește redefinirea strategiilor comerciale.

Prioritățile de dezvoltare ale BCR în anul 2006 sunt susținute de câteva proiecte de anvergură orientate pe optimizarea proceselor corporate, modernizarea platformei IT, adaptarea la reglementările europene a managementului riscurilor și dezvoltarea distribuției prin canale multiple. Se urmărește astfel finalizarea procesului de centralizare a operațiunilor de back office și dezvoltarea funcției de vânzare a sucursalelor, realizarea unei platforme IT integrate, flexibile și moderne, dezvoltarea ofertelor de distribuție alternativă (Contact Center, self-service) și implementarea la nivelul Grupului a reglementărilor europene în acord cu cerințele Basel II.

Orientările strategice ale băncii în acest an vizează în principal:

- **Creșterea cotei de piață** pe segmentul creditelor corporate și retail și consolidarea poziției pe segmentul depozitelor atrase de la clienți și al fondurilor de investiții;
- **Continuarea majorării volumului de active**, în cadrul cărora plasamentele în credite rămân principalul catalizator, concomitent cu promovarea unei politici adecvate de finanțare pentru asigurarea stabilității

resurselor atrase de pe piața internă;

- **Exploatarea mai eficientă a sinergiilor intra-grup care să genereze o dinamizare a veniturilor**, îndeosebi a celor din comisioane, și să asigure un surplus de profit la nivel consolidat pe fondul unui management îmbunătățit al riscurilor și costurilor;
- **Creșterea bazei de capital** din surse interne, în condițiile unei gestionări mai eficiente a acestuia și optimizării portofoliului de proprietăți;
- **Îmbunătățirea indicatorilor de rentabilitate** și a celor privind gradul de satisfacție a clienților;
- **Consolidarea poziției subsidiarelor** financiare pe piețele specifice pe care acționează.

Creșterea activităților băncii va fi susținută prin alocarea unui volum de investiții de peste 50 milioane EUR destinate dezvoltării proceselor și infrastructurii operaționale. Banca își propune să deschidă 75 de noi agenții în zonele unde există oportunități de afaceri și să-și extindă în mod semnificativ rețeaua de ATM și POS pentru utilizatorii de carduri.

Diversificare ofertei și ajustarea la cerințele specifice ale diferitelor categorii de clienți va continua să reprezinte un element central al strategiei de piață. Lansarea de noi produse și servicii și îmbunătățirea permanentă a parametrilor tehnici ai acestora sunt esențiale pentru reținerea sau atragerea de clienți și creșterea volumului de vânzări.

În domeniul corporate banking, interesul BCR vizează finanțările pe termen lung pentru proiecte de investiții,

promovarea produselor non-credit de tipul factoring și forfetare, dezvoltarea serviciilor de cash management și trade finance. O zonă de preocupări constante o constituie managementul eficient al fondurilor externe pentru care, în poziția de lider de piață, Banca se implică în mod direct în activități de consultanță și co-finanțări.

Pe segmentul de retail banking, BCR se concentrează asupra creșterii volumului de credite acordate populației și micilor întreprinzători privați, într-o structură de ofertă care să acopere toate cerințele de soluții financiare pentru investiții imobiliare sau productive și pentru consum. În ceea ce privește serviciile pentru clienții retail, este de așteptat ca dezvoltarea acestora să se bazeze și în perioada următoare pe extinderea activității cu carduri.

Banca acordă un rol deosebit de important subsidiarelor sale financiare care îi reprezintă interesele

pe piața românească și externă. Creșterea gradului de integrare la nivelul Grupului și promovarea unor proiecte comune de standardizare procedurală și de îmbunătățire a fluxurilor informaționale reprezintă în concepția managementului o etapă definitorie pentru valorificarea tuturor oportunităților pe care le oferă pietele emergente. Obiectivul fundamental în acest domeniu constă în dezvoltarea potențialului de afaceri al acestor societăți, astfel încât să asigure acționarilor un nivel bun al câștigurilor de capital și să dețină pe pietele de profil poziții comparabile cu ale Băncii mamă.

Pe ansamblul anului 2006, BCR și-a propus ținte ambițioase pentru creșterea activelor consolidate la aproape 14 miliarde EUR, a profitului net pe Grup cu circa 39%, urmărind atingerea unui ROE de minim 21% și a unui raport cost/venituri mai mic de 53%.





R A P O R T A N U A L

2005

Anul

Excele n ei

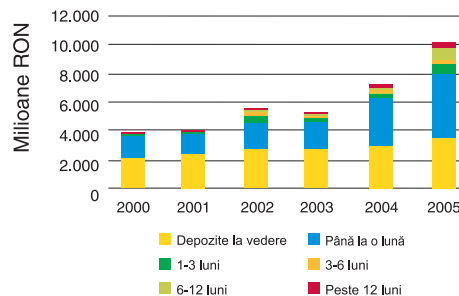
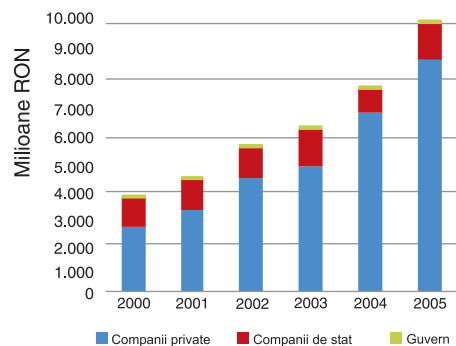
De la st nga la dreapta: **Aura Cristof Rutescu**, Coordonator, Unitatea de studii şi analize sectoriale; **Miroea Purcărea**, Director executiv, Direcția creditare; **Jean Andronie**, Vicepreşedinte executiv, Corporate Banking; **Elena Dinu**, Director executiv, Direcția afaceri documentare şi finanțarea comer ului; **Cristian Şaltariu**, Director executiv, Direcția dezvoltare afaceri şi produse corporate; **Constan a C r uşu**, Director executiv, Unitatea de mediu, sănătate şi siguran  

În 2005, anul excelenței în calitatea serviciilor, BCR a continuat o serie de proiecte începute anul precedent, toate concepute cu scopul principal de a consolida parteneriatul pe termen lung cu clienții săi corporate, segmentul tradițional al Băncii. Preocuparea permanentă pentru satisfacția clientului și excelența în fiecare acțiune pe care o întreprinde au fost elementele centrale ale strategiei, permițând Grupului să creeze o valoare superioară pentru client comparativ cu competiția și să administreze un portofoliu important de 267.031 clienți corporate.

Creditul corporate a crescut cu 34% comparativ cu 2004, motorul acestei creșteri fiind creditele pentru IMM-uri care au avansat cu 43%. Liniile de credit reprezintă 40% din totalul creditelor corporate, creditele de investiții fiind cele mai dinamice, cu o creștere de 49% în 2005.

Segmentarea a fost esențială, permițând Băncii să își ajusteze oferta pentru a se adapta perfect nevoilor variate ale segmentului corporate. BCR este onorată să continue relația sa de afaceri cu clienții strategici și marile companii, depunând eforturi pentru a adapta în mod continuu produsele și serviciile sale și a crea altele noi, potrivite pentru nevoile lor specifice. Această relație strânsă este confirmată și de numărul mare de clienți strategici și companii mari din portofoliul Băncii, imaginea clară a unor parteneriate durabile create de-a lungul timpului, prin încredere și grijă pentru satisfacția clientului.

Depozite corporate

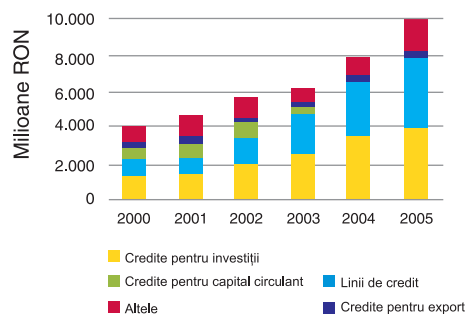
Portofoliul de credite brute
corporate în funcție de forma de proprietate

În ultimii ani, în special în 2005, BCR a vizat extinderea afacerilor sale cu municipalitățile, ca mărime și grad de acoperire. Urmare a angajamentului BCR de a dezvolta cele mai potrivite soluții de finanțare pentru autoritățile publice locale, segment de importanță deosebită pentru Bancă, cota de piață a depășit 45% pe piața obligațiunilor municipale, emisiunile totalizând 17,7 milioane RON.

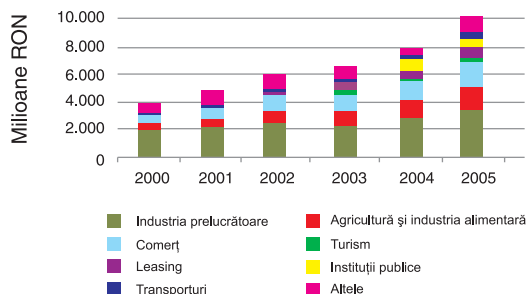
Cel mai important proiect desfășurat în 2005 a fost **Proiectul de Optimizare Corporate**, cu consecințe semnificative asupra optimizării activității de acordare a creditelor, activității de administrare a creditelor corporate și asupra zonei de tranzacții corporate.

În domeniul **aprobării creditelor corporate**, Proiectul vizează îmbunătățirea liniei de afaceri corporate prin întărirea funcției de vânzări ca urmare a definirii și implementării conceptului de „responsabilitate a vânzărilor”, dezvoltând un model optim de sucursală și o segmentare adecvată a clienților. Proiectul urmărește de asemenea eficientizarea procesului de creditare rezultând din separarea activităților de front office și back office și accelerarea procesului de creditare prin centralizarea proceselor de luare a deciziilor la nivelul sucursalelor județene și Centralei. Concomitent, Banca implementează împreună cu stabilirea competențelor individuale și revizuirea competențelor de aprobare o nouă schemă de

Portofoliul de credite brute corporate
în funcție de tipul creditului



Portofoliul de credite brute corporate
în funcție de sectoarele de activitate



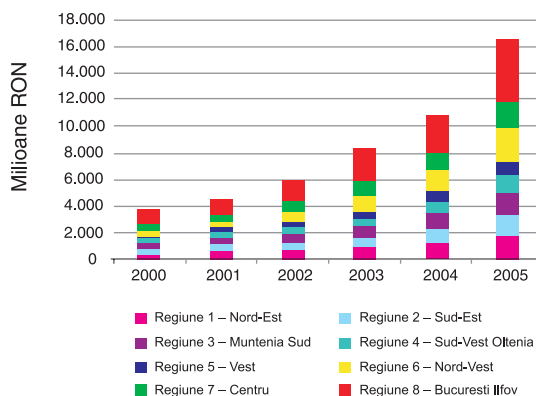
acordare a creditelor, în cadrul căreia solicitările de credit merg direct la decidentul final. Urmare a validării noilor fluxuri de aprobare și semnării contractului cu LOXON Solutions KFT, a fost înființat un nou sub-proiect pentru implementarea aplicației (PIA) și a fost delegată o echipă care să furnizeze firmei LOXON Solutions KFT cerințele de afaceri ale BCR pentru implementarea Sistemului de Aprobare a Creditelor (SAC).

O altă măsură majoră a fost separarea procesului de **administrare a creditelor** de cel de acordare. Rezultatul a fost un proces de administrare a creditelor în 3 etape: *administrare normală*, implicând monitorizarea standard a creditelor, *administrare intensificată* implicând o monitorizare atentă și sporită a contractelor de credit, frecvență crescută de verificare și introducerea creditelor respective într-o „listă tehnică de supraveghere” și *administrarea „work-out”* în cadrul căreia anumite planuri de recapitalizare sunt stabilite și apoi urmărite atent, concomitent cu monitorizarea intensivă a contractelor și scoaterea în afara bilanțului a unora dintre ele.

Obiectivele Proiectului de Optimizare Corporate în **zona tranzacțiilor** sunt reducerea timpului de așteptare pentru clienți, creșterea satisfacției clienților, identificarea oportunităților de îmbunătățire în cadrul proceselor și sporirea

eficienței personalului prin armonizarea capacităților existente. Pentru îndeplinirea acestor obiective, BCR delimitează procesele de front-office și back-office, integrează responsabilitățile privind tranzacțiile atât în lei, cât și în valută la nivelul administratorilor de client, simplifică procesul aferent tranzacțiilor cu cash și procedurile de semnare a contractelor de depozit și revizuieste politicile de prețuri. Pe termen mediu principalul obiectiv este motivarea clienților pentru utilizarea

Portofoliul de credite brute în funcție de zonele de dezvoltare ale României



canalelor electronice, în vreme ce pe termen lung măsurile vizează centralizarea și automatizarea deplină a proceselor pentru încasări și canale electronice, precum și unificarea structurală și organizațională a tranzacțiilor corporate la nivel de back office. Introducerea noului concept de tranzacții corporate va fi realizată odată cu finalizarea implementării SIBCOR v2.

Managementul Relațiilor cu Clienții (MRC) a fost unul dintre cele mai importante proiecte derulate pe parcursul anului. El a fost special conceput pentru a identifica și satisface cerințele clienților și pentru a consolida parteneriatul cu aceștia. Sistemul MRC este un instrument pentru managementul activităților de marketing și vânzări care derivă din abordarea orientată către client a conducerii Băncii conform căreia, MRC nu este doar un simplu instrument software, ci soluția care definește procesele de afaceri, furnizând Băncii modalitatea care îi permite top managementului să monitorizeze interactiv aceste activități. Obiectivele MRC sunt creșterea vitezei proceselor de afaceri și monitorizarea lor, pentru a menține clienții existenți și sporirea loialității prin creșterea eficienței activităților de marketing și prin reducerea timpului de procesare pentru fiecare solicitare nouă a clienților și asigurarea instrumentelor pentru forța de vânzări în vederea monitorizării activităților menite să atragă clienți noi.

Ianuarie Urmare a acordului semnat cu Autoritatea Națională a Vămirilor, BCR lansează **decontarea electronică a datoriei vamale** pentru clienții săi corporate cu activități de export-import. Acest nou serviciu permite plata electronică a datoriei vamale, de la sediul firmei, folosind Multicash / e-BCR sau la sediul Băncii. Confirmarea de plată este transmisă automat la autoritatea vamală, clientul primind liberul de vamă în aceeași zi. Pentru clienții noștri acest nou produs aduce importante beneficii, cum ar fi economie de timp, comoditate și costuri reduse, Banca percepând un abonament lunar mai mic pentru plățile efectuate prin Multicash/ e-BCR.

Februarie După ce a fost testată cu succes timp de trei luni în 8 sucursale pilot, **facilitatea de credit multiprodus** devine operațională în toate sucursalele, utilizând o platformă informatică avansată. Produsul le permite clienților corporate să facă trageri și rambursări multiple pentru a reîntregi plafonul de creditare, într-o limită stabilită, prin accesarea unei serii de produse de creditare, cum ar fi linii de credit, credite pe obiect, credite pentru facilități de cont (acordate numai în lei), descoperiri de cont (acordate numai în lei), emitere de scrisori de garanție bancară, contragarantii, avalizare titluri de credit, deschidere de acreditive din creditele aprobate. Limita de creditare este determinată pe baza analizei cash-flow-ului. Clienții noștri sunt



extrem de mulțumiți de acest produs, ei având acum acces la o varietate de produse bancare încorporate într-o singură limită de creditare aprobată inițial, reducând cheltuielile ocazionate de înregistrarea garanțiilor pentru facilități și, cel mai important, având posibilitatea de a găsi împreună cu **BCR** soluția de finanțare care se adaptează cel mai bine la necesitățile lor în orice moment.

BCR lansează creditul pentru investiții financiare. Produsul este special proiectat pentru companiile care achiziționează titluri de valoare, auxiliar activităților lor principale, Banca împrumutând până la 75% din prețul total al acțiunilor (pentru acțiunile listate) sau 50% (în cazul acțiunilor nelistate). Clienții beneficiază de costuri avantajoase, consultanță gratuită pentru întocmirea documentației, în vreme ce graficul de rambursare este întocmit în funcție de cash flow-ul clientului.

În eforturile sale continue pentru excelență în satisfacerea clientului, **BCR lansează linia de finanțare pentru proiecte de investiții ale autorităților administrației publice locale**, un produs inovativ conceput special pentru satisfacerea semnificativelor cerințe de finanțare ale acestui segment de clienți. Produsul este conceput pentru finanțarea proiectelor generatoare de venit care determină economii de scară sau aduc beneficii sociale și îmbunătățirea calității vieții. Perioada de tragere este convenită cu împrumutatul, în funcție de

graficul de execuție al proiectelor acceptate pentru finanțare. În cadrul acestei perioade împrumutatul poate să facă trageri și rambursări multiple, iar sumele rambursate pot fi utilizate pentru finanțarea unor proiecte distincte. Un beneficiu major este că, pentru liniile de finanțare pentru proiecte de investiții ale autorităților administrației publice locale, Banca nu va calcula și percepe comision de neutilizare. În cursul anului 2005, linia de finanțare pentru proiecte de investiții a devenit atât de cunoscută, încât până la 31 decembrie 77% din creditele pentru autoritățile publice locale sunt reprezentate de liniile de finanțare pentru investiții.

Martie Emisiunea de obligațiuni Medgidia desfășurată prin **BCR Securities** în calitate de intermediar și Banca Comercială Română în calitate de grup de vânzare a fost subscrisă în totalitate din prima zi a ofertei publice. Cu o scadență de 4 ani și o rată a dobânzii variabilă, plătită trimestrial, mai ridicată cu două procente decât media dobânzilor interbancare la 3 luni (BUBID și BUBOR), obligațiunile pot fi tranzacționate la Bursa de Valori București. Fondurile atrase prin această emisiune de obligațiuni sunt destinate renovării instituțiilor de învățământ din oraș.

Din grija permanentă de a identifica nevoile clienților și de a le satisface prompt într-o manieră inovativă, **BCR lansează un nou produs de investiții, depozitul**



pe termen mediu pentru clienții corporate, proiectat pentru a oferi o alternativă atractivă pentru obținerea unor câștiguri superioare. Segmentul țintă este reprezentat de clienții nebankari cum ar fi societățile de asigurare-reasigurare, societățile de brokeraj, managementul activelor și societăți furnizoare de servicii de intermediere financiară, care urmare a activității lor dețin sume semnificative care pot fi plasate pe termen mediu și lung. Perioada este de minim 3 ani iar dobânda este foarte atractivă.

În cadrul Proiectului de Optimizare Corporate, BCR achiziționează de la LOXON Solutions KFT aplicația informatică necesară pentru susținerea noului proces de aprobare a creditelor. "Sistemul de Aprobare a Creditelor" urmează a fi implementat de sine stătător mai întâi, urmând apoi să fie conectat cu principalul sistem informatic al BCR SIBCOR v2 și cu alte aplicații informatice pentru transferul automatizat al informațiilor.

Mai BCR introduce un nou tip de credit conceput special pentru a acoperi lipsa de lichidități necesare pentru **plata obligațiilor către bugetul consolidat** (bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale, fondurile speciale), incluzând penalități și/sau majorări pentru întârziere.

Întotdeauna receptivă la cerințele clienților, Banca îmbunătățește în permanență oferta sa în încercarea de a atinge excelența în fiecare acțiune pe care o

întreprinde. Prin urmare, linia de finanțare a proiectelor de investiții ale autorităților administrației publice locale este făcută mai atractivă prin introducerea posibilității de finanțare a proiectelor regiilor autonome subordonate.

Iunie BCR adaugă o nouă îmbunătățire la linia de finanțare a proiectelor de investiții ale autorităților administrației publice locale, oferind posibilitatea efectuării de trageri pentru plata costurilor adiționale sau pentru finanțarea proiectelor diferite de cele aprobate anterior pentru finanțare.

Considerând cererile variate ale segmentului corporate, Banca lansează **facilitatea multivalută**, o linie de credit exprimată într-o singură valută (valută de referință) din care pot fi făcute trageri în lei, USD, EUR în funcție de nevoile de finanțare ale clienților la un moment dat. Noul produs este inovativ și flexibil și, prin urmare, extrem de adaptabil la cerințele clienților. Clienții pot alege între rambursarea automată la sfârșitul fiecărei zile din disponibilitățile aflate în conturile lor curente sau modul de rambursare obișnuit. Facilitatea are o perioadă de funcționare de 12 luni și este de tip revolving.

Iulie BCR lansează **linia de credit pentru operațiuni forward pe cursul de schimb**. Noul produs este un tip de credit revolving care este oferit clienților pentru a îi asigura împotriva riscului valutar când efectuează

operațiuni forward pe cursul de schimb, prin alocarea unei anumite sume din linia de credit pentru tranzacția respectivă. La scadența operațiunilor forward, dacă se înregistrează o pierdere care nu este acoperită din disponibilitățile clientului, Banca trage suma necesară din plafonul alocat. În cazul în care pierderea este mai mică decât suma blocată, soldul este utilizat pentru reîntregirea liniei de credit.

August Banca îmbunătățește serviciul de decontare electronică a datoriei vamale prin introducerea unor caracteristici conforme cu noul format al Ordinului de plată pentru Trezoreria Statului.

Septembrie BCR devine membru cu drepturi depline al Factors Chain International. Factoringul a arătat aceeași tendință ascendentă ca și în anul precedent, crescând cu 51% comparativ cu anul anterior, cu creanțe preluate în valoare de peste 135 milioane EUR. Aceste progrese au asigurat leadership-ul BCR pe piața românească a operațiunilor de export derulate în sistem de 2 factori. Factoringul în valută a fost principalul produs solicitat de companiile românești, reprezentând 63% din volumul total de

factoring și însumând echivalentul a 85 milioane EUR. În 2005 factoringul în valută a înregistrat o creștere de 32% comparativ cu 2004. Operațiunile de factoring în moneda națională au atins echivalentul a 50 de milioane EUR, reprezentând o dublare în comparație cu 2004.

Noiembrie - BCR îmbunătățește facilitatea de credit multiprodus. Prin urmare, au fost introduse noi produse de creditare cum ar fi facilitățile de cont, descoperitul de cont, creditele pe instrumente de plată; toate acestea pot fi accesate în cadrul facilității multiprodus, cu scopul de a satisface într-o proporție mai ridicată cerințele variate ale clienților.

BCR introduce **serviciul pentru intermedierea transferurilor internaționale de fonduri pentru persoane fizice**, adresat clienților săi corporate care intermediază transferuri internaționale de fonduri între persoane fizice. Banca pune la dispoziția clienților întreaga rețea de sucursale împreună cu profesionalismul specialiștilor BCR care vor procesa remiterile în valută în numele clientului. Împreună cu avantajele economiilor de scală, clientul va beneficia de reputația solidă a BCR, o premisă pentru succesul afacerii.





R A P O R T A N U A L

2005

Anul

Excelenței

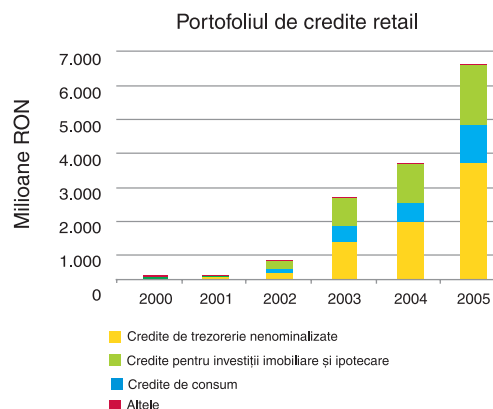
De la stânga la dreapta: **Daniel Pană**, Director executiv, Direcția marketing; **Octavian Costache**, Director executiv, Direcția carduri; **Dorin Cojocaru**, Director Executiv, Direcția credite persoane fizice și mici întreprinzători; **Natalia Hurdac**, Vicepreședinte executiv, Retail Banking; **Ion Matei**, Director executiv, Direcția dezvoltare afaceri și produse retail; **Cătălin Moise**, Director executiv, Direcția managementul canalelor alternative; **Maria Rascovia**, Director executiv, Direcția administrarea rețelei

2005 a reprezentat un an crucial pentru BCR și, în același timp, o recompensă pentru eforturile semnificative făcute pentru a-și reconfirma și consolida poziția de lider. Activitatea de retail banking este un mediu în permanentă schimbare, cel mai competitiv și care, prin urmare, necesită cunoaștere în profunzime și experiență pentru extinderea ofertei de produse și servicii, bazată pe unicitate. În 2005, segmentul retail a fost din nou cel mai disputat segment de pe piața bancară românească, continuând numeroasele provocări cărora BCR le-a făcut față în ultimii ani și care au dus la modernizarea sa extraordinară. În consecință, pentru BCR, menținerea, administrarea și extinderea atât a actualelor, cât și a potențialelor relații cu clienții au rămas o prioritate, deoarece sunt oportunități extraordinare de explorat și fructificat.

Pentru Bancă, atenția s-a mutat de la concentrarea exclusiv asupra extinderii rețelei către "câștigarea" de valoare ridicată clienți cu un potențial ridicat și crearea unui parteneriat bazat pe încredere, sprijinit de cea mai bună ofertă de pe piața românească. În 2005, BCR le-a oferit clienților valoare, servicii excelente și comoditate cu scopul de a întări loialitatea lor și de a stimula creșterea în beneficiul tuturor celor implicați.

Drept urmare, cei mai mulți dintre clienți consideră produsele de retail banking ca fiind bune de valoare, devenind și mai important pentru BCR să conceapă strategii, să construiască parteneriate, să creeze și să susțină valoarea, urmărind să se transforme într-o organizație care asigură experiențe deosebite clienților.

În 2005, BCR și-a reconfirmat spiritul inovator prin lansarea unei serii de produse și servicii și prin îmbunătățirea semnificativă a celor existente. Cu scopul de a fi cât mai aproape de clienți, BCR a dezvoltat în continuare rețeaua de sucursale, ajungând la 372 de unități la sfârșitul anului 2005. Toate eforturile întreprinse de Bancă pentru satisfacția clienților s-au materializat într-un portofoliu impresionant de 3.836.368 clienți la sfârșitul anului

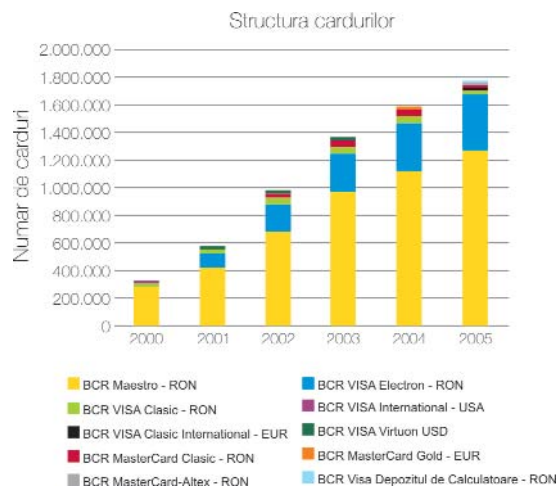


2005. Concomitent cu extinderea rețelei de sucursale, care a rămas principalul canal de distribuție, **BCR** a dezvoltat cu succes canalele alternative de distribuție, cum ar fi Contact Center-ul, serviciul de e-banking și alianțe cu unii dintre partenerii săi tradiționali. În plus, **BCR** a finalizat implementarea Proiectului de Optimizare Retail, obținând rezultate extraordinare în creșterea satisfacției clienților.

2005 a fost anul în care acțiunile Băncii au fost caracterizate și dominate de excelență. **BCR** nu doar a satisfăcut cerințele clienților, dar le-a și depășit printr-o ofertă inovativă și competitivă, Banca dublându-și aproape portofoliul de credite retail comparativ cu 2004.

Februarie Luând în considerare succesul obținut cu achiziționarea de aur de la populație și cererea sporită pentru acest serviciu, **BCR** îl extinde și la o altă unitate, Sucursala Sector 5. **BCR** este singura bancă comercială românească ce oferă acest serviciu populației și companiilor, marcând o premieră pentru piața românească după al doilea război mondial și reconfirmând inițiativele sale avangardiste.

22 februarie **BCR** își reconfirmă orientarea către clienți și faptul că angajamentul său pentru satisfacția clienților nu are granițe, prin lansarea



serviciului **ESPRO**, un serviciu de transfer de bani conceput în parteneriat cu banca spaniolă "La Caixa". Serviciul se adresează cetățenilor români care trăiesc și muncesc în Spania și care transferă bani familiilor în România. Principalele avantaje oferite de **ESPRO** sunt economia de timp, siguranța și confidențialitatea operațiunilor, costurile reduse, lipsa formularelor de completat, promptitudinea și calitatea serviciului.

Martie **BCR** lansează un nou credit nenominalizat în lei, **Divers BCR**, fără garanții, suma maximă care poate fi împrumutată fiind echivalentul a 10.000 EUR, în vreme ce perioada de creditare este de

până la 10 ani.

BCR lansează **Comod BCR** în valută, atât în EUR, cât și în USD, cu o scadență de până la 24 de luni și condiții avantajoase de dobânzi și comisioane. Noutatea acestui depozit la termen constă în scadența relativ lungă pentru un asemenea produs în România și dobânda fixă la valută de-a lungul întregii perioade, această caracteristică fiind special concepută pentru a contracara tendința de scădere a dobânzilor de pe piața românească. Un alt avantaj important al **Comod BCR** este că pentru depozitele pe termene de 12, 18 sau 24 luni Banca nu percepe comisioane pentru retragerea de numerar la scadență. Depozitele pot fi folosite ca garanții la obținerea de credite și carduri de credit.

BCR îmbunătățește, de asemenea, condițiile de acordare pentru **Maxicredit BCR** în RON, un credit nenominalizat cu garanții reale, prin creșterea sumei maxime care poate fi împrumutată la echivalentul a 30.000 EUR și extinderea perioadei de creditare la 20 de ani. Creditul este destinat persoanelor fizice și persoanelor fizice autorizate, fiind unul dintre cele mai atractive produse de creditare de pe piață.

Aprilie **BCR** primește Premiul pentru efectuarea a peste un milion de transferuri de bani într-o perioadă de un an (februarie 2004 - ianuarie 2005) de la partenerul său pe termen lung, MoneyGram International, liderul mondial al transferurilor

internaționale de bani. **BCR** este singura bancă românească din Europa centrală și de est care realizează această performanță fantastică. În decursul acestei perioade, **BCR** a efectuat transferuri de bani în valoare de 285 milioane EUR.

11 aprilie Încă o dată **BCR** se dovedește pionierul veritabil al sistemului bancar românesc, oferindu-le clienților săi ultimele descoperiri în domeniul cardurilor. Pentru prima dată în România, o bancă face posibilă utilizarea cardurilor inteligente în rețeaua sa de POS-uri și ATM-uri. **BCR** a finalizat cu succes implementarea unor aplicații informatice în domeniul cardurilor inteligente, permițând plata bunurilor și serviciilor la comercianți și retragerea de numerar de la ATM-urile **BCR**. Aceasta este o noutate pe plan național, România conectându-se la tendințele și standardele mondiale în domeniu, în vreme ce **BCR** își consolidează poziția de lider pe piață. **BCR** este prima bancă românească care efectuează o tranzacție folosind cardurile inteligente de la VISA. Tranzacția a fost efectuată de către Cătălin Crețu, Manager regional pentru România și Bulgaria, VISA International CEMEA. O caracteristică foarte importantă a acestui card este posibilitatea de a efectua tranzacții off-line. În lunile care urmează, **BCR** extinde treptat la toți comercianții din rețeaua sa posibilitatea de a accepta asemenea carduri.



Mai Pentru a accelera procesul de emitere a cardurilor și a îmbunătăți folosirea canalelor alternative de distribuție, **BCR** lansează serviciul de **emitere carduri online**. Acest serviciu urmărește să satisfacă cerințele clienților privind obținerea unui card în cel mai scurt timp, într-o manieră confortabilă și modernă, prin accesarea portalului **BCR** și selectarea aplicației Cards Online. Acum, prin folosirea acestui serviciu, clienții noștri pot obține trei tipuri de carduri: **BCR** Maestro, **BCR** Visa Clasic și **BCR** Visa Electron, toate fiind carduri denumite în lei.

Iunie **BCR** lansează cel mai flexibil produs de economisire pentru piața românească, contul de economii în lei și valută **Maxicont BCR**, care permite efectuarea de depuneri și retrageri din cont, concomitent cu bonificarea unei dobânzi atractive, diferențiată pe tranșe valorice. Contul de economii permite viramente în conturile curente ale titularului, în conturile de card de debit și/sau credit sau pentru constituirea de depozite la termen. Ulterior, acest produs a fost îmbunătățit prin posibilitatea efectuării de alimentări cu fonduri în lei din conturile de card de debit și cu alimentări de la extern.

BCR semnează un protocol privind acordarea de credite ipotecare pentru angajații Ministerului Apărării Naționale. Proiectul care face obiectul acestui protocol este un ansamblu de locuințe amplasat în

sectorul 1 al capitalei, în zona Străulești, lângă București, constând în 241 de locuințe din care 14 sunt case individuale, 65 sunt case cu două niveluri și 162 de apartamente. Acest proiect reconfirmă politica Băncii privind stabirea de parteneriate strategice cu diverse companii și concentrarea sa asupra clienților prin eforturile făcute pentru a găsi soluții care să transforme în realitate visurile fiecărei familii. În cadrul acestui protocol, angajații selectați de Ministerul Apărării Naționale sunt finanțați de **BCR** prin cel mai adecvat pachet de creditare și primesc consultanță de specialitate de la angajații Băncii. Prestigiul și încrederea în Banca Comercială Română, mixul complex de produse oferit, condițiile și costurile avantajoase de creditare reprezintă un avantaj competitiv care a stat la baza semnării acestui protocol și la alegerea **BCR** drept finanțator al acestui important proiect imobiliar.

24 august **BCR** lansează cardul de credit co-branded **BCR-Altex**. Produsul oferă avantaje semnificative, cum ar fi limita de creditare generoasă în lei de până la echivalentul a 5.000 EUR și o perioadă de pre-aprobare a solicitărilor de maxim 2 ore, fiind consecința directă a dorinței celor doi parteneri de a înova permanent în domeniul creditelor de consum. Cardul de credit lansat de **BCR** și Altex, cel mai important retailer român în domeniul electronicelor și bunurilor electrocasnice, oferind o gamă variată de



produse la cele mai scăzute prețuri și sisteme de finanțare adaptate unor variate categorii de clienți, este un instrument modern, care îmbină într-o manieră extraordinară avantajele creditului de consum (disponibilitate, limită de creditare mare, acordare rapidă în magazin) cu cele ale cardului de credit clasic (cel mai important fiind limita de credit revolving), adaptându-se perfect cerințelor clienților, asemenea întregii game de produse oferite de BCR. Facilitățile oferite deținătorului de card BCR-Altex sunt multiple, printre acestea meritând a fi menționate suma minimă care trebuie rambursată, perioada practic nelimitată pentru care limita de credit este acordată și suma relativ mare care poate fi obținută de către o persoană cu un venit mediu. Un alt avantaj major al acestui card este perioada de grație de 50 de zile pentru tranzacțiile efectuate la comercianți. Cardul co-branded BCR-Altex poate fi folosit de către deținător pentru cumpărarea diverselor produse din rețeaua Altex, precum și pentru scopuri generale. Cardul poate fi folosit în România și în străinătate, limita de credit fiind acordată pentru 5 ani, perioadă care este automat extinsă dacă sunt îndeplinite clauzele contractuale. Succesul acestui card a depășit toate așteptările, Banca emițând 30.500 de carduri până la sfârșitul anului.

BCR aduce o serie de îmbunătățiri unor produse de creditare prin introducerea unor condiții mai flexibile

pentru creditele de consum. Drept urmare, pentru creditul auto **Motor (Extra/Super) BCR**, perioada de creditare a fost extinsă la 7 ani. Pentru creditul de vacanță **Voiaj (Extra/Super)**, BCR introduce o perioadă de grație de 2 luni pentru a permite clienților să ramburseze creditul și dobânda după vacanță, în vreme ce în cazul creditului nenominalizat **Maxicredit (Extra/Super) BCR** limita maximă de creditare este înlăturată și se calculează acum pe baza capacității de rambursare a clientului. **Creditele punte** pot fi acum acordate în două moduri: pentru finanțarea achiziției/construirii unei noi locuințe pe perioada până la vânzarea locuinței actuale (maxim 12 luni/respectiv 24 de luni) sau pentru finanțarea avansului de minim 25% pentru un credit imobiliar (pe 25 de ani în lei sau 20 de ani în valută) pentru achiziționarea unei noi locuințe până la vânzarea locuinței actuale. Perioada de creditare pentru **creditele de investiții acordate persoanelor fizice autorizate** s-a extins la 7 ani.

Septembrie Banca extinde la 2 ani scadența pentru **SUCCES BCR**, unul dintre depozitele la termen constituite în RON, această nouă caracteristică permițând clienților să beneficieze de dobânzi atractive în ciuda tendinței de scădere a dobânzilor înregistrată pe piața bancară românească.

Octombrie BCR deschide Agenția Dristor, unitatea cu numărul 350 din rețeaua sa. Banca oferă clienților săi servicii românești la standarde europene. BCR Dristor reconfirmă avantajele oferite de caracterul unitar al Grupului BCR, concentrat asupra satisfacerii cerințelor clienților, încercând, în conformitate cu filozofia sa de afaceri, să fie partenerul și prietenul care cunoaște, înțelege și sprijină planurile de viitor ale clienților. Noua unitate are o structură funcțională modernă care reflectă noua orientare a Băncii către îmbinarea cu succes a flexibilității cu prudența bancară în avantajul clienților. Izvorâtă din dorința de a fi mai aproape de clienți pentru o mai bună înțelegere a nevoilor lor și un răspuns mai rapid la acestea, BCR va extinde în continuare rețeaua sa de unități până la 372 la sfârșitul anului 2005.

Noiembrie BCR instalează ATM-ul cu numărul 1.000. Această rețea impresionantă de ATM-uri face cardurile BCR și mai atractive, luând în considerare faptul că operațiunile cu carduri sunt reprezentate într-o proporție covârșitoare de retragerile de numerar de la ATM. Numărul deținătorilor de carduri BCR depășește 1,8 milioane, Banca fiind lider incontestabil cu o cotă de piață de 27%.

5 decembrie BCR lansează TRABEX, un nou serviciu de transfer de bani, rezultat al parteneriatului

cu banca spaniolă Banco Popular Espanol. BCR reconfirmă angajamentul pentru clienții săi, atitudinea sa proactivă de a nu aștepta clienții să vină în sucursale, ci de a le câștiga atenția, chiar dacă acest lucru implică trecerea granițelor pentru a le satisface cerințele. Serviciul vizează cetățenii români care lucrează în Spania și care intenționează să facă transferuri de bani în EUR pentru beneficiari români având conturi curente deschise la BCR sau altă bancă românească și este special conceput pentru a le oferi clienților o gamă mai largă de servicii din care pot să aleagă. Suma maximă nu poate depăși 3.000 EUR.

7 decembrie BCR lansează cardul de credit co-branded BCR - Depozitul de Calculatoare, oferind clienților cu venituri reduse sau medii posibilitatea de a obține echipamente informatice de înaltă calitate. Cardul are o limită de credit extrem de generoasă în lei de până la 16 ori salariul net, dar fără a depăși echivalentul a 5.000 EUR, precum și perioada de pre-aprobare de maxim 2 ore și o perioadă maximă de grație de până la 50 de zile pentru plata dobânzii în cazul tranzacțiilor efectuate la comercianți.

21 decembrie BCR deschide Agenția Romană, a 370-a unitate a rețelei de sucursale a BCR, unitate amplasată în centrul Bucureștiului. Pe lângă tranzacțiile



bancare clasice, oamenii de afaceri și persoanele fizice vor primi consultanță și servicii specializate de la subsidiarele BCR, **BCR** Asigurări, **BCR** Leasing și **BCR** Securities. Simultan, la **BCR** Romană, conceptul modern de self-banking este implementat în premieră la BCR. Banca deschide de asemenea **BCR** Café ca o extensie a Agenției Romană, concepută special pentru a le oferi clienților un loc informal unde să încheie afaceri la o ceașcă de cafea, să citească presa financiară, să privească știrile Reuters, indicatorii

și știrile TV. Noua unitate împreună cu cafeneaua reconfirmă preocuparea **BCR** de a se alinia la cele mai noi tendințe în retail banking. Agenția Romană împreună **BCR** Café își aduc contribuția la consolidarea poziției de lider a **BCR** în cadrul sistemului bancar românesc și demonstrează în egală măsură spiritul inovativ al Băncii și permanenta preocupare de a diversifica gama de produse și servicii și capacitatea sa de a implementa noi modalități de abordare a relației cu clienții.





R A P O R T A N U A L

2005

Anul

Excelenței

De la stânga la dreapta: Petru Popescu, Director executiv, Direcția teaur și casierie; Comelia Bușcă, Director executiv, Direcția relații internaționale și finanțare externă; Dănuț Bunea, Vicepreședinte executiv, Financiar; Eugen Cîrstea, Director executiv, Direcția trezorerie; Marius Dănilă, Director executiv, Direcția investiții de capital și managementul grupului

Linia funcțională Financiar a Băncii este constituită din patru direcții, cu responsabilități în derularea activităților curente de finanțare și management al grupului, a operațiunilor de trezorerie, precum și a celor de tezaur și casierie.

Linia funcțională Financiar administrează portofoliul de titluri al Băncii, atât pe piața locală de capital, cât și pe cea internațională (acțiuni tranzacționate pe Bursa de Valori București, obligațiuni municipale, obligațiuni corporative, obligațiuni suverane și diverse alte instrumente tranzacționate pe piața internațională de capital), monitorizează piața și îmbunătățește structura și profilul risc/rentabilitate al portofoliului. Linia Financiar stabilește relații cu bănci de investiții renumite în vederea identificării de noi oportunități de afaceri, pentru obținerea celor mai recente informații privind schimbările de pe piețele financiare globale și înțelegerea impactului lor potențial asupra activităților de afaceri din anumite regiuni.

În plus, linia Financiar gestionează finanțarea internațională prin emisiunea de instrumente de îndatorare și împrumuturi sindicalizate, monitorizează intrările/ieșirile generate de aceste obligațiuni și împrumuturi sindicalizate. Linia Financiar identifică oportunitățile de piață pentru atragerea de finanțări prin diverse tranzacții structurate (contracte de vânzare la vedere, de cumpărare forward).

Din perspectiva activelor, administrează împrumuturile

sindicalizate acordate de către BCR clienților români și străini și monitorizează toate aspectele care ar putea apărea pe perioada creditului (de exemplu derogări sau alte solicitări ale debitorilor).

Linia Financiar inițiază și participă activ în diverse consorții cu bănci prestigioase de investiții pentru a oferi clienților săi o gamă variată de servicii de investment banking și consultanță financiară, incluzând fuziuni și achiziții, privatizări și oferte publice inițiale.

De asemenea, linia Financiar administrează operațiunile de tezaur și casierie, de colectare de numerar, ATM-urile și casetele de valori. Ea gestionează toate activitățile și monitorizează toate taxele și comisioanele aferente depozitelor în lei și valută, plăților și decontărilor, asigurând lichiditățile corespunzătoare pentru derularea optimă a activităților Băncii.

Prin intermediul liniei sale Financiare, BCR rămâne cel mai important partener al BERD, IFC, al Uniunii Europene și al altor instituții financiare naționale și internaționale, fiind implicată în 81 de programe structurale, între care amintim PHARE, SAPARD, ANOFM și RICOP, însumând 4,1 miliarde USD.

De asemenea administrează 11 linii de finanțare externă, din care 7 fără limită de sumă. În 2005, 30 de acorduri/facilități bilaterale de finanțare externă/refinanțare au fost semnate, în valoare totală de 380 milioane EUR.



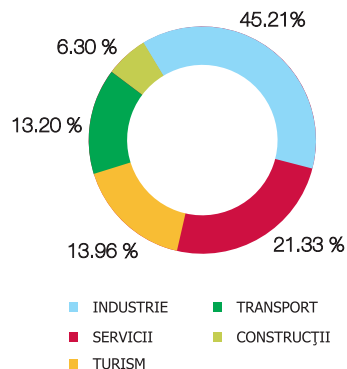
Prin programul **Coeziune Economică și Socială PHARE 2000 - Linie de credit pentru IMM-uri**, un parteneriat între Comisia Europeană și Guvernul României, o limită revolving de 11,38 milioane EUR a fost acordată BCR pentru finanțarea microîntreprinderilor, întreprinderilor mici și mijlocii din 25 de județe, grupate în 4 categorii. În cadrul programului, 257 de proiecte au fost identificate, însumând 35,6 milioane EUR, din care, numai în 2005, 27 de proiecte însumând 3,9 milioane EUR.

“Schema de finanțare a IMM-urilor - Fondul MARR”

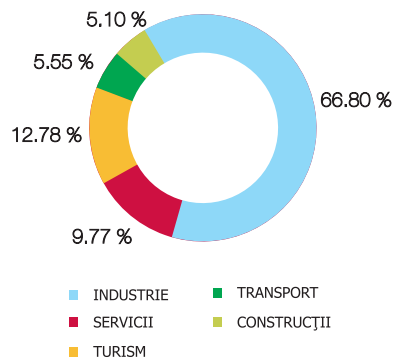
este un împrumut nerambursabil de tip revolving în valoare de 3,7 milioane EUR destinat proiectelor de investiții din județele Gorj și Hunedoara, sprijinind dezvoltarea economică și crearea de locuri de muncă în aceste zone.

În cadrul programului au fost identificate 80 de proiecte eligibile, totalizând 11,59 milioane EUR. În 2005, Banca a identificat 7 proiecte, însumând 736 mii EUR.

Programul COEZIUNE SOCIALĂ
ȘI ECONOMICĂ PHARE 2000 -
DEFALCARE PE SECTOARE



Schema de finanțare a IMM-urilor - FONDUL
MARR-DEFALCARE PE SECTOARE



Programul FIDA (Fondul Internațional pentru Dezvoltare Agricolă) este un acord de creditare în valoare de 16,4 milioane USD, inițiat în 1999 pentru dezvoltarea rurală a Munților Apuseni. BCR participă, în calitate de bancă depozitară a contului special și de administrator al contului de credit revolving în cadrul acestui Proiect - Componenta A, în valoare de 15,47 milioane USD. În cadrul programului au fost identificate 1.140 de proiecte eligibile, însumând 15,68 milioane USD, din care 775 de proiecte au fost aprobate, în valoare totală de 11,13 milioane USD.

În 2005, Banca a identificat 159 de proiecte eligibile, totalizând 2,98 milioane USD.

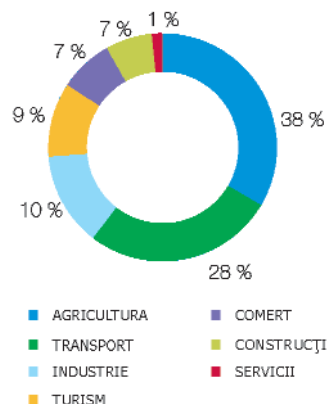
Programul ANOFM - credite cu dobândă avantajoasă din Bugetul Asigurărilor de Șomaj

În 2005, BCR a câștigat licitația organizată de Agenția Națională pentru Ocuparea Forței de Muncă (ANOFM), fiind autorizată pentru al cincilea an consecutiv să acorde credite cu dobândă avantajoasă din Bugetul Asigurărilor de Șomaj pentru finanțarea investițiilor și a capitalului de lucru pentru industrie, servicii, construcții, turism, transporturi și agricultură, exceptând comerțul.

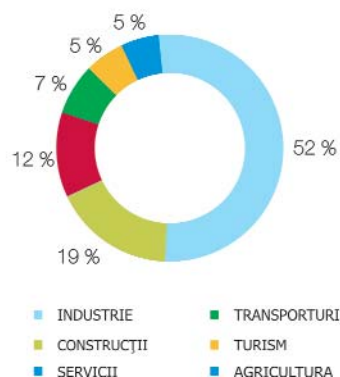
În 2005, Banca a identificat 196 de proiecte totalizând 28,67 milioane RON, din care 152 de proiecte însumând 19,33 milioane RON au fost aprobate.

În perioada 2001- 2005, BCR a identificat 4.844 proiecte în valoare totală de 549,7 milioane RON

PROGRAMUL FONDUL INTERNĂTIONAL
PENTRU DEZVOLTARE AGRICOLĂ (FIDA) -
DEFALCARE PE SECTOARE



Programul ANOFM - credite cu dobândă
avantajoasă din Bugetul Asigurărilor de Șomaj -
DEFALCARE PE SECTOARE



(echivalentul a 158,2 milioane EUR), din care 3.806 proiecte au fost aprobate, însumând 383,8 milioane RON (echivalentul a 109,1 milioane EUR).

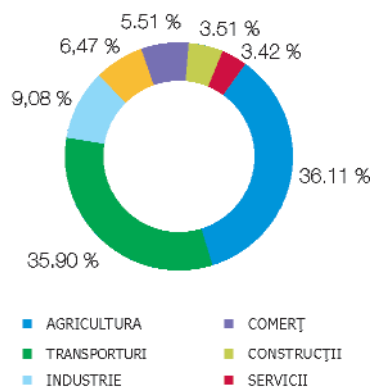
ÎMPRUMUTURI IPOTECARE DIN SURSE BERD

BCR și BERD au semnat în noiembrie 2005 al doilea acord de creditare ipotecară totalizând 50 milioane EUR pentru a potența creditarea pe termen lung pentru cumpărarea, construirea, renovarea, repararea și/sau reipotecarea caselor, apartamentelor și a terenului aferent. Acest proiect se adaugă primului Credit Ipotecar în valoare de 50 milioane EUR, care a fost implementat de BCR începând cu ianuarie 2003. La 31 decembrie 2005, utilizând fondurile din împrumuturile BERD, BCR a acordat peste 5.800 credite totalizând peste 50,8 milioane EUR.

FACILITATEA BERD PENTRU FINANȚAREA IMM-urilor

BCR a semnat cu BERD două acorduri privind finanțarea investițiilor și a capitalului de lucru pentru IMM-uri în valoare totală de 40 milioane EUR. Programul vizează sectoare cum ar fi industria, comerțul, serviciile, turismul și agricultura, BCR identificând și finanțând în cadrul acestuia 1.256 proiecte în valoare de 62,03 milioane EUR. Pe perioada de derulare a programului au fost create 2.568 de slujbe.

FACILITATEA BERD PENTRU FINANȚAREA IMM-urilor - DEFALCARE PE SECTOARE



Facilitatea BERD pentru finanțarea Municipaliților Mici și Mijlocii (MMM)

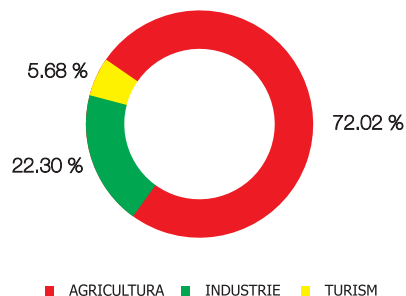
Facilitatea BERD pentru finanțarea MMM, totalizând 20 milioane EUR, este un program pentru finanțarea pe termen mediu și lung a proiectelor de investiții ale municipalităților mici și mijlocii, precum și ale companiilor furnizoare de utilități deținute sau controlate de autoritățile locale.

Programul funcționează pe întreg teritoriul țării, implicând atât sucursalele locale, cât și Centrala Băncii. După participarea la licitații organizate de autoritățile locale, 13 proiecte totalizând 11,5 milioane EUR au fost încredințate BCR. Având în vedere faptul că proiectele se află în diverse stadii de implementare, fondurile vor fi utilizate pe măsura efectuării lucrărilor.

Până în prezent, 3,75 milioane EUR au fost utilizate pentru construcția/extinderea/reabilitarea rețelelor pentru furnizarea apei, canalizare, gaz, iluminat public, construcția/reabilitarea drumurilor, reabilitarea construcțiilor municipale, construcția de case.

În cazul **Programului SAPARD (Sprijin pentru măsurile de pre-aderare privind dezvoltarea agricolă și rurală)**, din fondurile nerambursabile în valoare de 1.072 milioane EUR alocate României pentru perioada 2000 - 2006, BCR a aprobat în 2005 91 de proiecte de investiții pentru IMM-uri, totalizând 33,67 milioane EUR.

PROGRAMUL SAPARD -
DEFALCARE PE SECTOARE

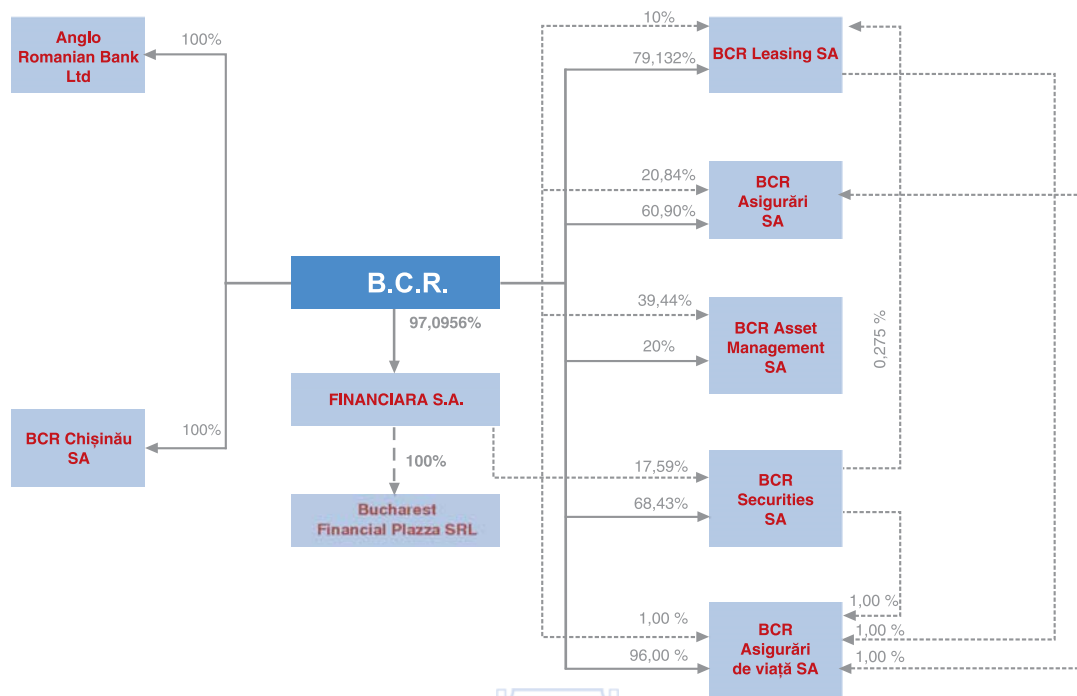


În plus, linia funcțională Financiar administrează investițiile Băncii în subsidiare și alte participații, coordonând relațiile intragrup de cooperare în cadrul proiectelor sau produselor comune, în vederea dezvoltării și promovării unei oferte integrate a Grupului BCR și pentru a extinde rețeaua de sucursale a subsidiarelor sale, asociată structurii rețelei Băncii. Linia funcțională aplică strategia Grupului, urmărind îndeplinirea obiectivelor strategice, precum și principiile de governanță corporativă, asigurând transparență, disponibilitate și informare publică

deplină privind membrii Grupului.

La 31 decembrie 2005 portofoliul Băncii cuprindea 19 investiții directe în companii financiare și nefinanciare românești, precum și 5 investiții directe în companii înființate în străinătate. Dintre acestea, 6 companii înființate în țară și 2 înființate în străinătate sunt considerate „subsidiare”. Împreună cu participația de 100% deținută de Financiera SA în Bucharest Financial Plaza, Grupul BCR cuprinde 9 subsidiare.

Structura Grupului BCR la 31 decembrie 2005:



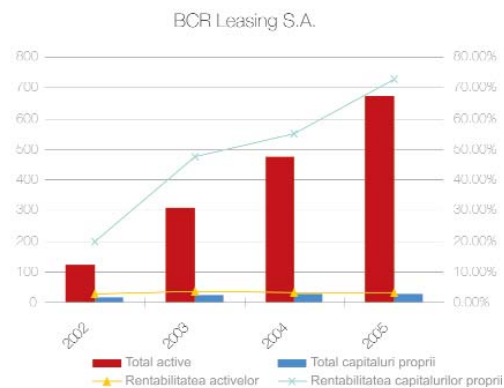
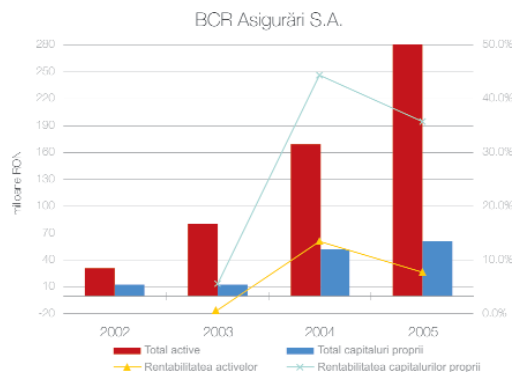
Subsidiarele au avut rezultate excelente în 2005, concretizate în potențial de afaceri sporit și cote de piață mai mari, contribuind astfel la consolidarea strategiilor intragrup și a profitului consolidat.

Subsidiara **BCR Asigurări** a înregistrat o creștere substanțială a activităților sale în 2005:

- O creștere de 104% a primelor subscrise brute comparativ cu 2004;
- S-a clasat a 7-a în topul asiguratorilor generali și a 5-a în topul asiguratorilor de viață;
- A dezvoltat rețeaua de sucursale, depășind 150 de unități;
- **BCR Asigurări** a fost premiată pentru "Cea mai semnificativă creștere" de către revista de asigurări PRIMM pentru realizările din 2005, la Gala Premiilor Pieței de Asigurări.

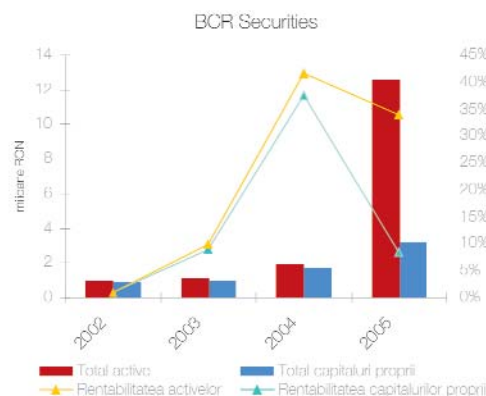
BCR Leasing, devotată obiectivului său de a crea convergență între obiectivele companiei și cerințele clienților, a înregistrat în 2005 o creștere consistentă a afacerilor sale:

- O valoare a bunurilor finanțate de 195 milioane EUR doar în 2005, corespunzător unei valori a contractelor de 234 milioane EUR;
- O creștere de 80% a vânzărilor comparativ cu anul trecut, concretizată într-o cotă de piață de 11%;
- Adoptarea cu succes a celor două noi categorii de leasing: leasing imobiliar și leasing pentru licență software;
- Primește certificate de calitate de la Societatea Română pentru Asigurarea Calității (SRAC) și de la International Certification Network (IQ NET), **BCR Leasing** devenind prima companie de leasing care obține ambele certificări.



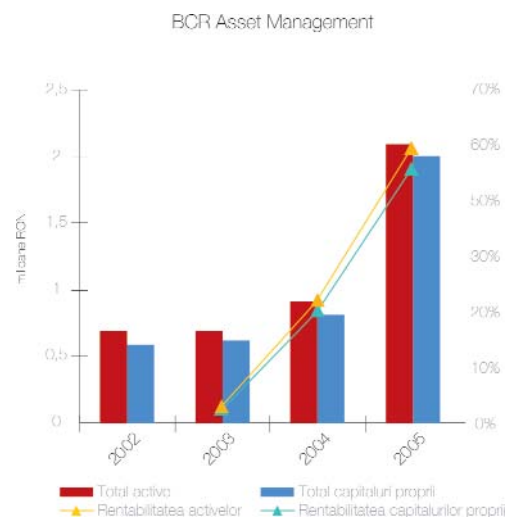
BCR Securities, funcționând prin intermediul celor două centre generatoare de profit (activitatea de tranzacționare și analiză și dezvoltare):

- A înregistrat un maxim istoric din punct de vedere al activității operaționale;
- A realizat o creștere de 242% a comisioanelor din activitățile sale de tranzacționare;
- A intermediat 4 din cele 6 emisiuni de obligațiuni municipale, clasându-se a doua pe piața de specialitate cu o cotă de piață de 45,68%.



BCR Asset Management și-a continuat strategia menită să crească randamentele oferite și, prin urmare:

- A obținut un profit net de cinci ori mai mare decât cel din 2004;
- Și-a dublat numărul de investitori în fondul **BCR Dinamic** și a marcat o creștere de 3 ori a valorii activului net al aceluiași fond de investiții;
- **BCR Dinamic** s-a clasat primul între Organismele de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare (OPCVM) angajând o structură similară a portofoliului (fonduri echilibrate) în ceea ce privește randamentul și deține o cotă de 12%;
- **BCR Clasic**, un alt fond de investiții administrat de companie, s-a clasat al doilea între OPCVM angajând o structură similară a portofoliului (fonduri cu venit fix) și deține o cotă de 6,5% din piața OPCVM.



Ianuarie Serviciul Vânzări Produse de Trezorerie este înființat prin integrarea secțiunii customer-desk, cu scopul de a spori resursele de finanțare și de a consolida parteneriatul cu clienții **BCR** privind întreaga gamă de produse de trezorerie.

Martie **BCR** atrage un credit sindicalizat fără garanții în valoare de 400 milioane USD de pe piața internațională. Creditul reprezintă cea mai mare finanțare străină obținută vreodată de o companie românească.

În plus, dobânda LIBOR 3M + 0,725 pp. reprezintă cea mai redusă dobândă percepută pentru finanțarea unei companii românești. Aceasta confirmă faptul că excelențele performanțe ale **BCR** au atras puternic atenția internă și internațională asupra evoluției pieței românești, stabilind noi standarde pentru țara noastră pe piețele străine de capital.

Facilitatea de credit este acordată pentru o perioadă de cinci ani de către un grup de patru bănci renumite: Bank Austria Creditanstalt, Calyon, Citibank N.A. și WestLB AG, Filiala Londra, cu o perioadă de grație de patru ani și cu posibilitatea de a face retrageri în EUR. Împrumutul a fost complet subscris cu contribuția unui grup de 16 instituții financiare din Europa, SUA și Asia.

Fondurile vor fi utilizate pentru activități de dezvoltare a afacerilor, cum ar fi credite pe termen mediu și lung pentru clienții corporate, precum și pentru rambursarea creditului sindicalizat în valoare de 200

de milioane USD obținut de către **BCR** în martie 2004; prin această rambursare anticipată voluntară, structura costurilor Băncii a fost îmbunătățită semnificativ.

BCR Securities, în calitate de intermediar și **BCR**, în calitate de grup de vânzare, lansează emisiunea de obligațiuni municipale pentru municipiul Medgidia. Obligațiunile au o maturitate de 4 ani și au dobândă variabilă, plătită trimestrial cu posibilitatea de a fi tranzacționate la Bursa de Valori București. Autoritățile locale ale municipiului Medgidia vor utiliza fondurile în special pentru reabilitarea unor instituții de învățământ. Alte proiecte includ reabilitarea sau construirea de străzi, de locuințe sociale, apartamente precum și un program cadastral, inclusiv un parc auto.

BCR Asset Management modifică politica de investiții a fondului deschis de investiții **BCR Clasic** pentru a include acțiuni tranzacționate la Bursa de Valori București, în cuantum de până la 10% din activele totale. Această măsură vizează îmbunătățirea randamentului fondului și sporirea atractivității unităților de fond.

Moody's Investors Service a îmbunătățit ratingul pentru **BCR** după cum urmează:

■ Ratingul pentru depozite bancare în valută pe termen lung: Ba2 (îmbunătățire de la B1)

- Ratingul pentru depozite în valută pe termen scurt: Not Prime
- Ratingul pentru soliditatea financiară a Băncii: D-

Aprilie BCR Leasing deschide trei noi sucursale în Baia Mare, Arad și Ploiești, ajungând astfel să dețină cea mai extinsă rețea de sucursale între companiile românești de leasing. Prin acțiunile sale, BCR Leasing alege drept nucleu al strategiei sale concentrarea continuă asupra nevoilor clienților, furnizând nu numai servicii avantajoase și competitive și experiență profesională, dar și grijă și respect pentru investiția de timp pe care clienții o fac pentru a beneficia de aceste servicii. În plus, în calitate de membru al celui mai puternic grup financiar românesc, BCR Leasing are capacitatea de a derula un program coerent de dezvoltare, urmărind flexibilitate și disponibilitate în structura tranzacțiilor.

BCR introduce un nou sistem de management al numerarului la ATM. Drept urmare, sistemul generează rezultate mai bune, ducând la o reducere de 30% a numerarului imobilizat în aceste mașini. În plus, sistemul furnizează informații zilnice despre fiecare ATM din rețea, inclusiv sumele necesare pentru funcționarea corespunzătoare a respectivei mașini pentru următoarele două zile.

Adunarea Generală a Acționarilor BCR Leasing

aprobă creșterea de capital social prin încorporarea unei părți din profitul net aferent anului 2004, prin distribuirea dividendelor pe acțiune, crescând astfel valoarea nominală a unei acțiuni de la 100 la 150 RON.

Mai BCR Asigurări lansează un nou produs complex de asigurare a locuinței, acoperind toate riscurile asociate locuinței, bunurilor și asigurarea de răspundere civilă pentru asigurat și membrii familiei sale.

În mod special, programul oferă protecție suplimentară gratuită pentru acoperirea cheltuielilor cu chiria când o clădire devine neutilizabilă sau este inundată din vina asiguratului. De asemenea, sunt acoperite cheltuielile pentru prevenirea, reducerea sau expertizarea pagubelor. Opțional, se oferă posibilitatea de a include în asigurare membri familiei asiguratului care locuiesc la aceeași adresă.

Iunie BCR mandatează Mizuho Corporate Bank Ltd. pentru a conduce, în calitate de "Prim Aranjor Mandatat", un credit sindicalizat multivalută acordat pentru o perioadă de trei ani, în valoare de 75 de milioane USD. Facilitatea va fi rambursată în cinci rate egale, plata acestora începând după 12 luni de la semnarea acordului.

BCR Asigurări inovează din nou! Pentru fiecare

asigurare de răspundere civilă încheiată, clientului îi este oferită o poliță pentru asigurarea de accident și a casei, **BCR Asigurări** devenind astfel prima companie de asigurări care furnizează un astfel de pachet.

BCR Asigurări ajunge la 140 de unități prin deschiderea a 3 noi agenții în Curtea de Argeș, Hațeg și Moinești.

Raportul de specialitate LEASEUROPE confirmă poziția solidă pe piață a **BCR Leasing** după analizarea datelor furnizate de 189 de companii din 27 de țări. Nominalizată la categoria "subsidiarelor", **BCR Leasing** se clasează a 47-a pe piața europeană și prima pe piața românească, cu o cotă de 12%, după valoarea contractelor. Aceeași sursă plasează **BCR Leasing** pe a doua poziție după valoarea bunurilor finanțate.

BCR Asigurări își continuă evoluția excelentă în termenii primelor brute subscrise, înregistrând o valoare de 1.413,7 miliarde ROL în prime, echivalentă celei din întregul an 2004 și de 2,5 ori mai mare decât cea de la sfârșitul primului semestru din 2005. Compania dovedește că miza în realizarea performanței este dezvoltarea unei rețele puternice și extinse, bine echipată atât din punct de vedere tehnic cât și al resurselor umane. Banca implementează politicile de trezorerie și

principiile comune tuturor entităților Grupului BCR, cu scopul de a furniza o mai bună colaborare în domeniul resurselor de finanțare.

1 iulie BCR implementează cu succes procesul de denominare a monedei naționale la nivelul tuturor entităților Grupului. Pentru a evita orice riscuri potențiale asociate procesului, Banca a luat toate măsurile necesare pentru prevenirea oricărei defecțiuni. **BCR** s-a asigurat că toate ATM-urile și ASV-urile au sumele necesare de numerar și că sistemele și aplicațiile informatice sunt actualizate și pregătite să efectueze operațiuni în noua monedă. În plus, toți clienții, instituțiile, băncile corespondente au fost informate în legătură cu procesul de denominare. Toate diviziile Băncii și subsidiarele din țară au raportat rezultate excelente privind implementarea procesului de denominare.

Capital Intelligence îmbunătățește ratingul pentru **BCR** după cum urmează:

- Ratingul valutar pe termen lung: BB+ (îmbunătățire de la BB-)
- Ratingul valutar pe termen scurt: B
- Puterea internă: BBB- (îmbunătățire de la BB+)
- Ratingul Suport: 2

August În cadrul programului complex conceput de Bancă pentru accesarea pietelor internaționale de

capital, vizând sporirea resurselor și reducerea semnificativă a costurilor de finanțare, **BCR** a atras creditul sindicalizat multivalută intermediat de Mizuho Corporate Bank, supra-subscris de trei ori, până la 221 milioane USD. Împrumutul are o maturitate de trei ani, iar **BCR** a fost capabilă să obțină cel mai redus cost comparativ cu orice altă finanțare acordată unei companii românești: o marjă de 0,70% peste rata de referință a dobânzii pentru EUR, USD sau YEN. Costul este fundamentat exclusiv pe solvabilitatea și pe reputația Băncii pe piețele internaționale.

Septembrie Grupul **BCR** (**BCR** Securities în calitate de intermediar și **BCR** în calitate de grup de vânzări) lansează prima emisiune de obligațiuni municipale în serie pentru municipiul Alba Iulia, acțiune de pionierat în România. Este cel mai mare împrumut obligatar - 24,5 milioane RON - cu cea mai lungă maturitate - 20 ani - realizat după cel de-al Doilea Război Mondial. Valoarea nominală a obligațiunilor este de 100 RON, iar rata dobânzii este variabilă, cu posibilitatea de a fi ajustată semestrial. Municipality Alba Iulia va utiliza fondurile pentru finanțarea unui număr de 13 proiecte de investiții, cum ar fi reabilitarea unor instituții de învățământ, case și străzi.

BCR Securities semnează acordul de intermediere

privind oferta publică inițială pentru obligațiunile corporative ProCredit Bank.

Fitch Ratings menține la același nivel ratingurile acordate **BCR**, după cum urmează:

- Ratingul valutar pe termen lung: BB+
- Ratingul valutar pe termen scurt: B
- Ratingul individual: C/D
- Ratingul suport: 3

Raportul de rating menționează că **BCR** este indiscutabil banca dominantă în România și deține aproximativ un sfert din activele totale ale sistemului bancar. În plus, Banca a înregistrat o profitabilitate ridicată în ultimii ani, concomitent cu îmbunătățirea procedurilor sale interne și a sistemelor de management al riscurilor.

Octombrie **BCR**, împreună cu alți patru membri ai Grupului, înființează **BCR** Asigurări de Viață SA, urmărind dezvoltarea unui concept modern de "soluții financiare integrate" prin furnizarea de produse de asigurări de viață către clienții corporate și retail ai **BCR**.

Noua companie are un capital social de aproximativ 4,1 milioane EUR și beneficiază de puterea financiară, integritatea și profesionalismul Grupului **BCR**, fiind capabilă prin urmare să furnizeze cele mai bune produse și servicii de bancassurance la cele mai competitive prețuri.

Compania este dedicată sprijinirii clienților săi în protejarea familiilor lor, a intereselor lor de afaceri și a stilului lor de viață, prin oferirea unor produse de încredere, în conexiune cu o strategie de marketing bine definită și un grup competitiv de profesioniști.

Noiembrie BCR lansează Eurobondurile cu dobândă fixă pe piața internațională, suma inițială anunțată de Bancă fiind de 300 milioane EUR. Tranzacția a fost închisă la suma totală de 500 milioane EUR, cea mai mare emisiune de obligațiuni efectuată vreodată de o companie privată românească.

Investitori din 16 țări au manifestat un interes deosebit, concretizat într-o valoare contabilă a ordinelor de peste 750 de milioane EUR, emisiunea fiind astfel semnificativ supra-subscrisă.

Obligațiunile "senior notes" ale BCR au o maturitate de trei ani, un randament reoferit de 4% pe an și o rată anuală a cuponului de 3,75%. Prețul de emisiune reprezintă 99,306% din valoarea nominală. Banca urmărește să atingă un nivel calitativ ridicat pe piața internațională privind costurile reduse și oportunitățile pentru investitori, care să reprezinte un nivel de referință pentru viitoarele emisiuni ale companiilor românești sau chiar ale Guvernului României.

La data emisiunii, ratingul acordat BCR de către agențiile de rating este BB- (Standard & Poor's) și BB+ (Fitch), cu o perspectivă "pozitivă", drept

urmare crescând încrederea investitorilor în BCR, concomitent cu oferirea de noi condiții favorabile pentru intrarea pe piețele internaționale de capital.

BCR primește de la BERD un credit pe termen lung, în valoare de 50 milioane EUR, pentru promovarea sistemului de finanțare ipotecară din România. Creditul este acordat pe o perioadă de 12 luni, cu o dobândă EURIBOR 6M plus o marjă, condițiile reflectând extraordinara creștere a Băncii și excelenta reputație în lumea de afaceri. Acesta este al doilea împrumut acordat BCR de către BERD pentru finanțarea ipotecară, un domeniu în care colaborarea între cele două instituții este esențială.

Decembrie BCR și International Finance Corporation (IFC) semnează un acord de împrumut în valoare de 75 milioane EUR, pentru a sprijini finanțarea IMM-urilor și a clienților retail. Prin semnarea acestui acord, BCR mai face un pas spre dezvoltarea parteneriatului său cu IMM-urile și persoanele fizice, segmente cheie pentru Bancă.

Împrumutul va contribui de asemenea la îmbunătățirea structurii balanței BCR, prin extinderea maturității resurselor valutare atrase, reducând prin urmare decalajele de maturitate dintre activele și pasivele în valută.

Creditul este acordat pe o perioadă de șapte ani, cu o perioadă de grație de doi ani, cu o dobândă



EURIBOR 6M plus o marjă în conformitate cu dobânda actuală percepută **BCR** când se împrumută de pe piețele internaționale, care reflectă fidel evoluția pozitivă a Băncii din ultima perioadă. Fondurile acordate de către **BCR** companiilor românești vor contribui la îmbunătățirea condițiilor de mediu, eficienței și calității afacerii lor, având în vedere apropiata aderare a României la structurile UE. În plus, semnarea acestui acord reflectă capacitatea tehnică și profesională a **BCR** în calitate de principal finanțator al economiei, Banca derulând în prezent 46 de programe structurale, naționale și regionale, totalizând 2 miliarde EUR.

BCR Asset Management lansează al treilea fond deschis de investiții, **BCR** Expert. Fondul va investi în principal în acțiuni ale companiilor listate la Bursa de Valori București, dar și în instrumente financiare purtătoare de dobânzi fixe sau variabile, cum ar fi certificatele de trezorerie, obligațiunile corporative

sau municipale, depozite sau certificate de depozit, care vor asigura un profit bun pentru banii investiți într-un asemenea fond.

Politica de investiții a **BCR** Expert va viza diversificarea portofoliului cu scopul de a reduce riscurile și de a menține un nivel corespunzător de lichiditate.

Investițiile fondului în titluri de valoare vor juca un rol important și vor fi îndreptate către emitenții care au potențial de creștere și de piață, precum și o politică solidă de dividende.

Specialiștii bursei estimează că în 2006, noul fond deschis de investiții va atrage aproximativ 1.500 de investitori.

Standard & Poor's îmbunătățește ratingul pentru **BCR** după cum urmează:

- Ratingul de contrapartidă pe termen lung: BBB- (îmbunătățire de la BB-)
- Ratingul valutar pe termen lung: BBB-.





R A P O R T A N U A L

2005

Anul

Excelenței

De la stânga la dreapta: Nicolae Voicu, Director executiv, Direcția evaluare; Gheorghe Vlădoiu, Director executiv, Direcția economică; Radu Varduca, Director executiv, Direcția informatică; Minodora Dumitrache, Director executiv, Direcția contabilitate; Petre Preda, Vicepreședinte executiv, Operațiuni; Marlean Bușcă, Director executiv general, Direcția generală de back office; Bogdan Dumitriu, Director executiv, Unitatea de protecție și securitate

BCR a conștientizat necesitatea de a avea o platformă informatică competitivă destinată îmbunătățirii abilității sale de a satisface cerințele clienților mai repede și mai bine decât competitorii săi. Prin urmare, Banca a continuat acțiunile de dezvoltare și implementare a SIBCOR v2, numele inițiativei BCR de dezvoltare a unei platforme bancare informatice moderne, centralizate care asigură un management integrat, automatizat, rapid și eficient al informației în cadrul Băncii, asigurând astfel un proces decizional eficient și eficient, cu consecințe pozitive pentru clienți. În plus, o serie de proiecte au fost implementate pentru a asigura performanțele necesare în domeniul comunicațiilor, atât privind rețeaua de comunicații prin radio-frecvență, cât și cea de comunicații terestre, esențiale pentru asigurarea infrastructurii necesare derulării activității Băncii la standarde înalte. O activitate deosebită a fost întreprinsă cu ocazia denominării monedei naționale, toate sistemele informatice fiind practic revizuite și actualizate pentru a fi conforme cu această cerință.

Gama de servicii pentru utilizatorii de e-banking (MultiCash) a fost extinsă prin introducerea de noi facilități pentru "depozite" și "schimb valutar". Creșterea numărului de operațiuni derulate este dovada clară că noi servicii le-au fost furnizate clienților spre satisfacția acestora.

Conform strategiei Băncii de a externaliza activitățile secundare, de servicii, cu scopul de a spori concentrarea asupra activității de bază și de a spori satisfacția clienților, au fost semnate contracte pentru serviciile de curățenie și întreținere a clădirilor din rețeaua BCR în 3 județe (Alba, Cluj, Sălaj), urmând ca în 2006 abordarea să fie extinsă și în celelalte județe. În 2005 **BCR** a alocat un buget de 30 milioane EUR pentru tehnologia informației, un semn al importanței semnificative acordate acestui domeniu vital pentru activitatea Băncii.

Februarie Este finalizată documentația pentru proiectarea modulelor destinate operațiunilor de trezorerie și casierie, MoneyGram, liniilor de finanțare externă. Echipa Oracle prezintă a doua versiune a prototipului de nucleu, cuprinzând implementarea unor funcționalități reduse, cum ar fi procesarea ordinelor, procesarea tranzacțiilor, aprobarea, calculul dobânzilor, balanțe și conturi. Drept urmare, configurarea pentru subunități este finalizată, instalarea lor fiind în derulare.

Martie Implementarea programului de comunicații prin radio-frecvență este finalizată în toate sucursalele Băncii, în vreme ce programul de eficientizare a comunicațiilor terestre a fost finalizat pentru 220 de sucursale, împreună cu realizarea conexiunii la 1000 Mbps cu Centrul pentru Dezastre.



Aprilie BCR a stabilit în 2004 bazele de raportare pentru întocmirea Situațiilor Financiare trimestriale consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (SIRF). Primul trimestru din 2005 a reprezentat prima perioadă pentru care au fost întocmite situații financiare trimestriale consolidate. O serie de măsuri au precedat această acțiune cu scopul de a asigura succesul deplin. Aceste măsuri au inclus: formarea unei echipe de profesioniști cu experiență în raportarea SIRF, identificarea particularităților care caracterizează activitatea subsidiarelor și modul în care acestea sunt reflectate în înregistrări și selectarea unei aplicații informatice pentru consolidarea contabilă, și anume modulul de consolidare al aplicației Oracle GL.

Dezvoltarea cadrului conceptual pentru modelul de afaceri este finalizată, evidențiind corelațiile dintre obiectivele strategice și oportunitățile oferite de implementarea S2K v2. Modelul detaliat de afaceri oferă Băncii o serie de oportunități, cum ar fi standardizarea operațională, centralizarea back office-ului și organizarea pe o structură "hub and spoke". În plus, Banca finalizează configurarea serverelor pentru subunități și începe instalarea lor.

Iunie BCR primește "Premiul pentru cel mai competitiv serviciu de internet banking în 2004" pentru soluția sa informatică, e-BCR. Premiul este acordat în premieră

națională de către revista "e-Finance", specializată în tehnologii informatice, afaceri și finanțe, în cadrul conferinței despre „Convergența piețelor informatice și financiar-bancare 2005”. Acest premiu reconfirmă abilitatea Băncii de a furniza servicii românești de calitate europeană, capabile să satisfacă chiar și cele mai sofisticate cerințe ale clienților săi, contribuind în primul rând la consolidarea parteneriatului durabil bazat pe încredere și avantaj reciproc. Investițiile semnificative făcute în infrastructura informatică s-au materializat în servicii informatice încorporând cea mai complexă gamă de operațiuni care poate fi derulată și oferind cel mai avansat grad de securitate, la costuri avantajoase. Toate aceste caracteristici au făcut din BCR câștigătorul incontestabil în opțiunile clienților, conducând cu o cotă de piață de 58% pentru e-BCR și 48% pentru MultiCash BCR.

În cadrul Rețelei de Comunicații Integrate eficientizarea conexiunilor este finalizată pentru toate sucursalele și BCR începe etapa a doua a programului pentru implementarea comunicației radio.

August A doua etapă a programului pentru implementarea comunicației radio este finalizată împreună cu programul pentru îmbunătățirea performanțelor rețelei de comunicații terestre început în 2004, vizând obținerea unor parametri

superiori care vor genera performanțe îmbunătățite pentru toate aplicațiile informatice care folosesc rețeaua de telecomunicații.

Septembrie Actualizarea reglementărilor interne ale Băncii privind decontările, creditarea, trezoreria, investițiile de capital, riscurile, cardurile este definitivată în termenii stabiliți prin Planul Operațional de Implementare.

Activitățile de standardizare a SIBCOR v2, cum ar fi standardizarea operațiunilor contabile conform noilor conturi, standardizarea tipurilor de produse din portofoliul Băncii și testarea mediului de dezvoltare sunt finalizate.

Octombrie La sucursala Șerban Vodă faza pilot a

SIBCOR v2 începe pe 1 octombrie, obiectivele fiind testarea cu date reale a aplicațiilor de conversie a datelor și a procedurilor care guvernează procesul, precum și a întregii infrastructuri de producție în condiții reale, cu introducerea operațiunilor reale și procesarea datelor rezultate simultan cu aplicația existentă (SIBCOR 99) și compararea datelor obținute folosind cele două sisteme, efectuarea operațiunilor de închidere a zilei cu date reale și verificarea balanțelor în cele două sisteme, implementarea interfețelor și rapoartelor temporare și testarea lor cu date reale, realizând astfel trecerea la producția cu SIBCOR v2 concomitent cu decomisionarea aplicației curente.

Până la sfârșitul anului 2005 sistemul SIBCOR v2 a fost lansat în 57 de sucursale.





R A P O R T A N U A L

2005

Anul

Excelenței

De la stânga la dreapta: Doru Bebe Bulată, Director executiv, Unitatea de conformitate; Simona Vâlceanu, Director executiv, Direcția juridică; Ilie Mihai, Vicepreședinte executiv, Managementul riscurilor; Arion Negriță, Director executiv, Direcția managementul riscurilor; Lumința Gheorghiu, Director executiv, Direcția metodologie; Corneliu Gorcea, Director executiv, Direcția politici de credite, monitorizare portofoliu, recuperare creante

BCR are o abordare integrată, la nivelul întregului Grup, dedicată identificării, înțelegerii, evaluării și administrării riscului de afaceri, inclusiv a riscului de credit și de piață, de lichiditate, de rată a dobânzii, valutar, operațional și financiar. Politica **BCR** privind riscurile este concepută pentru creșterea sistematică și continuă a valorii corporației și îndeplinirea obiectivelor strategice în cadrul unui management orientat către crearea de valoare. În plus, promovarea numelui și reputației, precum și a brand-ului său reprezintă priorități cheie pentru **BCR**, a cărui conduită față de clienți este caracterizată prin corectitudine și simț de răspundere.

BCR este conștientă că administrarea unei afaceri de o asemenea amploare și volatilitate implică de asemenea atenție acordată tuturor părților interesate, motiv pentru care Banca a stabilit cadrul necesar pentru managementul riscului corporativ pe baza principiilor solide de guvernanta corporativă, concentrându-se asupra problematicii riscurilor într-o manieră oportună și potrivită.

În 2005, **BCR** și-a extins activitățile și cadrul de management al riscurilor, prin precizarea atribuțiilor, raportarea cerințelor și procedurilor de analiză a problemelor specifice. Banca monitorizează de asemenea riscurile sale prin analize, rapoarte și modelare.

BCR și-a îmbunătățit și diversificat tehnicile de management al riscurilor pentru a încorpora metodologii avansate și a beneficia de o imagine de ansamblu a întregii perspective de risc.

Activitățile Băncii privind managementul riscurilor sunt concepute pentru a proteja dezvoltarea durabilă și soliditatea pe termen lung, care, la rândul lor, ajută la protejarea intereselor numeroaselor părți implicate. Managementul riscurilor este parte integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri în cadrul Grupului **BCR**. Structura managementului, sistemul de planificare și sistemele de raportare detaliată și informaționale, în special, constituie bazele pentru integrarea organizațională a managementului riscurilor în procesele de afaceri.

În calitate de furnizor de servicii financiare, activitatea Băncii este expusă unei mari varietăți de riscuri. Drept urmare, **BCR** operează un sistem eficient de identificare, comunicare și tratare a riscurilor din stadiu incipient, cu scopul de a identifica cât mai devreme posibil riscurile potențiale asociate activităților bancare, evaluându-le conform criteriilor stabilite, de a evalua posibilele consecințe cantitative și calitative ale apariției acestor riscuri și de a lua măsurile adecvate pentru reducerea lor. Diversele procese și instrumente utilizate, adaptate profilului de risc respectiv, sunt îmbunătățite în mod constant, suplimentate și optimizate în concordanță

cu cerințele statutare.

BCR a dezvoltat sisteme sofisticate alături de politici și proceduri complexe pentru a se asigura că riscul este identificat, cuantificat și administrat în mod corespunzător. Intensa concentrare asupra managementului riscului derivă din multiple considerații, calitatea sistemelor Băncii de management al riscurilor reprezentând un aspect crucial în evaluarea de către piață a performanței și valorii sale.

BCR este pe deplin conștientă de faptul că schimbările relativ mici în performanța financiară pot avea un impact semnificativ asupra profitabilității finale, acordând prin urmare o atenție sporită managementului riscurilor prin stabilirea unei culturi solide de conștientizare a riscului, dublată de sistemele și tehnologiile necesare pentru susținerea unei structuri integrate de monitorizare a riscurilor. Banca acordă o deosebită atenție activității de colectare a datelor destinate luării deciziilor complexe privind riscurile, prin alocarea capitalului și comportament responsabil, având în vedere faptul că managementul riscului este responsabilitatea fiecărui angajat.

BCR acoperă o vastă arie geografică, operând în multe domenii și oferind o gamă largă de produse și servicii complexe. Banca s-a îndepărtat de strategia bancară tradițională de deținător de active și a

adoptat strategii care vizează redistribuirea activelor și managementul activ al riscurilor. Aceste tehnici de management al riscurilor se îmbunătățesc permanent și se adaptează în timp real la schimbările mediului financiar.

Odată cu implementarea Basel II preconizată pentru 2007, o prioritate de vârf pentru industria bancară o constituie integrarea și sporirea sistemelor pentru îndeplinirea cerințelor de reglementare. Dar, pentru **BCR**, consolidarea managementului riscurilor merge dincolo de cerințele Basel II.

Anticipând strategia BNR de implementare a acordului în 2007, **BCR** intenționează să își intensifice eforturile și să se alinieze la reglementările Basel II începând cu 2006, dorind să aplice gradual metode avansate pentru riscul de credit - Bazate pe Ratingul Intern (BRI).

În plus, în 2005, funcția de conformitate a **BCR** s-a desfășurat în linie cu prevederile și condițiile legislației specifice, integrând eforturile de asigurare a unui management corespunzător al riscurilor, destinat protejării intereselor acționarilor, clienților, partenerilor de afaceri și, respectiv, angajaților.

Activitatea de prevenire a spălării banilor, combatere a finanțării terorismului și cunoaștere a clientelei este o problemă de maximă importanță pentru **BCR**, care este implicată activ în administrarea eficientă și eficace a riscului de conformitate în linie cu Politica



și Programul de Conformitate al Băncii. Acest fapt este confirmat de către instituțiile juridice din România care consideră **BCR** ca fiind etalonul pentru excelență în industria bancară națională în domeniul prevenirii spălării banilor.

La sfârșitul anului 2004 **BCR** a elaborat Programul de conformitate pentru 2005 precizând că responsabilitățile asociate funcției de conformitate ar trebui abordate în cadrul unei structuri clare și judicioase care să furnizeze un program clar, pe o perioadă determinată, pentru activitățile din domeniu. Programul acoperă implementarea și revizuirea politicii și procedurilor specifice, dezvoltarea funcției de conformitate în conformitate cu principiile Basel II, concomitent cu testarea pregătirii personalului.

Respectarea legilor, regulilor și standardelor aplicabile industriei bancare constituie un mijloc esențial și eficace de promovare a valorilor de integritate morală și onestitate ale **BCR**.

Ianuarie **BCR** stabilește limitele de expunere la riscul de credit pentru instituțiile de credit. Asemenea limite sunt calculate pe baza analizei aspectelor financiare și nefinanciare ale acestor instituții. Noul sistem de punctare care utilizează un sistem de clasificare granulară este de asemenea un model de rating previzional și un instrument pentru evaluarea riscului de credit în vederea realizării unui proces

precis de luare a deciziilor. **BCR** folosește variabile cantitative, calitative și de risc de țară, calculând un scor final (grad final de risc) pentru fiecare entitate financiară.

Banca acordă diferite valori ponderate cu riscul acestor variabile, clasificând instituțiile de credit în 7 categorii, de la A (cel mai redus risc) la G (cel mai ridicat risc) și, în consecință, stabilește limita maximă de expunere la risc pentru fiecare instituție.

BCR a beneficiat de consultanță pe probleme de management al riscurilor și alocarea capitalului acordată de un reprezentant BERD. Expertul a oferit **BCR** consultanță specifică în managementul riscurilor, în special riscul de credit și de rată a dobânzii, a evaluat realizările **BCR** prin prisma celor mai bune practici internaționale și a identificat decalajele și deficiențele, dacă a fost cazul, în procesele și politicile de management al riscurilor.

Februarie În legătură cu practicile de conformitate, Banca analizează posibilitățile oferite de sistemele informatice, eficientizarea, dezvoltarea sau cumpărarea anumitor aplicații care să permită abordarea agregată și monitorizarea pe baze consolidate a conturilor și tranzacțiilor derulate de clienți, în conformitate cu prevederile române și internaționale privind prevenirea spălării banilor, combaterea finanțării terorismului și cunoașterea clientelei.



Pentru evaluarea cu acuratețe a expunerii la riscul de piață, Banca implementează modelul Value at Risk (VaR). VaR pentru principalele portofolii ale BCR se calculează pe baza a trei metode (simularea istorică, Delta Normal și simularea Monte Carlo), care sunt comparate corespunzător.

BCR adoptă politica de control intern pentru supravegherea pe bază consolidată la nivelul Grupului BCR.

Pe baza reglementărilor naționale, Banca va calcula ratele prudențiale la nivel consolidat pentru entitățile Grupului BCR cuprinse în perimetrul de consolidare. Aceste rate vor fi utilizate pentru analizele privind nivelul de expunere la risc la nivelul Grupului BCR, pentru monitorizarea limitelor de expunere la risc și de asemenea pentru raportări.

Martie BCR implementează un sistem de alocare a capitalului pe linii de afaceri, concretizat în analiza eficienței Băncii pe baza expunerii la riscurile specifice (riscul de credit, de piață și operațional). După acumularea unui istoric corespunzător, Banca va fi capabilă să stabilească o strategie de dezvoltare pentru portofoliul său, numai pentru acele linii de afaceri care oferă o eficiență superioară pragului stabilit de BCR.

Prin sistemul de alocare a capitalului, BCR face pași importanți către implementarea acordului Basel II,

prin utilizarea metodelor stabilite prin acest acord: Value-at-Risk pentru riscul de piață și metoda standardizată pentru riscul operațional. Pentru riscul de credit Banca utilizează metoda Basel I.

Sistemul de alocare a capitalului analizează eficiența în contextul expunerii la risc pentru 5 linii de afaceri și 18 unități de afaceri.

De asemenea, calculează performanța ajustată cu riscul pe baza unui indicator foarte important, RAROC (Risk Adjusted Return on Capital) și a celor două abordări ale sale: standard și, respectiv, costul ajustat al capitalului (cunoscut drept "valoarea economică adăugată").

BCR semnează Actul Adițional la Contractul de Participare la Biroul Român de Credit, marcând intrarea în a doua etapă de dezvoltare, în care toți membrii Biroului trimit/primesc informații pozitive privind clienții retail. În plus, activitatea Biroului este extinsă pentru a include instituții nebankare (financiare, de asigurări, de leasing, precum și furnizori de servicii), furnizând de asemenea informații diversificate.

Toți membrii Biroului vor utiliza un model internațional de raportare standardizat, care, începând cu ianuarie 2005, este obligatoriu pentru birourile de credit cu activitate internațională, facilitând accesul la datele complete ale fiecărui debitor.

30 Iunie Începând cu această dată, **BCR** calculează semestrial următorii indicatori, pentru toate entitățile din cadrul Grupului **BCR** cuprinse în perimetrul prudentțial de consolidare:

- ratele de acoperire a capitalului,
- expunerile mari față de principalii clienți/debitori unici,
- expunerile față de persoanele aflate în relații speciale cu banca,
- expunerile față de personalul Grupului,
- tranzacții în condiții de favoare,
- capitalurile proprii.

Octombrie BNR inițiază un proiect menit să determine impactul cantitativ pe care Basel II îl va avea asupra nivelului capitalului necesar instituțiilor de credit. În cadrul acestui proiect, **BCR**, considerată cea mai avansată bancă în aplicarea metodei Basel II, prezintă pași făcuți pentru implementarea cerințelor Basel. Eforturile **BCR** pentru implementarea unui sistem de alocare a capitalului pe linii de afaceri (inclusiv cele mai avansate metode - Value at Risk pentru riscul de piață și metoda standardizată pentru riscul operațional) sunt extrem de apreciate de către Banca Națională. În plus, Banca este implicată în trei grupuri de lucru privind abordarea standardizată, metoda sistemului de rating intern și riscul de piață, continuându-și în acest fel eforturile de ajustare a tehnicilor și metodelor interne de management al

riscurilor, cu scopul de a trece treptat la cele mai avansate tehnici ale acestui standard internațional. **BCR** este de asemenea interesată să identifice indicatorii necesari pentru implementarea în continuare a metodei BRI pentru riscul de credit și să creeze o bază de date cuprinzând evenimentele ce prezintă risc operațional în vederea implementării graduale a celei mai avansate metode în acest domeniu (AMA).

BCR aprobă crearea postului de "ofițer de risc operațional și de conformitate" în fiecare sucursală județeană, asigurând managementul funcției de risc operațional și de conformitate cu privire la prevenirea spălării banilor, cunoașterea clientelei și combaterea finanțării terorismului. În calitate de componentă a riscului operațional, riscul de conformitate este identificat cu atenție, evaluat, monitorizat și raportat, în conformitate cu cerințele Basel II, **BCR** promovând o cultură a riscurilor care generează conștientizarea unor asemenea probleme.

Noiembrie **BCR** adoptă un profil de risc în conformitate cu politicile corespunzătoare privind administrarea riscurilor semnificative, corelate cu strategiile generale, capitalurile proprii ale Băncii și experiența sa în managementul riscurilor. Definirea profilului de risc al Băncii respectă cerințele Acordului Basel II, datorită faptului că metodele, ratele și abordările interne dezvoltate pentru

cuantificarea expunerilor la risc trebuie asociate cu profilul de risc al BCR.

BCR se asigură că metodele și tehnicile sale de administrare a riscurilor sunt adecvate, în termenii profilului de risc și al planului de afaceri. Urmare a analizei efectuate privind acest subiect, profilul de risc al BCR a fost considerat ca fiind unul "prudent" atât pentru Bancă, cât și pentru fiecare categorie de risc. Pentru **riscul de credit**, profilul de risc al BCR este considerat "prudent" datorită calității ridicate a portofoliului său de credite, 90% din creditele sale fiind clasificate ca fiind "standard" sau "în observație". În plus, portofoliul este diversificat, acoperit cu garanții și are o rată de solvabilitate depășind nivelul minim de 12% solicitat de BNR. Profilul privind **riscul de piață** este de asemenea

considerat ca fiind "prudent" datorită riscului valutar redus. Simulările GAP în condițiile unor cursuri de schimb diferite pentru principalele valute indică un risc de dobândă sub media pieței și o valoare totală a Value at Risk pentru pozițiile din registrul de tranzacții relativ scăzută comparativ cu capitalurile proprii ale Băncii.

Profilul de **risc operațional** a fost evaluat pe baza Acordului Basel II și, având în vedere nivelul redus al riscurilor operaționale și marjele mari practicate pe piața românească, este de asemenea considerat "prudent".

Riscul de lichiditate și riscul de țară sunt considerate "prudente" datorită abilității BCR de a câștiga lichidități din operațiunile de trezorerie și datorită încadrării în clasa A a mai mult de 83% din expunerile Băncii.





Banca Comerciala Romana S.A.

Situatii financiare
Grupul si Banca
31 decembrie 2005

Intocmite in conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara



Cuprins

Informatii generale

Raportul auditorilor independenti

Contul de profit si pierdere

87

Bilantul contabil

88

Situatia evolutiei capitalului propriu

89 - 90

Situatia fluxurilor de numerar

91 - 93

Note la situatiile financiare

94 - 172



Informatii generale

1. Natura activitatii

Grupul Banca Comerciala Romana ("Grupul") este format din banca mama, Banca Comerciala Romana S.A. si filialele acesteia: Anglo-Romanian Bank Limited (Marea Britanie), Banca Comerciala Romana Sucursala Chisinau (Republica Moldova), BCR Asigurari SA (Romania), BCR Asigurari de Viata SA (Romania), BCR Leasing SA (Romania), BCR Securities SA (Romania), Financiara SA (Romania), Bucharest Financial Plaza SRL (Romania) si BCR Asset Management SA (Romania).

Banca Comerciala Romana SA ("Banca") este inmatriculata in Romania din 1990 si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfășoare activitati bancare.

Grupul ofera servicii bancare de zi cu zi si alte servicii financiare clientilor persoane fizice si juridice precum si institutiilor guvernamentale care isi desfășoara activitatea in Romania si in strainatate. Aceste servicii includ: deschideri de conturi, plati interne si externe, operatiuni de schimb valutar, finantari pentru capitalul de lucru, facilitati de finantare pe termen mediu si lung, credite pentru persoane fizice, finantari pentru intreprinderi mici si mijlocii, emiteri de scrisori de garantie, credite documentare precum si servicii de leasing, asigurari, brokeraj, servicii de consultanta financiara si gestionarea activelor.

Grupul si Banca isi desfășoara activitatea prin intermediul Sediului Central din Bucuresti si al retelei de 381 sucursale (31 decembrie 2004: 323) si respectiv 372 sucursale (31 decembrie 2004: 315), din Romania si din strainatate.

Sediul social actual al Bancii este:
Bulevardul Elisabeta nr. 5
Bucuresti, Sector 3
ROMANIA

2. Gradul de solvabilitate

Banca isi calculeaza gradul de solvabilitate pe baza reglementarilor emise de catre Banca Nationala a Romaniei ("BNR"). Acesti indicatori masoara gradul de solvabilitate prin raportarea capitalului eligibil al Bancii la activele bilantiere si angajamentele extra-bilantiere ponderate pentru a reflecta gradul lor de risc relativ. Reglementarile stipuleaza calculul gradului de solvabilitate pe baza informatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile din Romania ("RCR"). In conformitate cu reglementarile BNR in vigoare la 31 decembrie 2005, pentru a fi suficient capitalizata, o institutie de credit trebuie sa aiba gradul de solvabilitate de cel putin 12%. La 31 decembrie 2005, gradul de solvabilitate conform cu reglementarile BNR a fost de 14,99 % (31 decembrie 2004: 18,89%).



Informatii generale

2. Gradul de solvabilitate (continuare)

In plus fata de indicatorii de mai sus, Banca si Grupul urmaresc gradul de solvabilitate folosind indicatorii de solvabilitate stabiliti de catre Banca Reglementelor Internationale ("BRI") in iulie 1988, pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Pe baza informatiilor financiare intocmite in conformitate cu IFRS, Nivelul 1 si Nivelul 1 plus Nivelul 2 de solvabilitate la 31 decembrie 2005 au fost de:

- Banca: 15,36% si, respectiv, de 16,61% (31 decembrie 2004: 20,30% si respectiv 21,55%).
- Grupul: 16,69% si, respectiv, de 17,94% (31 decembrie 2004: 21,92% si respectiv 23,17%).

In conformitate cu normele BRI, activele sunt ponderate pe baza unor categorii echivalente de risc de credit, stabilindu-se un nivel de risc corespunzator capitalului necesar sustinerii acestora. Se aplica patru categorii de ponderare a riscului (0%, 20%, 50%, 100%); de exemplu, numerarul si instrumentele pietei monetare sunt ponderate cu un grad de risc zero, ceea ce inseamna ca nu se impune mentinerea unui anumit nivel de capital pentru aceste active. Imobilizarile corporale sunt ponderate cu un grad de risc de 100%, adica aceste active trebuie acoperite de un nivel al capitalului egal cu 8% din valoarea contabila a acestora. Alte categorii de active au valori intermediare pentru coeficientii de ponderare corespunzatori.

Angajamentele extra-bilantiere de natura creditelor, precum si contractele la termen si instrumentele derivative pe baza de optiuni sunt convertite in echivalent bilantier pe baza unor categorii diferite de factori de conversie, destinati sa transforme aceste elemente in echivalent bilantier. Sumele echivalente de credit rezultate sunt ulterior ponderate in functie de gradul de risc de credit, folosind coeficientii de ponderare corespunzatori categoriei respective de active bilantiere.

Nivelul 1 de solvabilitate se determina luand in considerare capitalurile proprii, mai putin rezerva generala pentru riscuri bancare. Nivelul 2 de solvabilitate se determina luand in considerare si categoriile eligibile de datorii pe termen lung ale Bancii, respectiv ale Grupului, rezerva generala pentru riscul de credit pana la nivelul de 1,25% din activele ponderate in functie de gradul de risc si rezervele din reevaluare.



Informatii generale

2. Gradul de solvabilitate (continuare)

Banca <i>In mii lei</i>	Bilantul contabil conform IFRS (valoare raportata)		Bilantul contabil conform IFRS (valoare ponderata cu riscul)	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active bilantiere (nete de provizioane)				
Numerar si echivalente de numerar	766.631	412.359	10.045	6.971
Conturi curente si plasamente la Banca Nationala a Romaniei	7.632.782	7.059.188	119	42
Plasamente la banci	2.141.901	721.121	428.380	144.224
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	775.220	3.399.637	155.367	129.296
Credite si avansuri acordate bancilor	29.845	30.520	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	15.536.054	10.288.778	13.984.910	9.266.550
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	50.341	112.054	-	-
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.669.804	-	-	-
Participatii	411.753	398.738	158.583	128.138
Creante privind impozitul amanat	6.393	-	-	-
Imobilizari corporale	1.623.953	1.599.569	1.623.953	1.599.569
Imobilizari necorporale	177.213	160.618	177.213	160.618
Alte active	57.841	57.000	57.601	56.878
Angajamente si obligatii extrabilantiere	6.892.857	4.978.422	4.046.623	3.096.868
Total active ponderate cu gradul de risc			20.642.794	14.589.154

<i>In mii lei</i>	Capital		BIS %	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Indicatori de solvabilitate BRI				
Nivelul 1 de solvabilitate	3.170.348	2.961.666	15,36%	20,30%
Nivelul 1 + Nivelul 2 de solvabilitate	3.428.383	3.144.030	16,61%	21,55%



Informatii generale

2. Gradul de solvabilitate (continuare)

Grupul <i>In mii lei</i>	Bilantul contabil conform IFRS (valoare raportata)		Bilantul contabil conform IFRS (valoare ponderata cu riscul)	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active bilantiere (nete de provizioane)				
Numerar si echivalente de numerar	790.934	429.376	14.188	9.854
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.730.927	7.148.201	119	42
Plasamente la banci	2.112.902	822.259	422.580	164.452
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	786.556	3.831.134	166.704	380.225
Credite si avansuri acordate bancilor	337.251	84.912	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	16.329.962	10.760.280	14.778.817	9.738.052
Titluri de valoare	3.894.343	-	141.103	-
Participatii	53.223	64.408	42.435	29.436
Creante privind impozitul amanat	13.528	-	-	-
Imobilizari corporale	1.822.762	1.777.804	1.822.762	1.777.804
Imobilizari necorporale	180.425	161.146	180.425	161.146
Alte active	163.559	123.767	155.057	123.646
Angajamente si obligatii extrabilantiere	7.055.226	5.235.976	4.208.992	3.354.422
Total active ponderate cu gradul de risc			21.933.182	15.739.079

<i>In mii lei</i>	Capital		BIS %	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Indicatori de solvabilitate BRI				
Nivelul 1 de solvabilitate	3.661.000	3.450.206	16,69%	21,92%
Nivelul 1 + Nivelul 2 de solvabilitate	3.935.163	3.946.945	17,94%	23,17%



KPMG Audit SRL
Central Business Park
Calea Șerban Vodă 133, Sector 4
Bucharest 040 205

P.O. Box 53-18
Bucharest 040 205
Romania

Tel.: +40 (21) 317 22 66
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 316 11 77
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

Raportul Auditorilor Independenți

Către Acționari
Banca Comercială Română S.A.

- 1 Am auditat bilanțul contabil neconsolidat anexat al societății Banca Comercială Română S.A. ("Banca") la data de 31 decembrie 2005 și situațiile neconsolidate anexate privind contul de profit și pierdere, evoluția capitalului propriu și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată. Am auditat, de asemenea, bilanțul contabil consolidat anexat al Băncii Comerciale Române S.A. și a filialelor sale ("Grupul") la data de 31 decembrie 2005 și situațiile consolidate anexate privind contul de profit și pierdere, evoluția capitalului propriu și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată. Aceste situații financiare au fost raportate împreună pentru a prezenta poziția financiară, rezultatele operațiunilor și a fluxurilor de numerar atât pentru Bancă cât și consolidat pentru Grup și au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii Băncii. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditurilor efectuate, să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare neconsolidate ale Băncii și asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.
- 2 Acest raport este destinat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte care sunt cerute a fi raportate într-un raport al auditorilor independenți și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât în fața Băncii și a acționarilor acesteia în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opiniile pe care ni le-am format.
- 3 Noi am efectuat auditurile conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste Standarde cer ca auditul să fie planificat și realizat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind anomalii semnificative. Un audit constă în examinarea, prin sondaj, a elementelor care justifică datele conținute în situațiile financiare. Un audit constă, în același timp, în aprecierea principiilor contabile urmate și a estimărilor semnificative făcute de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor. Estimăm că auditurile noastre constituie o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniilor noastre.
- 4 Situațiile financiare ale unei filiale consolidate care însumează active totale în valoare de 70.789 mii lei, total profituri nete de 1.868 mii lei și total venituri din dobânzi și comisioane de 5.775 mii lei la data de și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2005 au fost auditate de alți auditori al căror raport ne-a fost furnizat. Prin urmare, raportul nostru de audit se bazează pe raportul furnizat de alți auditori privind componentele raportate de această filială și incluse în situațiile financiare consolidate. Raportul furnizat de alți auditori a exprimat o opinie cu rezerve pentru neaplicarea de către filiala consolidată a prevederilor Standardului Internațional de Contabilitate 39 „Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare” cu privire la evaluarea creditelor acordate clienților la cost amortizat și la determinarea pierderilor din deprecierea creditelor acordate clienților. Auditorii menționați nu ne-au furnizat o confirmare suficientă a independenței lor de filiala pe care au auditat-o.

- 5 După cum este prezentat în Nota 2(a) la situațiile financiare, Banca și Grupul nu au aplicat prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 18 „Venituri din activități curente” și ale Standardului Internațional de Contabilitate 39 „Instrumente Financiare: Recunoaștere și evaluare” care specifică amortizarea comisioanelor percepute la momentul acordării creditelor și a cheltuielilor aferente acestor tranzacții pe baza ratei efective a dobânzii creditelor. Costul amortizat al creditelor este calculat folosind metoda lineară.

Banca

- 6 În opinia noastră, pe baza auditurilor efectuate de noi și a auditului altor auditori, cu excepția efectelor unor ajustări, care poate să ar fi constatat necesare conform celor prezentate în paragraful 5, situațiile financiare neconsolidate anexate ale Băncii Comerciale Române S.A. redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2005, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Grupul

- 7 În opinia noastră, pe baza auditurilor efectuate de noi și a auditului altor auditori, cu excepția efectelor unor ajustări, care poate să ar fi constatat necesare conform celor prezentate în paragrafele 4 și 5, situațiile financiare consolidate anexate ale Grupului Banca Comercială Română S.A. redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2005, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

- 8 Fără a exprima rezerve suplimentare, atragem atenția asupra următoarelor:

- După cum este prezentat în Notele 21 și 18 la situațiile financiare, Banca și Grupul au estimat provizionul pentru deprecierea valorii creditelor și avansurilor acordate clienților în sumă de 553.500 mii lei și 576.653 mii lei, respectiv, la 31 decembrie 2005 în baza metodologiei interne dezvoltată și aplicată la 31 decembrie 2005. Noi am revizuit procedurile utilizate de conducere pentru determinarea estimării provizionului pentru deprecierea valorii creditelor și avansurilor acordate clienților și am inspectat documentația aferentă acestei estimări; în condițiile existente, noi considerăm că procedurile utilizate sunt rezonabile și documentația adecvată. Cu toate acestea, datorită limitărilor prezentate în Nota 21 referitoare la experiența istorică în obținerea de informații referitoare la fluxurile de numerar și la metodologiile aplicate, această estimare poate diferi în mod semnificativ față de valoarea care ar fi fost obținută dacă ar fi existat informații referitoare la rata efectivă a dobânzii la momentul acordării creditelor și dacă Banca și Grupul ar fi deținut experiență istorică suficientă în obținerea de informații credibile cu privire la perioadele și sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar.
- După cum este prezentat în Nota 5 la situațiile financiare, Banca și Grupul sunt în proces de ajustare a aplicațiilor existente și a sistemelor de raportare financiară internă pentru a permite raportarea tuturor informațiilor pe segmente în cadrul segmentelor sale de afaceri.

- După cum este prezentat în Nota 34 la situațiile financiare, Banca și Grupul sunt în proces de ajustare a aplicațiilor de raportare existente pentru a permite estimarea valorii juste a creditelor și avansurilor acordate clienților, depozitelor de la bănci și clienți și împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare pentru care valoarea justă ar putea fi semnificativ diferită de valoarea contabilă.

A handwritten signature of 'KPMG' in blue ink, written in a cursive, stylized font.

KPMG Audit SRL
București, România
18 aprilie 2006



Banca Comerciala Romana S.A.

Contul de profit si pierdere

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

In mii lei	Nota	Grup		Banca	
		2005	2004 *	2005	2004 *
Venituri din dobanzi si asimilate		2.513.157	2.568.210	2.335.372	2.431.034
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate		(1.131.300)	(1.120.543)	(1.115.739)	(1.108.200)
Venituri nete din dobanzi	6	1.381.857	1.447.667	1.219.633	1.322.834
Venituri din speze si comisioane		682.934	659.149	647.455	618.465
Cheltuieli cu speze si comisioane		(55.978)	(56.647)	(55.112)	(52.260)
Venituri nete din speze si comisioane	7	626.956	602.502	592.343	566.205
Venituri din dividende		3.584	3.480	24.810	12.763
Venit net din tranzactionare	8	222.467	151.810	210.883	145.989
Castig net din instrumente financiare altele decat cele detinute pentru tranzactionare		4.400	(3.935)	5.201	164
Alte venituri din exploatare	9	158.156	74.049	86.114	44.312
Cheltuieli operationale	10	(1.498.801)	(1.234.991)	(1.295.908)	(1.104.953)
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor	11	(134.336)	(205.086)	(130.288)	(206.408)
Profit inainte de impozitare		764.283	835.496	712.788	780.906
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	(108.553)	(199.923)	(106.538)	(176.369)
Profitul exercitiului financiar		655.730	635.573	606.250	604.537
Aferent:					
Actionarilor Bancii		648.558	626.922	-	-
Intereselor minoritare		7.172	8.651	-	-
Profit net al exercitiului financiar		655.730	635.573	606.250	604.537

* Restatat, vezi Nota 2

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Comitetul Executiv la data de 18 aprilie 2006 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

DI. Dr. Nicolae Danila
Presedinte Executiv



DI. Petre Preda
Vicepresedinte Executiv



Bilantul contabil

Banca si Consolidat
la 31 decembrie 2005

In mii lei	Nota	Grup 31 decembrie 2005	31 decembrie 2004 *	31 decembrie 2005	Banca 31 decembrie 2004 *
Active					
Numerar si echivalente de numerar	13	790.934	429.376	766.631	412.359
Conturi curente si plasamente la banci centrale	14	7.730.927	7.148.201	7.632.782	7.059.188
Plasamente la banci	15	2.112.902	822.259	2.141.901	721.121
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	16	786.556	3.831.134	775.220	3.399.637
Credite si avansuri acordate bancilor	17	337.251	84.912	29.845	30.520
Credite si avansuri acordate clientelei	18	16.329.962	10.760.280	15.536.054	10.288.778
Titluri de valoare detinute pana la scadenta		-	-	50.341	112.054
Active financiare disponibile pentru vanzare					
- Titluri de valoare	19	3.894.343	-	3.669.804	-
- Participatii	20	53.223	64.408	411.753	398.738
Imobilizari corporale	21	1.822.762	1.777.804	1.623.953	1.599.569
Imobilizari necorporale	22	180.425	161.146	177.213	160.618
Creante privind impozitul amanat	29	13.528	-	6.393	-
Alte active	23	163.559	123.767	57.841	57.000
Total active		34.216.372	25.203.287	32.879.731	24.239.582
Datorii					
Depozite de la banci	24	922.905	893.213	387.675	510.051
Depozite de la clienti	25	22.087.477	17.764.058	21.969.730	17.597.088
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	26	4.898.571	2.423.782	4.675.202	2.375.161
Alte datorii constituite prin titluri	27	1.804.567	1.406	1.824.530	-
Alte datorii si provizioane	28	492.092	385.955	259.316	263.082
Datorii privind impozitul amanat	29	2.759	18.419	-	15.962
Total datorii		30.208.371	21.486.833	29.116.453	20.761.344
Capital social	30	2.119.693	2.119.693	2.119.693	2.119.693
Alte rezerve	31	956.015	888.626	879.403	778.601
Rezultatul reportat		905.995	692.314	764.182	579.944
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii		3.981.703	3.700.633	3.763.278	3.478.238
Interese minoritare		26.298	15.821	-	-
Total capitaluri proprii		4.008.001	3.716.454	3.763.278	3.478.238
Total datorii si capitaluri proprii		34.216.372	25.203.287	32.879.731	24.239.582

* Restatat, vezi Nota 2

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Comitetul Executiv la data de 18 aprilie 2006 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

DI. Dr. Nicolae Danila
Presedinte Executiv



DI. Petre Preda
Vicepresedinte Executiv



Situatia evolutiei capitalului propriu

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

Grup

In mii lei

	Capital social	Atribuibile actionarilor Bancii Alte rezerve	Rezultat reportat	Interese minoritare	Total
Sold la 31 decembrie 2003, anterior raportat	2.119.693	693.259	489.126	79.074	3.381.152
Corectie de eroare	-	53.203	(63.076)	-	(9.873)
Efectul net al schimbarilor de politica contabila (vezi nota 2)		98.913	(137.377)	-	(38.464)
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	2.119.693	845.375	288.673	79.074	3.332.815
Profitul net al exercitiului financiar, restatat			626.922	8.651	635.573
Rezerva din conversie	-	1.276	(3.063)	-	(1.787)
Distribuire la rezerve	-	39.660	(39.660)	-	-
Achizitia restului de interese minoritare	-	-	-	(70.664)	(70.664)
Dividende catre actionari	-	-	(166.935)	(1.240)	(168.175)
Sold la 31 decembrie 2004	2.119.693	886.311	705.937	15.821	3.727.762
Efectul schimbarii politicii contabile aferente echipamentelor de birou, altor echipamente si activelor necorporale (vezi Notele 2o si 2p)	-	-	(24.257)	-	(24.257)
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	2.315	-	-	2.315
Efectul ajustarii provizionului pentru deprecierea valorii creditelor in rezultatul reportat	-	-	12.668	-	12.668
Efectul impozitului amanat aferent ajustarii provizionului pentru deprecierea valorii creditelor	-	-	(2.034)	-	(2.034)
Sold la 31 decembrie 2004, retratat	2.119.693	888.626	692.314	15.821	3.716.454
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	648.558	7.172	655.730
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	2.702	-	-	2.702
Rezerva din conversie	-	(19.763)	(12.865)	11.314	(21.314)
Distribuire la rezerve	-	94.463	(94.463)	-	-
Reducerea rezervei din reevaluare	-	(10.013)	-	-	(10.013)
Dividende catre actionari	-	-	(327.549)	(8.009)	(335.558)
Sold la 31 decembrie 2005	2.119.693	956.015	905.995	26.298	4.008.001

Notele de la paginile 94 la 172 fac parte integranta din situatiile financiare.



Situatia evolutiei capitalului propriu

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

Banca

In mii lei

	Capital social	Alte rezerve	Rezultat raportat	Total
Sold la 31 decembrie, anterior raportat	2.119.693	693.259	489.125	3.302.077
Schimbarea politicii contabile pentru investitiile in subsidiare (Vezi Nota 2d)	-	32.823	(270.007)	(237.184)
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	2.119.693	726.082	219.118	3.064.893
Profitul net al exercitiului financiar, restatat	-	-	604.537	604.537
Distribuire la rezerve	-	52.519	(52.519)	-
Dividende declarate	-	-	(166.935)	(166.935)
Sold la 31 decembrie 2004	2.119.693	778.601	604.201	3.502.495
Efectul schimbarii politicii contabile aferente echipamentelor de birou, altor echipamente si activelor necorporale (Vezi Notele 2o si 2p)	-	-	(24.257)	(24.257)
Sold la 31 decembrie 2004, retratat	2.119.693	778.601	579.944	3.478.238
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	606.250	606.250
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	6.339	-	6.339
Distribuire la rezerve	-	94.463	(94.463)	-
Dividende declarate	-	-	(327.549)	(327.549)
Sold la 31 decembrie 2005	2.119.693	879.403	764.182	3.763.278



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia fluxurilor de numerar

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

In mii lei	Nota	Grup		Banca	
		2005	2004 *	2005	2004 *
Activitati de exploatare					
Profit inainte de impozitare		764.283	835.496	712.788	780.906
Ajustari pentru elemente nemonetare:					
Amortizare	10	140.079	102.943	126.771	90.751
Pierdere/(profit) net din vanzarea de imobilizari corporale		382	(505)	382	(743)
Pierdere din vanzarea participatiilor		-	9.291	-	-
Pierderi din deprecierea activelor		280.770	323.875	274.680	324.024
Provizioane pentru litigii		1.166	7.465	1.167	7.428
Cheltuieli pentru participarea salariatilor la profit	10	74.293	67.581	71.987	65.590
Modificarea valorii juste a activelor la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		18.884	(51.360)	11.344	(43.857)
Venituri din fond comercial negativ		-	-	-	(24.989)
Efectul cursului de schimb asupra imobilizarilor corporale si impozitului amanat		(21.313)	3.706	-	-
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		(25.138)	1.025	(7.652)	22.095
Venituri din dividende		(3.583)	(3.480)	(24.811)	(12.763)
Profit operational inainte de variatia activelor si datorilor de exploatare		1.229.823	1.296.037	1.166.656	1.208.442
(Cresterea)/descresterea plasamentelor la banci centrale		79.673	(36.850)	11.857	21.008
(Cresterea)/descresterea plasamentelor si creditelor la alte banci		(306.096)	(107.203)	14.838	70.451
(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		(5.850.509)	(2.731.653)	(5.521.956)	(2.730.564)
(Cresterea)/descresterea instrumentelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		1.826.138	(438.395)	1.424.185	-
(Cresterea)/descresterea altor active		(39.791)	(473)	(840)	19.169
Cresterea/(descresterea) depozitelor de la alte banci		29.692	402.379	(122.376)	379.277
Cresterea depozitelor de la clientela		4.323.419	3.467.644	4.372.642	3.643.200
Cresterea/(descresterea) altor datorii		56.549	113.626	(65.631)	53.760
Numerar din exploatare		1.348.898	1.965.112	1.279.375	2.664.743
Impozit pe profit platit		(152.158)	(223.952)	(128.819)	(211.233)
Flux de numerar generat din activitatea de exploatare		1.196.740	1.741.160	1.150.556	2.453.510

Notele de la paginile 94 la 172 fac parte integranta din situatiile financiare.



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia fluxurilor de numerar (*continua*)

Banca si Consolidat
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

In mii lei	Nota	Grup		Banca	
		2005	2004 *	2005	2004 *
Activitati de investitii					
(Achizitii nete)/incasari de numerar nete					
din vanzarea de participatii		11.504	(64.933)	(23.417)	(93.766)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(215.880)	(176.387)	(139.950)	(85.385)
Incasari in numerar din vanzarea de imobilizari corporale		930	3.818	930	3.818
Achizitii nete de titluri de valoare		(727.143)	-	(499.319)	(513.823)
Dividende primite		3.265	3.094	17.490	12.377
Flux de numerar folosit in activitatea de investitii		(927.324)	(234.408)	(644.266)	(676.779)
Activitati de finantare					
Plata datoriilor de leasing financiar		-	-	(29.017)	(25.467)
Incasari nete din imprumuturi de la banci si institutii financiare		2.482.821	1.392.244	2.308.071	1.411.449
Incasari din obligatiuni emise		1.809.636	1.406	1.831.004	-
Dividende platite		(327.549)	(166.935)	(327.549)	(166.935)
Dividende platite intereselor minoritarilor		(8.009)	(3.402)	-	-
Flux de numerar generat din activitatea de finantare		3.956.899	1.223.313	3.782.509	1.219.047
Cresterea neta a soldului de numerar si echivalentelor de numerar					
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		4.226.315	2.730.066	4.288.799	2.995.778
		9.518.056	6.787.990	9.310.128	6.314.350
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar		13.744.371	9.518.056	13.598.927	9.310.128

* Vezi Nota 2

Fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare cuprind:

In mii lei	Grup		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Dobanzi incasate	2.577.657	2.534.773	2.427.671	2.404.078
Dobanzi platite	1.124.486	1.105.575	1.068.438	1.092.218

Notele de la paginile 94 la 172 fac parte integranta din situatiile financiare.



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia fluxurilor de numerar (*continua*)

Banca si Consolidat

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2005

Analiza numerarului si a echivalentelor de numerar

In mii lei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Numerar si conturi curente deschise la alte banci	790.934	429.375	766.631	412.358
Conturi curente si depozite plasate la banci centrale	7.728.085	7.065.686	7.629.982	7.044.533
Plasamente la banci - mai putin de 3 luni	2.058.152	821.323	2.092.953	658.010
Titluri de valoare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - mai putin de 3 luni	-	1.201.672	-	1.195.227
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.167.200	-	3.109.361	-
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de numerar	<u>13.744.371</u>	<u>9.518.056</u>	<u>13.598.927</u>	<u>9.310.128</u>



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

1. Introducere

Banca Comerciala Romana S.A. ("Banca") are sediul social in Romania. Situatiile financiare consolidate ale Bancii pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2005 cuprind Banca si filialele acesteia (denumite impreuna "Grupul").

O prezentare generala a filialelor care sunt incluse in situatiile financiare consolidate ale Grupului este inclusa in nota 20.

Aceste situatii financiare includ atat situatiile financiare consolidate ale Grupului (prezentate in coloanele "Grupul"), cat si situatiile financiare individuale ale Bancii (prezentate in coloanele "Banca") pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005.

2. Politici contabile semnificative

Politicile contabile semnificative ale Grupului si ale Bancii sunt definite in continuare ca metode si politici contabile semnificative ale Grupului, daca nu este stipulat altfel.

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare ale Grupului si ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") si cu Interpretarile acestora adoptate de catre Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate ("IASB"). Costul amortizat al instrumentelor financiare este calculat folosind metoda lineara, prezentata in Nota 2m, care reprezinta cea mai buna estimare a conducerii pentru valoarea amortizarii corespunzatoare. In estimarea pierderilor din deprecierea valorii creditelor si creantelor, Banca a aplicat metodologia interna prezentata in Nota 2l pentru a evalua deprecierea valorii pentru creditele si avansurile acordate clientilor.

b) Bazele intocmirii

Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in lei noi ("RON"), rotunjite la cea mai apropiata mie, leul fiind moneda functionala si moneda de prezentare a situatiilor financiare.

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru instrumentele financiare derivate, activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si cele disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active financiare si datorii si active nefinanciare si datorii sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluat sau cost istoric. Activele non-curente disponibile pentru vanzare sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

b) Bazele intocmirii (continuare)

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si presupunerile asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimările ce implica un risc semnificativ al unei ajustari materiale in cursul anului viitor, sunt prezentate in Nota 4.

Aceste situatii financiare au fost intocmite pe baza IFRS-urilor in vigoare care sunt aplicabile pentru data de raportare a situatiilor financiare anuale IFRS ale Grupului, 31 decembrie 2005. Politicile contabile adoptate si aplicate la nivelul Grupului sunt consistente cu cele descrise in situatiile financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2004, cu exceptia schimbarilor survenite ca urmare a aplicarii noilor IFRS si a standardelor revizuite, dupa cum este prezentat in continuare.

Pentru ca informatiile sa fie comparabile, anumite elemente din situatiile financiare la 31 decembrie 2004 au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu prezentarea din situatiile financiare curente.

Diferente intre situatiile financiare IFRS si situatiile financiare statutare

Forma in care sunt prezentate situatiile financiare este conforma cu modelul de raportare prevazut de IAS 30 ("Informatii ce trebuie prezentate in situatiile financiare ale bancilor si ale institutiilor financiare similare").

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in RON, in conformitate cu legislatia contabila din Romania, precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei. Filialele din strainatate isi mentin evidentele contabile in conformitate cu legislatia bancara aplicabila in jurisdicțiile respective. Filialele din Romania isi mentin evidentele contabile in conformitate cu legislatia contabila din Romania. Toate aceste evidente contabile ale Bancii si filialelor sale sunt denumite in continuare conturi statutare.

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile statutare si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

b) Bazele intocmirii (continuare)

Diferente intre situatiile financiare IFRS si situatiile financiare statutare (continuare)

Principalele deosebiri fata de situatiile financiare statutare, intocmite in conformitate cu reglementarile nationale sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari de retratare in conformitate cu IAS 29 ("Raportarea financiara in economii hiperinflationiste") datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003 (Vezi Nota 2f);
- ajustari la valori juste si deprecierea valorii instrumentelor financiare, in conformitate cu IAS 39 ("Instrumente financiare - recunoastere si evaluare");
- ajustari ale contului de profit si pierdere pentru a evidentia anumite venituri si cheltuieli conform contabilitatii de angajamente;
- prezentarea informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

c) Standarde, interpretari si amendamente publicate de catre IFRS care nu sunt inca intrate in vigoare

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari la standardele deja existente au fost publicate si sunt necesare a fi aplicate pentru perioadele incepand cu 1 ianuarie 2006, sau perioadele ulterioare, dar pe care Banca nu le-a adoptat mai devreme. Conducerea a considerat urmatoarele standarde noi, amendamente si interpretari la standardele deja existente:

- Amendament la IAS 19 "Beneficiile angajatilor - Castiguri si pierderi actuariale, planuri de grup si prezentari" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Amendamentul include optiunea de recunoastere a castigurilor si pierderilor actuariale in totalitate la momentul la care apar, in afara contului de profit si pierdere, in situatia veniturilor si cheltuielilor recunoscute. Grupul nu este angajat intr-un plan de beneficii pentru angajati care sa fie afectat de acest amendament.
- Amendament la IAS 39 "Instrumente financiare - recunoastere si evaluare: Optiunea valorii juste" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Acest amendament restrictioneaza posibilitatea clasificarii instrumentelor financiare in categoria "la valoare justa prin contul de profit si pierdere". Grupul considera ca acest amendament nu ar trebui sa aiba un impact semnificativ asupra clasificarii instrumentelor financiare, deoarece Grupul ar trebui sa se poata conforma noilor cerinte pentru clasificarea instrumentelor financiare ca instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.
- Amendament la IAS 39 "Instrumente financiare - recunoastere si evaluare" si IFRS 4 "Contracte de asigurari - contracte de garantii financiare" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Amendamentul prevede ca garantiile care nu reprezinta contracte de asigurari sa fie masurate la valoarea justa la momentul recunoasterii initiale. Grupul nu a emis astfel de garantii care sa fie afectate de acest amendament.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

c) Standarde, interpretari si amendamente publicate de catre IFRS care nu sunt inca intrate in vigoare (continuare)

- IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentari" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2007). Acest standard impune un numar crescut de cerinte cu privire la prezentarile instrumentelor financiare ale Grupului. Va inlocui standardul IAS 30 "Informatii prezentate in situatiile financiare ale bancilor si ale institutiilor financiare similare" si este aplicabil tuturor entitatilor ce pregatesc situatii financiare in conformitate cu IFRS. Grupul considera ca numarul semnificativ de cerinte noi de prezentare se refera la obiectivele, politicile si procesele managementului riscului financiar. Impactul modificarilor cerute de catre IFRS 7 nu a putut fi determinat la aceasta data.
- Amendament la IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare - prezentari ale capitalurilor" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2007). Ca o completare rezultata din IFRS 7 (vezi mai sus), acest standard prevede prezentari mai detaliate referitoare la structura capitalului Grupului. Acest amendament va necesita prezentari mult mai detaliate referitoare la structura capitalului Bancii sau Grupului. Impactul modificarilor cerute de catre amendamentul la IAS 1 nu a putut fi determinat la aceasta data.
- Amendament la IAS 21 "Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar - investitia neta intr-o operatiune straina" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Amendamentul clarifica circumstantele in care un credit poate fi parte a investitiei nete intr-o operatiune externa, precum si moneda in care acesta poate fi denominat. La ora actuala, Grupul nu detine astfel de investitii nete in operatiuni straine ce ar putea fi afectate de acest amendament. Impactul modificarilor cerute de catre IAS 21 nu a putut fi determinat la aceasta data.
- IFRS 6 "Explorarea si evaluarea resurselor minerale" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Standardul include o cerinta specifica cu privire la diferentierea imobilizarilor corporale si necorporale utilizate in cadrul explorarilor pentru si evaluarea resurselor minerale, specificand de asemenea nivelul la care testele de depreciere trebuie efectuate. Grupul nu are astfel de operatiuni care ar putea fi afectate de cerintele acestui standard.
- Amendament la IFRS 1 "Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara" si IFRS 6 "Explorarea si evaluarea resurselor minerale" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Amendamentul clarifica faptul ca cei ce aplica pentru prima data IFRS pentru o perioada care incepe inainte de 1 ianuarie 2006 si care aplica IFRS 6 in mod voluntar nu trebuie sa aplice prevederile referitoare la prezentari, recunoastere si evaluare cerute de IFRS 6 pentru valorile comparative incluse in primele situatii financiare IFRS. Alternativ, IFRS 6 poate fi aplicat si in perioada comparativa. Aceste amendamente nu sunt relevante pentru operatiunile Grupului deoarece acesta nu adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara incepand cu 1 ianuarie 2006 si, de asemenea, nu desfasoara operatiuni care ar putea fi afectate de aceste amendamente.
- IFRIC 4 "Determinarea daca un aranjament contine un contract de leasing" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Interpretarea contine cerinte referitoare la anumite aranjamente sa fie recunoscute ca si operatiuni de leasing, chiar daca aceste aranjamente nu sunt incheiate in forma legala a unui contract de leasing. Grupul nu a finalizat inca analizele referitoare la impactul aplicarii acestei noi Interpretari.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

c) Standarde, interpretari si amendamente publicate de catre IFRS care nu sunt inca intrate in vigoare (continuare)

- IFRIC 5 "Drepturi la interese din fonduri de lichidare, de restaurare si de reabilitare a mediului inconjurator" (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Interpretarea trateaza fondurile create pentru scopul lichidarii, restaurarii sau reabilitarii mediului inconjurator si a cheltuielilor similare. IFRIC 5 nu este relevant in cadrul operatiunilor Grupului.
- IFRIC 6 "Datorii rezultate ca urmare a participarii in cadrul unor piete specifice - distrugerea echipamentelor electrice si electronice uzate" (data de aplicare incepand cu 1 decembrie 2005). Interpretarea face referire la obligatiile rezultate din Directiva Uniunii Europene referitoare la colectarea, tratamentul, recuperarea si distrugerea ecologica a echipamentelor uzate. IFRIC 6 nu este relevant pentru operatiunile Grupului.
- IFRIC 7 "Aplicarea abordarii de retratare in conformitate cu IAS 29 - Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" (data de aplicare incepand cu 1 martie 2006). Interpretarea contine clarificari referitoare la modalitatea de retratare a situatiilor financiare in conformitate cu IAS 29 in primul an al identificarii existentei hiperinflatiei in cadrul economiei a carei moneda functionala este folosita. IFRIC 7 nu este relevant pentru operatiunile Grupului.
- IFRIC 8 "Scopul IFRS 2" (efectiv incepand cu 1 mai 2006). Interpretarea aduce clarificari cu privire la standardul IFRS 2 "Plati pe baza de actiuni" ce se aplica aranjamentelor unde o entitate efectueaza plati pe baza de actiuni aferente unor considerente nule sau inadecvate. IFRIC 8 nu este relevant pentru operatiunile Grupului.

d) Bazele consolidarii

1) Filiale

Filiarele sunt entitati aflate sub controlul Bancii. Controlul exista atunci cand Banca are puterea de a conduce, in mod direct sau indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatile acesteia. La momentul evaluarii controlului trebuie luate in calcul si drepturile de vot potentiale sau convertibile care sunt exercitabile in prezent.

Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii acestuia.

Adoptarea IAS 27 revizuit ("Situatii Financiare Consolidate si Individuale") (revizuit 2004) a avut ca rezultat schimbarea de catre Banca a metodei contabile pentru investitiile in filialele consolidate, care nu sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare in situatiile financiare individuale ale Bancii, de la metoda punerii in echivalenta la cost retratat. Aceasta modificare a fost aplicata retrospectiv in situatiile financiare si a fost inclusa in determinarea soldurilor de deschidere ale fiecarei componente de capitaluri proprii afectata pentru perioada cea mai recenta prezentata (vezi Situatia evolutiei capitalului propriu). Toate celelalte sume comparative prezentate in contul de profit si pierdere si in bilantul contabil pentru fiecare din perioadele anterioare prezentate au fost ajustate ca si cum costul retratat ar fi fost utilizat dintotdeauna pentru contabilizarea participatiilor in filialele consolidate.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

d) Bazele consolidarii (continuare)

i) Filiale (continuare)

Pentru determinarea costului retransat ca baza pentru inregistrarea in situatiile sale financiare individuale, Banca a retransat investitiile in filialele consolidate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei pana la 31 decembrie 2003, cand Romania a incetat sa mai aiba o economie hiperinflationista.

ii) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Situatiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entitatilor asociate pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care Grupul a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza. In cazul in care cota-parte a Grupului din pierderile entitatii asociate depaseste valoarea contabila a investitiei, valoarea contabila este redusa la valoarea zero iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu exceptia situatiei in care Grupul are obligatii legale sau constructive sa efectueze plati in numele entitatii asociate.

Participatiile in care Banca detine intre 20% si 50% din drepturile de vot, dar asupra carora nu exercita o influenta semnificativa sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare.

iii) Tranzactii eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile in interiorul Grupului, ca si profiturile nerealizate rezultate din tranzactii in interiorul Grupului, sunt eliminate in totalitate in situatiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzactiile cu entitati asociate sau controlate in comun sunt eliminate in limita procentului de participare a Grupului.

Profiturile nerealizate rezultate in urma tranzactiilor cu o entitate asociata sunt eliminate in contrapartida cu investitia in societatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista indicii de depreciere.

e) Tranzactii in moneda straina

i) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza ("moneda functionala"). Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala si de prezentare a Bancii.

ii) Tranzactii si solduri

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt transformate in moneda functionala la cursul oficial de schimb de la datele decontarii tranzactiilor.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

e) Tranzactii in moneda straina (continuare)

ii) Tranzactii si solduri (continuare)

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor. Diferentele de conversie asupra elementelor nemonetare, cum ar fi participatiile detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt prezentate ca fiind castiguri sau pierderi din valoarea justa. Diferentele de conversie asupra elementelor nemonetare, cum ar fi instrumentele financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

iii) Operatiuni externe

Rezultatele si pozitia financiara a operatiunilor externe, adica toate entitatile Grupului (dintre care nici una nu utilizeaza moneda unei economii hiperinflationiste) ce au o moneda functionala diferita de moneda de prezentare sunt transformate in moneda de prezentare dupa cum urmeaza:

- activele si datoriile, atat monetare cat si nemonetare, ale operatiunilor externe au fost transformate la cursul de inchidere la data bilantului;
- elementele de venituri si cheltuieli ale operatiunilor externe au fost transformate la cursul mediu de schimb al perioadei, ca o estimare pentru cursurile de schimb aferente datelor tranzactiilor; si
- toate diferentele rezultate au fost clasificate ca si capitaluri proprii pana la momentul cedarii investitiei.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	% Crestere / (descrestere)
Euro (EUR)	1: RON 3,6771	1: RON 3,9663	(7,3%)
Dolar SUA (USD)	1: RON 3,1078	1: RON 2,9067	6,9%

f) Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului (elemente nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

IAS 29 indica faptul ca economiile trebuie considerate ca fiind hiperinflationiste daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

f) Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei (continuare)

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania, indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Grup, a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 nu au mai fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare consolidate si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

g) Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, derivatele sunt ulterior masurate la valorile lor juste fara nici o deducere legata de costurile aferente vanzarii.

Cea mai buna dovada a valorii juste a unui instrument financiar la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare (i.e. valoarea justa a sumei platite sau primite), cu exceptia cazurilor in care valoarea justa a acelui instrument este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii similare din piata de referinta cu acelasi tip de instrument (i.e. fara modificari sau reformulari) sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ numai informatii din pietele de referinta.

Anumite instrumente financiare derivate incorporate in alte instrumente financiare trebuie sa fie separate de contractul cadru si contabilizate ca instrumente financiare derivate daca riscurile si caracteristicile economice ale derivativului incorporat nu sunt legate indeaproape de riscurile si caracteristicile economice ale contractului cadru si acesta nu este evaluat la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Instrumentele financiare derivate incorporate sunt masurate la valoarea justa iar schimbarile se recunosc in contul de profit si pierdere.

h) Active financiare si datorii financiare

i) Clasificare

Grupul a clasificat instrumentele financiare in urmatoarele categorii:

Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, si instrumente financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un instrument financiar este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal in scopul obtinerii de profit pe termen scurt sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de catre conducerea entitatii. Aceste instrumente financiare includ titluri de valoare si contracte derivate care nu sunt folosite in relatii de acoperire a riscului.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Active financiare si datorii financiare (continuare)

Toate instrumentele derivate aflate intr-o pozitie neta activa (valoare justa pozitiva) sunt prezentate ca active financiare detinute pentru tranzactionare, iar cele aflate intr-o pozitie neta pasiva (valoare justa negativa care genereaza pierdere) sunt prezentate ca datorii financiare detinute pentru tranzactionare.

In conformitate cu IAS 39 revizuit "Instrumente financiare: recunoastere si evaluare" (revizuit 2004), Grupul a desemnat toate titlurile de valoare, care au fost anterior recunoscute ca disponibile pentru vanzare la 31 decembrie 2004, ca active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, cu exceptia acelor titluri desemnate ca investitii detinute pana la scadenta in situatiile financiare individuale ale Bancii, care au fost reclasificate ca si active financiare disponibile pentru vanzare in situatiile financiare consolidate ale Grupului. Aceasta schimbare a fost aplicata retrospectiv in cadrul situatiilor financiare consolidate ale Grupului si toate valorile comparative prezentate in contul de profit si pierdere si in bilant pentru fiecare perioada anterioara au fost retratate folosind noua clasificare.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Grupul intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Grupul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Grupul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si creantele cuprind creditele si avansurile catre banci si clienti.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Grupul are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Acestea includ o parte din titlurile de valoare. In cazul in care Grupul decide sa vanda o parte semnificativa din activele detinute pana la scadenta in timpul exercitiului financiar curent sau in decursul celor doua exercitii financiare precedente, intreaga categorie va fi reclasificata la disponibila pentru vanzare.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau care nu sunt clasificate drept credite si creante, investitii detinute pana la scadenta, sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Titlurile de valoare achizitionate in timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2005 au fost clasificate ca disponibile pentru vanzare.

ii) Recunoastere

Cumpararile sau vanzarile obisnuite de active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si instrumentele disponibile pentru vanzare sunt recunoscute la data la care Grupul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda aceste active. Creditele si creantele sunt recunoscute cand are loc transferul de numerar catre debitor sau cand serviciile sunt prestate catre clienti. Investitiile financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute la data la care sunt transferate Grupului.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Active financiare si datorii financiare (continuare)

iii) Evaluare

Activele financiare si datoriile financiare sunt evaluate initial la valoare justa plus, in cazul activelor financiare si datoriilor financiare altele decat cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Ulterior recunoasterii initiale, toate activele financiare, inclusiv derivatele, sunt evaluate la valoarea justa, fara deducerea costurilor de tranzactionare care pot aparea la vanzare, cu urmatoarele exceptii:

- creditele si creantele, evaluate la cost amortizat folosind metoda lineara. Metoda lineara de amortizare folosita pentru determinarea costului amortizat reprezinta cea mai buna estimare a managementului pentru valoarea amortizarii corespunzatoare.
- investitii detinute pana la scadenta, evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective.
- investitiile in participatii care nu sunt cotate pe o piata activa si a caror valoare justa nu poate fi evaluata cu precizie si derivatele care sunt legate si trebuie decontate prin transferarea acestor instrumente necotate de natura capitalurilor proprii, care trebuie evaluate la cost.

Ulterior recunoasterii initiale, datoriile financiare sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, cu exceptia datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Astfel de datorii, inclusiv derivatele, sunt evaluate la valoarea justa.

iv) Principiile masurarii valorii juste

Valoarea justa a activelor financiare cotate pe o piata activa se bazeaza pe cotationile de pret 'bid' pe acea piata la data bilantului. In cazul in care nu exista o cotation de pret pe piata, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii si rata de actualizare este o rata de piata la data bilantului aferenta unor instrumente financiare care au aceiasi termeni si aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele pentru stabilirea preturilor unei optiuni, datele introduse se bazeaza pe masuratori ale pietei la data bilantului. In cazul in care valoarea justa nu poate fi estimata cu suficienta acuratete, participatiile pentru care nu exista un pret de piata cotation pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Active financiare si datorii financiare (continuare)

v) *Castiguri si pierderi rezultate in urma evaluarii ulterioare*

Castigurile si pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a activelor financiare sau datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere care nu sunt parte a unei relatii de acoperire a riscurilor sunt incluse in contul de profit si pierdere in perioada in care ele apar. Castigurile si pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute direct in capitalurile proprii, pana cand activul financiar este derecunoscut sau depreciat, la care moment castigul sau pierderea cumulata recunoscuta anterior in capitaluri proprii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Totusi, dobanda calculata utilizand metoda ratei de dobanda efectiva este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Dividendele aferente participatiilor disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand dreptul entitatii de a primi plata dividendelor este stabilit.

vi) *Instrumente specifice*

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar constau in numerarul efectiv si conturile nostro la banci.

In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, numerarul depozitat la banci centrale, conturile nostro la banci, plasamentele la banci centrale si la alte banci, titlurile de stat emise de Guvernul Romaniei si certificate de depozit emise de banci centrale, avand scadenta initiala sub 90 de zile.

Conturi curente si plasamente la banci centrale

Conturile curente si plasamentele la banci centrale cuprind conturi curente si depozite plasate la banci centrale.

Titluri de valoare

Titlurile de valoare precum obligatiunile emise de Guvernul Romaniei pe care Grupul are intentia si abilitatea de a le detine pana la scadenta sunt clasificate ca active detinute pana la scadenta. Titlurile de valoare detinute pana la scadenta sunt evaluate la costul amortizat.

Alte titluri de valoare, precum titlurile de stat emise de Guvernul Romaniei, certificate de depozit emise de catre bancile centrale, precum si obligatiuni ale altor emitenti din sectorul public si cel privat sunt clasificate fie ca active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, fie ca active financiare disponibile pentru vanzare. Titlurile denumite in moneda straina, clasificate fie ca active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, fie ca active disponibile pentru vanzare sunt prezentate la valoarea justa, determinata pe baza preturilor de piata 'bid'.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Active financiare si datorii financiare (continuare)

Titluri de valoare (continuare)

Titlurile de valoare emise de Guvernul Romaniei pe piata locala nu sunt cotate pe o piata activa care sa ofere o baza credibila pentru determinarea valorii juste. In consecinta, valoarea justa a acestor titluri a fost estimata utilizand tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar, pe baza ratei de referinta predominante folosite de participantii pietei acestor titluri din Romania.

Alte participatii sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare si sunt inregistrate la valoarea lor justa. In cazul in care valoarea lor justa nu poate fi stabilita in mod credibil, participatiile sunt inregistrate la cost retratat mai putin un provizion pentru deprecierea valorii.

Credite si avansuri acordate bancilor si clientilor

Creditele si avansurile acordate bancilor si clientilor sunt clasificate ca si credite si creante. Creditele si creantele sunt prezentate in bilant la cost amortizat, folosind metoda lineara (vezi politica contabila 2m), mai putin provizionul inregistrat pentru deprecierea valorii creditelor pentru a reflecta valoarea recuperabila estimata (vezi politica contabila 2l).

Creante aferente contractelor de leasing financiar

Contractele de leasing in care Grupul transfera intr-o masura semnificativa toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Grupul recunoaste o creanta egala cu valoarea actualizata a ratelor de leasing, incluzand valoarea reziduala.

Diferenta dintre creanta bruta din leasing financiar si valoarea actualizata a creantei este inregistrata ca venit financiar amanat si recunoscut pe toata durata leasingului, utilizandu-se metoda dobanzii efective. Creantele din contractele de leasing financiar sunt incluse in cadrul creditelor si avansurilor acordate clientilor.

Anterior adoptarii IAS 17 revizuit (2004), Grupul recunostea contractele de leasing la inceputul contractului de leasing, care era cel mai recent moment dintre data contractului de leasing si data angajamentului partilor de a respecta principalele prevederi ale contractului de leasing. IAS 17 revizuit face distinctia intre inceputul contractului de leasing, cand este clasificat contractul de leasing, si inceputul perioadei de leasing, cand are loc recunoasterea. Aceasta schimbare de politica contabila a fost aplicata retrospectiv.

Pe baza politicii contabile revizuite Grupul nu a recunoscut la 31 decembrie 2005 in cadrul creantelor aferente contractelor de leasing financiar, valoarea contractelor semnate cu clienti pentru care activele nu au fost livrate de la furnizorii locatorului. Ajustarea a fost aplicata retrospectiv pentru a diminua valoarea recunoscuta a creantelor de leasing financiar si o ajustare echivalenta a valorii recunoscute a altor datorii. Aceasta ajustare nu a avut nici un impact asupra contului de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Derecunoasterea

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acele active financiare expira, sau atunci cand Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

j) Tranzactii de rascumparare

Titlurile de valoare, precum titlurile de stat emise de Guvernul Romaniei, care sunt vandute in baza contractelor de rascumparare nu sunt derecunoscute in bilantul contabil si sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile aplicabile activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si a activelor financiare disponibile pentru vanzare. Sumele incasate din vanzarea titlurilor in baza contractelor de rascumparare sunt recunoscute drept depozite de la banci sau clienti.

Investitiile achizitionate in cadrul unor acorduri de a revinde investitii substantial identice la o anumita data in viitor la un pret fix ("acorduri de rascumparare inversa") nu sunt recunoscute. Sumele platite sunt recunoscute drept credite acordate bancilor sau clientilor. Diferenta dintre pretul de vanzare si cel de rascumparare este considerata dobanda si este recunoscuta in baza contabilitatii de angajamente pe perioada tranzactiei. In baza evaluarii conducerii, aceasta metoda de calcul genereaza un rezultat financiar care nu este diferit in mod semnificativ fata de cel rezultat prin aplicarea metodei dobanzii efective.

k) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in bilantul contabil doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

Active la cost amortizat

La data fiecarui bilant contabil, Grupul analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil. Nu intotdeauna este posibila identificarea unui singur eveniment izolat care sa genereze deprecierea. Cel mai probabil, deprecierea este rezultatul efectului combinat al unui grup de evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, oricat de sigure ar fi ele, nu sunt recunoscute.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Active la cost amortizat (continuare)

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar la momentul initial (i.e. rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Daca un credit, creanta sau investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii. Valoarea contabila a activului va fi redua fie in mod direct, fie prin folosirea unui cont de provizion. Valoarea pierderii va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Daca intr-o perioada urmatoare, pierderea din depreciere se diminueaza si aceasta diminuare este legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierei, pierderea din depreciere anterior recunoscuta este reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Suma reluata va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Banca, in functie de metodologia interna de evaluare a deprecierei, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierei creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

- (a) dificultati financiare semnificative ale imprumutatului, determinate in conformitate cu sistemul intern al Bancii de evaluare a clientilor;
- (b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau in acelasi grup de debitori);
- (c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a imprumutatului, acorda acestuia anumite concesi pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;
- (d) exista date indicative ca imprumutatul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;
- (e) existenta unor informatii credibile care sa indice existenta unor factori economici si sociali ce pot influenta in mod negativ domeniul de activitate in care isi desfasoara activitatea debitorii si acestia pot fi afectati.

La momentul initial, Banca evalueaza daca exista indicii obiective de depreciere, asa dupa cum sunt prezentate mai sus, in mod individual pentru credite acordate clientilor care sunt individual semnificative, sau in mod individual sau colectiv pentru credite care nu sunt individual semnificative.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

In situatia in care Banca considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie ca acesta este semnificativ sau nu, aceasta va include creditele acordate clientilor intr-un grup de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare si testeaza in mod colectiv grupul de credite pentru depreciere. Creditele acordate clientilor care sunt evaluate in mod individual pentru depreciere si pentru care un provizion este sau continua sa fie recunoscut nu mai sunt incluse in grupurile de credite cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluarii colective. Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit garantat, reflecta fluxurile care pot rezulta din recuperarea garantiilor minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, fie ca recuperarea este sau nu probabila.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali (de exemplu, pe baza evaluarii riscului de credit de catre Banca, care tine cont de industrie pentru persoanele juridice si de locatia geografica, restantele si alti factori relevanti pentru clientii persoane fizice).

Conducerea considera ca aceste caracteristici alese sunt cea mai buna estimare a trasaturilor relevante ale riscului de credit relevant pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru credite de acest tip, ca fiind relevante pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali.

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite care sunt evaluate in mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza experientei pierderilor istorice pentru credite cu caracteristici de risc similare cu cele ale grupului. Pierderile istorice sunt ajustate in baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazeaza calculul pierderilor istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor existente in perioada istorica si care nu mai sunt valabile in prezent.

In anii anteriori, Banca nu a evaluat fluxurile de numerar viitoare actualizate la rata de dobanda efectiva pentru creditele individual semnificative si pentru portofoliile de credite deoarece mediul economic si de raportare curent in care imprumutatii si-au desfasurat activitatea a facut imposibil pentru Banca sa obtina informatii credibile despre fluxurile viitoare de numerar din credite. Prin urmare, Banca a aplicat metodologia recomandata de Banca Mondiala, care prevedea ca provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor sa fie evaluate pe baza istoricului serviciului datoriei si performantelor financiare ale imprumutatilor si evaluarii prudente a garantiilor ca cea mai buna estimare practica a acestor provizioane. Banca si-a dezvoltat o noua metodologie pentru estimarea deprecierei creditelor acordate clientilor si a aplicat-o la 31 decembrie 2005. Aplicarea in practica a acestei metodologii a fost limitata de lipsa informatiilor cu privire la rata efectiva a dobanzii la momentul acordarii creditelor si de estimarea sumelor si perioadelor utilizate in calculul fluxurilor viitoare de numerar asteptate de la imprumutati.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

In aplicarea acestei metodologii noi, pentru creditele individual semnificative si individual nesemnificative cu indicii de depreciere, Banca a luat in considerare doar fluxurile viitoare de numerar ce vor rezulta din obtinerea si vanzarea garantiilor. Efectul aplicarii acestei metodologii noi de estimare a deprecierei creditelor nu a fost determinat retrospectiv, deoarece acest lucru nu a fost posibil.

Banca revizuieste in mod regulat metodologia si estimarile folosite pentru calculul fluxurilor viitoare de numerar cu scopul de a reduce diferentele dintre estimarile legate de pierderi si experienta efectiva a pierderilor (de exemplu, experienta pierderilor istorice folosite ca baza pentru evaluarea colectiva a deprecierei creditelor poate fi ajustata pentru a reflecta asemenea diferente intre estimarile legate de pierderi si pierderea efectiva).

Datorita limitarilor prezentate mai sus, valoarea estimata poate diferi fata de valoarea care ar fi fost obtinuta daca ar fi existat informatii referitoare la rata efectiva a dobanzii la momentul acordarii creditelor si daca Banca ar fi detinut experienta istorica suficienta in obtinerea de informatii credibile cu privire la perioadele si sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar. In baza metodologiei actuale, efectul probabil al variatiei cu +/- 10 procente a estimarilor valorii prezente nete a fluxurilor viitoare de numerar actualizate atat pentru evaluarea individuala cat si pentru cea colectiva sunt prezentate in Nota 4.

Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, nu vor fi reluate in contul de profit si pierdere. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui titlu de valoare disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in contul de profit si pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reversata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Active financiare prezentate la cost

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu sunt prezentate la valoare justa deoarece valoarea lor justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate internă curentă a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reversate.

Alte active decat activele financiare

Valoarea contabila inregistrata a activelor Grupului, altele decat creantele privind impozitul amanat (vezi politica contabila 2v), este revizuita la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar pentru a se determina daca exista indicii obiective de depreciere. In situatia in care exista astfel de indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din deprecierea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Grupul revizuieste valoarea contabila a terenurilor si a cladirilor la fiecare data a bilantului contabil. Pentru terenurile si cladirile cu indicii obiective de depreciere, valoarea recuperabila estimata de catre Banca pentru aceste active este maximul dintre pretul net de vanzare si valoarea de utilizare a acestora.

O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu se reverseaza intr-o perioada ulterioara. In cazul altor active, altele decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reversate daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversata numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

m) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Cheltuielile si veniturile din dobanzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la cost amortizat folosind metoda lineara in cazul creditelor acordate clientilor si metoda dobanzii efective in cazul celorlalte instrumente financiare.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

m) Venituri si cheltuieli din dobanzi (continuare)

Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar, luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plati in avans, optiuni call si alte optiuni) dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale care sunt parte integranta a dobanzii efective, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi.

Metoda de amortizare liniara este metoda de calcul a costului amortizat al creditelor acordate clientilor prin care comisioanele initiale primite intre partile contractuale care ar trebui sa fie parte integranta din rata de dobanda efectiva, sunt amortizate liniar si recunoscute ca venituri din dobanzi in decursul perioadei relevante. Metoda de amortizare lineara folosita pentru determinarea costului amortizat in cazul creditelor acordate clientilor reprezinta cea mai buna estimare a managementului pentru valoarea corespunzatoare a amortizarii.

Grupul este in prezent intr-un proces de modificare a aplicatiilor informatice existente care ii va permite sa respecte cerintele semnificative si relevante de a calcula costul amortizat pentru creditele acordate clientilor folosind metoda dobanzii efective in 2006.

n) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul initierii (atat venit cat si cheltuiala) sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca o ajustare la calculul ratei efective a dobanzii, altele decat cele generate din creditele si avansurile clientilor, care sunt amanate si recunoscute ca venit din dobanzi pe parcursul duratei de viata a creditului folosind metoda de amortizare lineara.

Alte venituri din comisioane si speze provenite din serviciile financiare prestate de catre Grup, incluzand servicii de administrare a numerarului, brokeraj, consultanta pe plan investitional, planificare financiara, servicii de investitii bancare, tranzactii financiare structurate sau proiectate, servicii de administrare a activelor, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, pe principiul contabilitatii de angajamente; de exemplu, in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

o) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la cost restatat, sau valoare reevaluata, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii (vezi politica contabila 2I). Cheltuielile de investitii in imobilizari corporale in curs sunt capitalizate si amortizate odata cu darea in folosinta a activelor.

Contractele de leasing in care Grupul isi asuma intr-o masura semnificativa toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar.

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unui element din categoria imobilizarilor corporale costul de inlocuire a unei componente dintr-un astfel de element atunci cand acel cost e realizat, daca devine probabil ca beneficii economice viitoare incorporate in acel element vor fi inregistrate si costul elementului respectiv poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca si cheltuieli la momentul contractarii acestora.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

o) Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea este calculata prin metoda lineara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale sau categoriilor importante de imobilizari corporale care sunt evidentiata separat. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	30 - 50 ani (in principal 50 ani)
Echipamente de birou	3 - 10 ani
Alte echipamente	3 - 15 ani

In decursul exercitiului financiar 2005, Banca a revizuit metoda de determinare a amortizarii echipamentelor de birou si a altor echipamente, pentru care politica contabila anterioara a fost de a amortiza aceste active nu pentru fiecare element in parte, ci pentru toata grupa de echipamente de birou si alte echipamente luata in ansamblu. Astfel, valoarea neta contabila a echipamentelor de birou si a altor echipamente a fost ajustata pentru a reflecta noua valoare bruta contabila revizuita si amortizarea aferenta pentru fiecare element din aceasta categorie la 31 decembrie 2004. Efectul acestei modificari de politica contabila a fost aplicat retrospectiv in situatiile financiare si a fost inclus in determinarea soldului initial al fiecarei componente a capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2005 (vezi Situatia evolutiei capitalului propriu). Datele comparative din contul de profit si pierdere legate de amortizarea echipamentelor de birou si a altor echipamente nu au fost retratate, deoarece acest lucru nu a fost posibil.

p) Imobilizari necorporale

i) *Fondul comercial si fondul comercial negativ*

Toate combinariile de intreprinderi sunt inregistrate aplicand metoda achizitiei. Fondul comercial reprezinta diferenta dintre costul de achizitie si valoarea justa a activelor nete identificabile achizitionate.

Fondul comercial este prezentat la cost minus pierderea din depreciere (vezi nota 2l). Fondul comercial negativ este recunoscut imediat in contul de profit si pierdere, dupa reanalizarea modului de identificare si evaluare a activelor, datoriilor si a datoriilor contingente identificabile si evaluarea costului de achizitie.

ii) *Alte imobilizari necorporale*

Alte imobilizari necorporale care sunt achizitionate de catre Grup sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii. Alte imobilizari necorporale includ programe informatice si licente. Costurile legate de dezvoltarea sau intretinerea aplicatiilor informatice sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct cu producerea de software unic si identificabil controlat de Grup si pentru care exista probabilitatea ca vor genera beneficii economice care vor depasi costurile peste un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

p) Imobilizari necorporale (continuare)

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte costuri sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale. Durata estimata de viata pentru programe informatice si licente este intre 3 ani si 5 ani.

In decursul exercitiului financiar 2005, Banca a revizuit metoda de determinare a amortizarii imobilizarilor necorporale, pentru care politica contabila anterioara a fost de a amortiza aceste active nu pentru fiecare element in parte ci pentru toata grupa de imobilizari necorporale. Astfel, valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale a fost ajustata pentru a reflecta noua valoare bruta contabila revizuita si amortizarea aferenta pentru fiecare element din aceasta categorie la 31 decembrie 2004. Efectul acestei modificari de politica contabila a fost aplicat retrospectiv in situatiile financiare si a fost inclus in determinarea soldului initial al fiecărei componente a capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2005 (vezi Situatia evolutiei capitalului propriu). Datele comparative din contul de profit si pierdere legate de amortizarea echipamentelor de birou si a altor echipamente nu au fost retratate, deoarece acest lucru nu a fost posibil.

q) Alte elemente

Imprumuturi si alte datorii constituite prin titluri

Imprumuturile precum credite de la banci sau alte institutii financiare si alte datorii constituite prin titluri cum ar fi obligatiunile emise sunt recunoscute initial la valoarea justa, aceasta fiind reprezentata de incasarile din emisiune (valoarea justa a sumei primite) nete de costurile survenite in urma tranzactiei. Imprumuturile si alte datorii constituite prin titluri sunt ulterior prezentate la cost amortizat folosind metoda ratei de dobanda efectiva.

Datorii

Datoriile, altele decat datoriile financiare detinute pentru tranzactionare, sunt prezentate la cost.

r) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Banca include in beneficiile pe termen scurt participarea angajatilor la profitul anului curent care va fi platita in termen de doisprezece luni de la sfarsitul perioadei.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

r) Beneficiile angajatilor (continuare)

Planuri de contributii determinate

Banca si filialele sale din Romania efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Bancii si ai filialelor din Romania sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Banca si filialele sale din Romania nu au alte obligatii suplimentare.

Banca si filialele sale din Romania nu sunt angajate in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu au nici un fel de alte obligatii in acest sens. Banca si filialele sale din Romania nu sunt angajate in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Banca si filialele sale din Romania nu au obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

Anumite filiale cu sediul in strainatate sunt angajate in planuri de beneficii determinate pentru angajatii care nu au nationalitate romana. Obligatiile legate de beneficiile respective au fost calculate separat pentru fiecare plan prin estimarea sumei beneficiului viitor pe care angajatii l-au castigat in schimbul serviciilor pe care le-au prestat in perioada curenta si cele anterioare. Calculele sunt efectuate de catre un actuar certificat utilizand metoda factorului de credit proiectat. Obligatiile privind beneficiile determinate au fost recunoscute in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

Beneficii aferente serviciilor pe termen lung

Obligatia neta a Bancii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare. In baza Contractului colectiv de munca in vigoare, Banca are obligatia contractuala de a plati la pensionare angajatilor sai un beneficiu care este calculat in functie de salariul la data pensionarii si de numarul de ani petrecuti ca angajati ai Bancii pentru respectivii salariati. Contractul colectiv de munca se incheie pentru o perioada de 1 an. In urma incheierii contractului de privatizare a Bancii (vezi nota 38), noii actionari ai Bancii s-au angajat sa respecte prevederile Contractului colectiv de munca in vigoare la 31 decembrie 2005 incheiat la nivelul Bancii pentru perioada de 1 an. In plus, Consiliul de Supraveghere al Bancii a decis in luna martie 2006 ca acest Contract in vigoare la data bilantului sa fie prelungit numai pentru o perioada de sase luni. In consecinta, conducerea Bancii nu a considerat necesara inregistrarea sau prezentarea unei datorii aferente beneficiilor la pensionare decat pentru acele persoane care vor iesi la pensie in perioada ramasa de valabilitate a contractului colectiv de munca.

s) Capital social

Dividende

Dividendele aferente actiunilor emise sunt recunoscute ca datorii in perioada in care sunt declarate.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care dividendele sunt declarate. Venitul din participatii si alte investitii fara venit fix este recunoscut ca venit din dividende atunci cand este angajat.

u) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilantul contabil atunci cand pentru Grup se naste o obligatie prezenta legala sau constructiva legata de un eveniment trecut de a transfera resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare credibila a valorii acestei obligatii.

v) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul impozabil al perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare la data bilantului.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozite aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

La 31 decembrie 2005, cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului amanat pentru Banca si pentru filialele sale din Romania a fost de 16% (31 decembrie 2004: 16%). Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2005, cota privind impozitul curent a fost de 16% (31 decembrie 2004: 25%).

w) Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Grupului care este angajata fie in furnizarea de produse sau servicii (segmente de activitate), fie in furnizarea de produse sau servicii intr-un mediu economic particular (segment geografic), care este supus unor riscuri si beneficii ce sunt diferite de cele ale altor segmente.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului

Principalele riscuri de natura financiara si operationala asociate cu activitatile Grupului, rezulta din operatiunile Grupului in sectorul financiar-bancar local si international. Principalele categorii de riscuri financiare la care Grupul este expus se refera la riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

a) Instrumente financiare derivate

Grupul lucreaza cu anumite tipuri de instrumente financiare derivate in scopul gestionarii riscului. Aceasta nota descrie instrumentele financiare derivate folosite de Grup.

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup includ contracte de swap pe curs de schimb si contracte forward pe curs de schimb. Grupul nu foloseste contabilitatea de acoperire a riscurilor pentru contracte de swap si forward pe curs de schimb.

Contractele swap sunt conventii intre Grup si o terta parte de a schimba fluxuri de numerar viitoare pe baza unor valori de referinta convenite.

Contractele forward pe cursul de schimb sunt angajamente de a cumpara sau vinde o anumita valuta la o anumita data viitoare la un anumit pret si pot fi decontate cu numerar sau cu alt activ financiar. Contractele forward conduc la expunere de credit fata de contrapartida si expunere fata de riscul de piata bazat pe schimbari in valorile de piata ale sumelor contractate.

La 31 decembrie 2005 Grupul avea in derulare un numar de contracte forward pe cursul de schimb folosite pentru a echilibra pozitia valutara a Bancii. Valoarea justa a acestor instrumente derivate se bazeaza pe modele de pret cu date introduse din piata la data bilantului. Impactul net al valorii juste a acestor instrumente pe contul de profit si pierdere al Grupului nu este semnificativ.

b) Riscul de credit

Grupul este expus riscului de credit ca rezultat al activitatilor de plasament, acordare de credite si efectuare de investitii si in cazurile in care Grupul actioneaza ca intermediar in numele clientilor sai sau a altor terti sau emite scrisori de garantie.

Riscul de credit asociat cu activitatile de plasament si de investitii este gestionat prin intermediul procedurilor de administrare a riscului de credit. Acest risc este controlat atat prin selectarea unor parteneri cu ratinguri de risc bune, prin monitorizarea activitatilor si ratingurilor acestora cat si prin utilizarea metodei limitelor de expunere si, unde este cazul, prin obtinerea de garantii.

Grupul este expus riscului de credit in principal ca rezultat al activitatii de creditare. Valoarea care reprezinta expunerea la acest risc de credit este data de valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate de catre Grup recunoscute in bilantul contabil. Grupul este expus riscului de credit provenind din multe alte active financiare, inclusiv instrumente derivate si titluri de valoare, expunerea la risc fiind egala cu valoarea contabila din bilant a acestor instrumente. In plus, Grupul este expus riscului de credit extrabilantier prin angajamentele de prelungire a creditarilor si a garantiilor emise (vezi nota 32).



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului

b) Riscul de credit (continuare)

Pentru minimizarea acestui risc exista proceduri pentru evaluarea atenta a solicitantilor de credite si pentru monitorizarea capacitatii clientilor de a rambursa creditul si dobanda aferenta pe durata creditarii si stabilirea unor limite de expunere, pe imprumutati, grupuri de imprumuturi si pe segmente de activitate.

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti sau alti terti care prezinta caracteristici similare economice si a caror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate de Grup (vezi nota 18).

Limita maxima de expunere la riscul de credit care ar fi recunoscuta la data bilantului daca contrapartida nu ar putea onora obligatiile contractuale si fara a lua in considerare orice garantie, este estimata la 16.329.962 mii RON (Banca: 15.536.054 mii RON). Asadar, expunerea la riscul de credit depaseste semnificativ provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor.

c) Riscul de dobanda

Grupul se confrunta cu riscul de rata a dobanzii in principal datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata in masura in care activele si datoriile purtatoare de dobanzi devin scadente sau li se modifica rata dobanzii, in perioade diferite sau in sume diferite.

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Grupului la fluctuatiile ratei dobanzii. In general, Grupul este usor sensibil la fluctuatia datoriilor deoarece activele sale purtatoare de dobanzi au o scadenta reziduala mai mare si li se modifica rata dobanzii mai rar decat datoriile purtatoare de dobanzi. Aceasta inseamna ca in conditiile unei piete in care rata de dobanda este in scadere, marjele de dobanda se modifica pe masura ce datoriile isi modifica rata dobanzii. Cu toate acestea, efectul fluctuatiilor ratei dobanzii depinde de o serie de factori, inclusiv de masura in care instrumentele financiare sunt rambursate la date diferite de datele contractuale sau de variatiile ratelor de dobanda sau ale valutelor.

Grupul incearca sa mentina o pozitie neta pozitiva pentru instrumentele financiare purtatoare de dobanzi. Pentru aceasta, Grupul utilizeaza un mix de instrumente cu rate de dobanda fixe si variabile pentru care incearca sa controleze necorelatiile dintre datele la care se restabilesc dobanda de incasat la activ si dobanda de plata la datorii sau, daca este mai devreme, datele la care ajung instrumentele la scadenta.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele valute straine la 31 decembrie 2005 si 31 decembrie 2004 erau urmatoarele:

Valuta	Rata de dobanda	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
RON	BUBOR 3 luni	7,6%	17,6%
Euro	Euribor 3 luni	2,5%	2,2%
Euro	Euribor 6 luni	2,6%	2,2%
Euro	Libor 6 luni	2,6%	2,2%
USD	Libor 6 luni	4,7%	2,8%

Ratele dobanzii obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda sunt prezentate in nota 37.

d) Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar si prin investitii in operatiuni externe. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datoriilor monetare nete in valuta sau de scadere a activelor monetare in valuta ca urmare a fluctuatilor cursului de schimb.

Principalele valute detinute de Grup sunt EUR si USD. Grupul isi gestioneaza expunerea la modificarile cursului de schimb prin modificarea mixului de active si datorii.

Pozitiile de schimb valutar deschise reprezinta o sursa a riscului valutar. Pentru a evita pierderile care pot fi generate de fluctuatiile nefavorabile ale cursului de schimb, Grupul urmareste mentinerea unei pozitii valutare globale lungi. Pentru a reduce riscul valutar, Grupul a introdus ordinele de tip "stop - pierdere" in cadrul operatiunilor de piata.

Activele si datoriile in lei si in valuta la data bilantului sunt prezentate in nota 35.

e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de finantare a activitatilor Grupului si de gestionare a pozitiiilor de active. Acesta include atat riscul ca Grupul sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele si dobanzile aferente, cat si riscul rezultand din incapacitatea de a lichida un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa intr-o perioada de timp corespunzatoare.

Grupul are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama vasta de instrumente incluzand depozite, imprumuturi, obligatiuni emise si capital social. Aceasta imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependentia fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere generala a costurilor implicate de atragerea de fonduri.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Grupul incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Grupul evalueaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari si diversificand baza de finantare.

Analiza maturitatii activelor si datoriilor Grupului este prezentata in nota 36.

f) Riscul fiscal

Guvernul Romaniei dispune de un numar de agentii abilitate sa efectueze controale in cadrul societatilor romanesti cat si in cadrul societatilor straine care desfasoara activitati in Romania. Aceste controale sunt similare cu inspectiile fiscale realizate de autoritati din alte tari, dar se pot extinde nu numai la probleme de natura fiscala, dar si alte probleme legate de legislatie si regulamente in care respectiva agentie ar putea fi interesata. Agentiile abilitate sa realizeze astfel de controale par sa fie expuse la luarea unor decizii arbitrare intr-o masura mai mare decat agentii similare din alte tari. Este probabil ca Banca si filialele cu sediul in Romania sa fie supuse in viitor la diverse controale pe masura ce se vor promulga noi legi si regulamente.

g) Mediul de afaceri

Economia Romaniei continua sa prezinte caracteristicile unei piete in dezvoltare. Aceste caracteristici includ, dar nu se limiteaza la, existenta unei monede care nu este liber convertibila in afara tarii, un nivel scazut al datoriei publice si private si fluctuatii ale cursului monedelor straine.

In conformitate cu Legea nr. 348/2004 adoptata de Parlamentul Romaniei in iulie 2004, incepand cu 1 iulie 2005 moneda nationala a Romaniei a fost denominata astfel incat 10.000 lei au fost preschimbate pentru un 1 leu nou (RON).



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

4. Estimari contabile si judecati semnificative

Grupul face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea raportata a activelor si datoriilor raportate in decursul exercitiului financiar urmatoar. Estimările si judecările sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

In conformitate cu procedura interna de evaluare a depreciării (vezi Nota 21), Banca revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin trimestrial. Pentru a determina daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Banca emite judecati cu privire la existenta informatiilor care sa indice existenta unor indicatori obiectivi de depreciere care sa aiba influenta asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi generate de un credit sau un grup de credite. Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit; in acelasi timp calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare implica judecati din partea conducerii. Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea atat a valorii cat si a periodicitatii fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite regulat pentru a reduce diferentele intre pierderile estimate si pierderile propriu-zise din credite. In cazul in care valoarea prezenta neta a fluxurilor de numerar estimate atat pentru evaluari individuale cat si colective difera cu +/- 10 procente, provizionul pentru pierderi din deprecierea creditelor ar fi estimat cu 43.334 mii RON mai mult sau 51.728 mii RON mai putin.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determinate folosind tehnici de evaluare. Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii bilantului. Banca a folosit analiza fluxurilor de numerar actualizate pentru activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare care nu au fost tranzactionate pe piete active.

Valoarea contabila a activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar avea o valoare estimata cu 12.191 mii RON mai mica sau cu 12.675 mii RON mai mare in cazul in care rata de actualizare folosita pentru analiza fluxurilor de numerar actualizate ar diferi cu +/- 10% fata de estimarile managementului.

Investitii detinute pana la scadenta

Grupul nu a clasificat nici un fel de investitie ca active detinute pana la scadenta deoarece una dintre filialele Bancii a vandut in timpul exercitiului financiar precedent, o suma semnificativa din titlurile detinute pana la scadenta inainte de scadenta acestora. In consecinta, toate titlurile clasificate ca detinute pana la scadenta au fost reclasificate ca disponibile pentru vanzare in situatiile financiare consolidate ale Grupului.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

4. Estimari si judecati contabile semnificative (continuare)

Banca aplica prevederile IAS 39 pentru clasificarea activelor financiare non derivative cu plati fixe sau determinabile si scadente fixe in active detinute pana la scadenta. Clasificarea presupune o judecata semnificativa in cadrul careia Banca isi evalueaza intentia si capacitatea de a mentine astfel de investitii pana la scadenta.

Daca Banca nu reuseste sa pastreze aceste investitii pana la scadenta din motive specifice diferite de cele mentionate in IAS 39, va fi necesara reclasificarea intregii clase in disponibile pentru vanzare. Investitiile vor fi asadar masurate la valoare justa si nu la cost amortizat. Deoarece investitiile detinute pana la scadenta nu pot fi tranzactionate pe nici o piata, conducerea Bancii considera ca cea mai buna estimare a valorii juste a acestora este costul lor amortizat.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente

Formatul de raportare pe segmente de afaceri este baza principala de raportare pe segmente a Grupului. Tranzactiile intre segmente de afaceri s-au desfasurat in cadrul activitatii normale la preturile pietei.

Grupul se afla in proces de ajustare a aplicatiilor existente si ajustare a sistemelor de raportare financiara interna pentru a permite identificarea unor nivele mai detaliate de segmente de activitate si a informatiilor aferente acestor segmente in cadrul segmentului de activitati bancare. Implementarea unor astfel de aplicatii in decursul anului 2006 va face posibila raportarea veniturilor si a rezultatelor pe segmente. La 31 decembrie 2005, in ceea ce priveste veniturile si rezultatele raportate pe segmente, Grupul dispune de informatii legate numai de veniturile din dobanzi si comisioane si a prezentat alte elemente legate de venituri si cheltuieli drept elemente nealocate.

Activele si datoriile pe segment includ elemente direct atribuibile unui segment cat si cele care pot fi alocate segmentului pe o baza rezonabila. Elementele nealocate cuprind in principal imobilizari corporale, imobilizari necorporale, alte active, alte datorii si impozite.

Grupul contine urmatoarele segmente de activitate principale la 31 decembrie 2005:

- *Activitati bancare pentru corporatii.* In cadrul activitatilor bancare pentru corporatii Grupul furnizeaza persoanelor juridice (inclusiv intreprinderi mici si mijlocii si institutii publice) o serie de produse si servicii financiare, care includ creditare si atragere de depozite, managementul numerarului, afaceri de comert exterior, leasing, consultanta de investitii, planificare financiara, tranzactii cu titluri de valoare, tranzactii de finantare structurata si pe proiecte, imprumuturi sindicalizate si tranzactii garantate cu active.
- *Activitati bancare pentru persoane fizice.* In cadrul activitatilor bancare pentru persoane fizice Grupul furnizeaza persoanelor fizice o gama de produse financiare si servicii, inclusiv creditare (credite de consum, achizitii de autoturisme, nevoi personale si credite ipotecare), depozite si instrumente de economisire, servicii de plati si tranzactii cu titluri de valoare.
- *Alte activitati.* In cadrul acestei categorii, Grupul a inclus produse si servicii financiare furnizate de institutiile financiare sau catre institutiile financiare inclusiv tranzactii de trezorerie si tranzactii interbancare, credite sindicalizate si tranzactii de finantare structurata, tranzactii in valuta si cu instrumente derivate, tranzactii cu instrumente financiare si investitii, emisiuni de obligatiuni. In aceeaasi categorie Grupul include si produse financiare si operatiuni de leasing, asigurari, arbitraj, brokeraj, administrarea activelor, afaceri imobiliare si consultanta financiara a Grupului.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente (continuare)

Grup - Segmente de afaceri

La 31 decembrie 2005

In mii RON

	Corporatii		Persoane fizice		Altele		Eliminari		Grup	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Venituri din dobanzi	1.155.207	1.678.070	752.904	805.688	628.108	84.452	(23.062)	(5.727)	2.513.157	2.568.210
Venituri din comisioane	378.446	398.495	311.020	194.022	4.296	66.631	(10.828)	(2.235)	682.934	659.149
Alte venituri	-	-	-	-	541.610	225.404	(153.023)	(104.124)	388.587	225.404
Total venituri	1.533.653	2.076.565	1.063.924	999.710	1.174.014	376.487	(186.913)	(112.086)	3.584.678	3.452.763
Venituri nealocate									20	-
Cheltuieli nealocate									(2.820.415)	(2.617.267)
Profit inainte de impozitare									764.283	835.496
Impozit pe profit									(108.553)	(199.923)
Profitul net al exercitiului financiar									655.730	635.573



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente (continuare)

Grup - Segmente de afaceri

La 31 decembrie 2005

In mii RON

	Corporatii		Persoane fizice		Altele		Eliminari		Grup	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Active	10.622.413	7.510.055	6.191.156	3.274.271	15.706.137	12.380.290	(483.608)	(24.046)	32.036.098	23.140.570
Active nealocate									2.180.274	2.062.717
Total active	10.622.413	7.510.055	6.191.156	3.274.271	15.706.137	12.380.290	(483.608)	(24.046)	34.216.372	25.203.287
Datorii	11.902.250	8.375.294	10.342.909	9.641.130	7.738.734	4.184.832	(270.373)	(1.118.797)	29.713.520	21.082.459
Datorii nealocate									494.851	404.374
Total datorii	11.902.250	8.375.294	10.342.909	9.641.130	7.738.734	4.184.832	(270.373)	(1.118.797)	30.208.371	21.486.833



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente (continuare)

Banca - Segmente de afaceri

La 31 decembrie 2005

<i>In mii RON</i>	Corporatii		Persoane fizice		Altele		Banca	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Venituri din dobanzi	1.063.725	1.588.439	693.281	762.654	578.366	79.941	2.335.372	2.431.034
Venituri din comisioane	353.198	404.105	290.270	194.022	3.988	61.022	647.455	618.465
Alte venituri	-	-	-	-	327.008	203.227	327.008	203.228
Total venituri	1.416.923	1.992.544	983.551	956.676	909.362	344.190	3.309.835	3.252.727
Costuri nealocate							(2.597.047)	(2.471.821)
Profit inainte de impozitare							712.788	780.906
Impozit pe profit							(106.538)	(176.369)
Profitul net al exercitiului financiar							606.250	604.537



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente (continuare)

Banca - Segmente de afaceri

La 31 decembrie 2005

<i>In mii RON</i>	Corporatii		Persoane fizice		Altele		Banca	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Active	9.439.620	7.061.025	6.096.434	3.227.753	15.478.277	12.133.618	31.014.331	22.422.396
Active nealocate							1.865.400	1.817.186
Total active	9.439.620	7.061.025	6.096.434	3.227.753	15.478.277	12.133.618	<u>32.879.731</u>	<u>24.239.582</u>
Datorii	11.751.269	8.030.202	10.218.461	9.566.886	6.887.407	2.901.174	28.857.137	20.498.262
Datorii nealocate							259.316	263.082
Total datorii	11.751.269	8.030.202	10.218.461	9.566.886	6.887.407	2.901.174	<u>29.116.453</u>	<u>20.761.344</u>



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

6. Venituri nete din dobanzi

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri din dobanzi si asimilate				
Conturi curente, depozite si credite acordate bancilor	434.179	745.529	412.800	727.366
Credite si avansuri acordate clientilor	1.874.288	1.637.376	1.727.264	1.538.423
Titluri de stat, obligatiuni si alte titluri de Valoare	204.687	185.178	195.308	165.200
Alte venituri din dobanzi	3	127	-	45
<i>Total venituri din dobanzi si asimilate</i>	<i>2.513.157</i>	<i>2.568.210</i>	<i>2.335.372</i>	<i>2.431.034</i>
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate				
Depozite de la banci	33.712	20.633	19.245	17.028
Depozite de la clienti	924.523	1.026.998	931.862	1.029.620
Imprumuturi de la banci	163.508	63.464	155.098	58.672
Alte cheltuieli cu dobanzile	9.557	9.448	9.534	2.880
<i>Total cheltuieli cu dobanzi si asimilate</i>	<i>1.131.300</i>	<i>1.120.543</i>	<i>1.115.739</i>	<i>1.108.200</i>
Venituri nete din dobanzi	1.381.857	1.447.667	1.219.633	1.322.834



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

7. Venituri nete din speze si comisioane

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri din speze si comisioane				
Tranzactii de incasari si plati	375.708	368.689	369.565	363.523
Administrare de credite si emitere de garantii	231.408	211.682	225.280	210.764
Altele	75.818	78.778	52.610	44.178
Total venituri din speze si comisioane	682.934	659.149	647.455	618.465
Cheltuieli cu speze si comisioane				
Tranzactii de incasari si plati	55.627	23.848	54.469	23.478
Altele	351	32.799	643	28.782
Total cheltuieli cu speze si comisioane	55.978	56.647	55.112	52.260
Venituri nete din speze si comisioane	626.956	602.502	592.343	566.205

8. Venit net din tranzactionare

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Castiguri nete realizate din operatiuni de schimb valutar (i)	238.968	132.724	212.324	126.902
Efectul net al conversiei activelor si datoriilor denominate in valuta (ii)	(321)	(8.186)	7.199	(8.185)
Castiguri/(pierderi) nete din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (iii)	(16.180)	27.272	(8.640)	27.272
Total	222.467	151.810	210.883	145.989

(i) Castigurile nete obtinute din operatiuni de schimb valutar includ castiguri si pierderi din contracte spot si forward, din instrumentele pietei monetare si din contracte swap pe curs de schimb.

(ii) Efectul net al conversiei activelor si datoriilor denominate in valuta include efectul conversiei activelor si datoriilor in valuta.

(iii) Castigurile nete din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere includ rezultatul net al evaluarii instrumentelor financiare clasificate drept instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

9. Alte venituri din exploatare

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri din chirii	1.063	8.382	2.071	2.019
Venituri din servicii nebancale	8.421	16.727	8.421	12.742
Venituri din prime de asigurari, nete de reasigurari	86.560	24.232	-	-
Alte venituri	50.635	24.708	64.145	29.551
Venituri din reluarea altor provizioane	11.477	-	11.477	-
Total	158.156	74.049	86.114	44.312

Venituri din servicii nebancale sunt in principal legate de servicii de transport si colectare de numerar, precum si din servicii de intermediere in asigurari. Pentru Banca, alte venituri cuprind suma de 50.361 mii RON reprezentand despagubiri primite de la societati de asigurare.

10. Cheltuieli operationale

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Salarii si alte cheltuieli de personal	811.848	686.502	722.760	620.691
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profit	74.293	67.581	71.987	65.590
Cheltuieli cu chirile	34.816	27.799	27.172	23.271
Cheltuieli cu amortizarea	140.079	102.943	126.771	90.751
Cheltuieli administrative	221.021	201.156	211.555	181.671
Alte impozite si taxe	104.447	80.434	91.126	73.715
Provizioane pentru litigii	1.167	7.465	1.167	7.428
Daune platite, nete de reasigurare	37.044	24.074	-	-
Alte cheltuieli operationale	74.086	37.037	43.370	41.836
Total	1.498.801	1.234.991	1.295.908	1.104.953

Numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2005 era de 11.845 de salariatii (31 decembrie 2004: 12.282 de salariatii). Numarul de salariatii ai Grupului la 31 decembrie 2005 era de 13.486 de salariatii (31 decembrie 2004: 13.573 de salariatii).



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

11. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Cheltuieli/(reluari) nete cu provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(1.843)	130.082	11.374	131.760
(Reluari) nete de provizioane pentru deprecierea plasamentelor si creditelor acordate bancilor	(58)	(634)	-	-
Cheltuieli/(reluari) nete de provizioane pentru deprecierea altor active	(9)	8.282	-	(31)
(Reluari) nete de provizioane pentru deprecierea participatiilor	(773)	(8.303)	(212)	(21)
Credite scoase in afara bilantului	282.671	193.429	263.306	192.316
Recuperari din credite scoase anterior in afara bilantului	(145.652)	(117.770)	(144.180)	(117.616)
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor	134.336	205.086	130.288	206.408

12. Cheltuiala cu impozitul pe profit

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Impozitul pe profit curent	137.753	238.543	128.893	209.275
(Venituri) din impozitul pe profit amanat	(23.832)	(38.620)	(18.474)	(32.906)
Efectul de impozit amanat al schimbarilor de politici contabile (vezi Nota 2)	(5.368)	-	(3.881)	-
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	108.553	199.923	106.538	176.369



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

12. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit si pierdere

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Profit inainte de impozitare	764.283	835.496	712.788	780.906
Impozit in conformitate cu rata de impozitare statutara a Bancii	122.285	208.874	114.046	195.227
Cheltuieli nedeductibile	15.909	29.343	14.760	15.867
Venituri neimpozabile	(20.026)	(21.012)	(18.966)	(19.617)
Efectul utilizarii pierderilor fiscale	(2.780)	(412)	-	-
Efectul fiscal al altor diferente permanente	15.368	5.751	15.114	-
Reversarea diferentelor temporare	(22.203)	(22.621)	(18.416)	(15.108)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>108.553</u>	<u>199.923</u>	<u>106.538</u>	<u>176.369</u>
Rata efectiva de impozitare	<u>14,20%</u>	<u>23,90%</u>	<u>14,95%</u>	<u>22,60%</u>

13. Numerar si echivalente de numerar

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Numerar	719.946	380.106	716.356	377.506
Conturi curente la alte banci	70.988	49.270	50.275	34.853
Total	<u>790.934</u>	<u>429.376</u>	<u>766.631</u>	<u>412.359</u>

Conturile curente la alte banci sunt la dispozitia imediata a Grupului si nu sunt grevate de sarcini.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

14. Conturi curente si plasamente la banci centrale

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Conturi curente				
In RON	2.606.049	1.732.236	2.590.403	1.730.668
In alte valute	3.745.529	2.166.658	3.676.144	2.153.864
Depozite la termen	1.376.507	3.249.265	1.366.116	3.174.614
Sume restrictionate	2.842	42	119	42
Total	7.730.927	7.148.201	7.632.782	7.059.188

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop respectarea cerintelor privind rezerva minima obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatile curente ale Bancii. La 31 decembrie 2005 rata rezervei minime obligatorii avea nivelul de 16% pentru RON si de 30% pentru fondurile atrase in USD si EUR (31 decembrie 2004: 18% pentru RON si 30% pentru USD si EUR pentru fondurile atrase cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani).

Sumele restrictionate cuprind sume blocate ca urmare a unor hotarari judecatoresti in legatura cu diferite litigii in care Banca a fost implicata in cursul activitatii normale.

Sumele restrictionate pentru Grup cuprind suma de 2.723 mii RON ale filialei Banca Comerciala Romana Sucursala Chisinau cu banca centrala.

15. Plasamente la banci

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Depozite la vedere	332.316	285.169	521.803	306.371
Depozite la termen	1.772.362	536.679	1.618.499	387.836
Depozite colaterale si sume restrictionate	8.224	411	1.599	26.914
	2.112.902	822.259	2.141.901	721.121



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

16. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

	31 decembrie 2005	Grupul 31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	Banca 31 decembrie 2004
<i>In mii RON</i>				
<i>Titluri de valoare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (desemnate initial)</i>				
Listate (i)	535.694	963.387	536.986	667.660
Nelistate (ii)	196.472	2.851.129	188.448	2.717.525
Total	732.166	3.814.516	725.434	3.385.185
<i>Participatii la valoare justa prin contul de profit si pierdere (desemnate initial)</i>				
Listate	41.853	5.276	37.249	4.215
Nelistate	12.832	11.342	12.832	10.237
Total	54.685	16.618	50.081	14.452
Datorii financiare derivate detinute pentru tranzactionare	(295)	-	(295)	-
Total	786.556	3.831.134	775.220	3.399.637

(i) Titlurile de valoare listate la valoare justa prin contul de profit si pierdere ale Bancii si respectiv ale Grupului includ Euro-obligatiuni emise de Guvernul Romaniei, obligatiuni corporatiste si obligatiuni municipale.

(ii) Titlurile de valoare nelistate la valoare justa prin contul de profit si pierdere ale Bancii si ale Grupului includ obligatiuni denuminate in RON si USD emise de Guvernul Romaniei.

Certificate de trezorerie detinute de Banca si de Grup in suma de 97.625 mii RON la 31 decembrie 2004 au fost gajate pentru a indeplini reglementarile prudentiale ale bancilor centrale privind decontarea operatiunilor interbancare, pentru decontarea tranzactiilor la Bursa de Valori Bucuresti si pentru tranzactiile cu carduri la cei doi operatori principali de carduri (VISA si MasterCard). Obligatiuni corporatiste listate detinute de Grup in suma de 27.312.100 EUR, echivalent 108.328 mii RON la 31 decembrie 2004 au fost gajate la banca Deutsche Bundesbank pentru operatiunile de credit Eurosystems.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

17. Credite si avansuri acordate bancilor

Banca

Creditele si avansurile acordate bancilor la 31 decembrie 2005 cuprind doua imprumuturi subordonate acordate unei filiale a Bancii, Anglo-Romanian Bank Ltd. ("ARB") in suma de 5.112.919 EUR echivalentul a 18.801 mii RON cu o rata a dobanzii de 2,83% p.a. (31 decembrie 2004: 5.112.919 EUR echivalentul a 20.279 mii RON cu o rata a dobanzii de 2,54% p.a.) si 3.470.240 USD echivalentul a 10.785 mii RON cu o rata a dobanzii de 4,27% p.a. (31 decembrie 2004: 3.470.240 USD echivalentul a 10.087 mii RON cu o rata a dobanzii de 2,34% p.a.).

Grupul

Creditele si avansurile acordate bancilor la 31 decembrie 2005 cuprind credite acordate de ARB denuminate in USD, echivalentul a 82.682.610 EUR sau 304.032 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 6,00% si 9,00% p.a. si scadentele intre 14 ianuarie 2006 si 18 iulie 2008 si credite de 8.112.983 EUR, echivalentul a 29.832 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 3,97% si 5,56% p.a. si scadente intre 24 ianuarie 2006 si 5 iulie 2006 si credite acordate de BCR Chisinau, in suma de 500.000 USD, echivalentul a 6.416.000 MDL sau 1.554 mii RON cu o rata a dobanzii de 6% p.a. si 400.000 EUR, echivalentul a 6.078.000 MDL sau 1.471 mii RON, cu o rata a dobanzii de 6% p.a. si scadentele intre 4 ianuarie 2006 si 1 februarie 2006, respectiv.

Creditele si avansurile acordate bancilor la 31 decembrie 2004 cuprind credite acordate de ARB denuminate in USD, echivalentul a 3.504.360 EUR sau 13.899 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 6,09% si 6,48% p.a. si scadentele intre 31 ianuarie 2005 si 6 octombrie 2005 si credite de 1.443.627 EUR, echivalentul a 5.726 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 3,44% si 3,78% p.a. si scadente intre 29 iulie 2005 si 28 iunie 2007 si credite acordate de BCR Chisinau, in suma de 2.900.000 USD, echivalentul a 36.146.979 MDL sau 8.455 mii RON cu o rata a dobanzii intre 5,50% si 7,50% p.a. si 11.000.000 MDL, echivalentul a 2.573 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 12,70% si 13% p.a.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

18. Credite si avansuri acordate clientilor

Creditele comerciale si avansurile acordate de catre Grup sunt concentrate in special pe segmentul persoanelor fizice si juridice din Romania. Concentrarea portofoliului de credite acordate clientilor in functie de sectorul economic la data de 31 decembrie 2005 si 31 decembrie 2004 se prezinta astfel:

a) Analiza pe sectoare economice

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
<i>In mii RON</i>				
Persoane fizice	6.408.831	3.445.616	6.313.631	3.398.119
Comert	2.014.457	1.609.062	1.710.375	1.262.198
Agricultura si industrie alimentara	1.546.928	1.151.151	1.432.760	1.076.765
Leasing	719.346	213.249	1.032.102	518.156
Industria lemnului	226.434	452.862	194.730	423.108
Metalurgie	380.165	352.158	301.045	352.074
Industria textila si pielarie	393.456	375.413	359.976	351.810
Industria chimica si petrochimica	625.101	431.789	542.862	425.677
Industria energetica	188.359	304.265	165.778	254.133
Turism	190.677	122.553	180.015	120.545
Industria producatoare de produse metalice	413.399	318.349	405.551	316.424
Industria constructoare de masini	484.733	455.637	478.314	455.270
Industria miniera	31.191	25.551	22.556	25.425
Materiale de constructii	533.351	282.986	479.530	273.496
Transport	464.566	238.083	410.444	218.351
Industria de masini si echipamente	256.170	144.792	236.678	142.682
Institutii publice	1.170.460	763.413	1.170.441	763.165
Altele	858.991	656.228	652.766	454.438
Total credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizioane	16.906.615	11.343.157	16.089.554	10.831.836
Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	(576.653)	(582.877)	(553.500)	(543.058)
Total credite si avansuri acordate clientilor, net de provizioane	16.329.962	10.760.280	15.536.054	10.288.778

La data de 31 decembrie 2005, 12% (31 decembrie 2004: 8%) din portofoliul de credite acordate persoanelor juridice era concentrat pe societati de stat sau institutii de stat (de ex. Compania Nationala de Autostrazi si Drumuri, Electrica, Distrigaz, SNP Petrom, Termoelectrica).

La 31 decembrie 2004, Grupul a inclus in credite si avansuri acordate clientilor suma echivalenta a 2.980 mii RON (31 decembrie 2005: 0 mii RON) ce reprezinta soldul creantei referitoare la acordurile de rascumparare inversa incheiate de filiala Banca Comerciala Romana, Sucursala Chisinau cu clientii sai.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

18. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizion pentru deprecierea valorii creditelor

In mii RON

	Grup	Banca
Provizion la 1 ianuarie 2005	595.545	543.058
Efectul modificarii provizioanelor - ajustare a soldului initial al rezultatului reportat	(12.668)	-
Diferente de curs valutar	(4.381)	(932)
Cheltuiala/(venit) neta cu provizionul aferenta exercitiului financiar	(1.843)	11.374
Provizion la 31 decembrie 2005	<u>576.653</u>	<u>553.500</u>

c) Creante din leasing financiar

Grupul actioneaza ca locator in contractele de leasing financiar, in principal pentru vehicule si echipamente prin filiala BCR Leasing SA. Contractele de leasing sunt exprimate in principal in EUR si se deruleaza pe perioade cuprinse intre unu si patru ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra activului la terminarea contractului. Rata de dobanda este fixa si se percepe pe toata perioada contractului de leasing. Creantele rezultate sunt garantate cu activul care face obiectul contractului si prin alte garantii. Creditele si avansurile acordate clientilor includ urmatoarele creante de leasing financiar:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Investitia bruta in leasing financiar	667.172	401.534
Venituri financiare amanate	(88.599)	(51.057)
Investitia neta in leasing financiar	<u>578.573</u>	<u>350.477</u>
<i>Investitie neta in leasing financiar cu scadentele ramase</i>		
Sub un an	241.808	151.197
Intre un an si cinci ani	336.765	199.280
<i>Total investitie neta in leasing financiar</i>	<u>578.573</u>	<u>350.477</u>

Imprumuturile acordate filialei BCR Leasing SA sunt garantate cu creantele prezente si viitoare aferente contractelor de leasing incheiate pentru activele finantate din aceste imprumuturi.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

19. Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Obligatiuni - disponibile pentru vanzare				
Listate (i)	96.545	-	-	-
Nelistate (ii)	3.797.798	-	3.669.804	-
Total	3.894.343	-	3.669.804	-

(i) Obligatiunile listate disponibile pentru vanzare ale Bancii si respectiv ale Grupului includ Euro-obligatiuni in valuta emise de Guvernul Romaniei.

(ii) Obligatiunile nelistate disponibile pentru vanzare ale Bancii includ certificate de trezorerie denuminate in RON si certificate de depozit emise de Banca Nationala a Romaniei.

Obligatiunile nelistate disponibile pentru vanzare ale Grupului includ certificate de trezorerie denuminate in RON si in alte valute, obligatiuni denuminate in RON si alte valute emise de guverne altele decat Guvernul Romaniei, certificate de depozit emise de Banca Nationala a Romaniei, obligatiuni corporatiste si obligatiuni municipale nelistate.

Certificate de trezorerie detinute de Banca si de Grup in suma de 45.015 mii RON la 31 decembrie 2005 sunt gajate pentru a indeplini reglementarile prudentiale ale bancilor centrale privind decontarea operatiunilor interbancare, pentru decontarea tranzactiilor la Bursa de Valori Bucuresti si pentru tranzactiile cu carduri la cei doi operatori principali de carduri (MSA si MasterCard). Obligatiuni corporatiste cotate detinute de Grup in suma de 32.183.577 EUR echivalent 118.342 mii RON gajate la banca Deutsche Bundesbank pentru operatiunile de credit Eurosystems.

20. Participatii

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Participatii in filiale (i)	-	-	373.429	349.229
Alte participatii la cost (ii)	80.708	93.091	38.441	49.838
Minus provizioane pentru deprecierea altor participatii	(27.485)	(28.683)	(117)	(329)
Total participatii	53.223	64.408	411.753	398.738



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

20. Participatii (continuare)

(i) Banca are urmatoarele filiale consolidate in situatiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2005 si 31 decembrie 2004:

Denumirea societatii	Tara de constituire	Natura Activitatii	Procent detinut	
			31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Anglo-Romanian Bank Ltd*	Marea Britanie	Bancar	100,00%	100,00%
BCR Chisinau	Moldova	Bancar	100,00%	100,00%
Financiara SA*	Romania	Servicii Financiare	97,10%	97,10%
BCR Securities SA	Romania	Brokerage	85,51%	85,51%
BCR Leasing SA	Romania	Leasing	89,08%	89,03%
BCR Asigurari SA	Romania	Asigurari	81,14%	81,13%
BCR Asigurari de Viata SA	Romania	Asigurari de viata	68,07%	-
BCR Asset Management SA	Romania	Administrare Fonduri	58,29%	58,29%
Bucharest Financial Plaza SRL	Romania	Imobiliare	97,10%	97,10%

* dobandite ca urmare a fuziunii cu Bancorex in 1999

Fiiala BCR Asigurari de Viata SA a fost infintata in cursul anului 2005.

Participatiile in filiale pot fi analizate dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2005	Banca 31 decembrie 2004
La inceputul exercitiului financiar, raportat anterior	349.229	469.397
Modificare de politica contabila privind investitiile in subsidiare (vezi Nota 2d)	-	(189.594)
La inceputul exercitiului financiar, retratata	349.229	279.803
Achizitii	24.200	69.426
La sfarsitul exercitiului financiar	373.429	349.229



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

20. Participatii (continuare)

(ii) Grupul detine alte participatii disponibile pentru vanzare la 31 decembrie 2005 si respectiv 31 decembrie 2004, dupa cum urmeaza:

	Natura activitatii	Valoare contabila in mii RON		Participare efectiva %	
		31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Banca Italo-Romana, Milano	Bancar	10.788	10.788	7,69%	7,69%
MISR Romanian Bank, Cairo	Bancar	-	24.185	-	19,00%
ASIBAN SA	Asigurari	18.005	5.820	25,00%	20,00%
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Fond de Garantare	2.833	1.721	26,32%	26,32%
Omniasig SA	Asigurari	14.737	14.737	19,04%	19,04%
WTCB-CCIB SRL	Hoteluri	27.069	27.069	7,68%	7,68%
Alte participatii		7.276	8.771		
Total		80.708	93.091		
Minus provizion pentru deprecierea altor participatii		(27.485)	(28.683)		
Total		53.223	64.408		

Grupul a vandut in 2005 participatia sa de 19% in MISR Romanian Bank SAE, o banca egipteană cu filiale in Romania. Vanzarea acestei investitii a rezultat intr-o pierdere a Grupului de 6.145 mii RON, care este recunoscuta in rezultatul net din instrumente financiare altele decat cele detinute pentru tranzactionare. Pierdere mentionata mai sus a fost calculata ca diferenta neta intre costul inflatat pana la 31 decembrie 2003 si valoarea istorica a acestei investitii si nu a generat o iesire de numerar pentru Grup.

Alte participatii sunt titlurile nelistate pe o piata activa si a carui valoare justa nu poate fi estimata cu credibilitate. Astfel de instrumente necotate, sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

Provizion pentru deprecierea altor participatii

In mii RON

	Grupul	Banca
Provizion la data 1 ianuarie 2005	28.683	329
Venit din reluarea provizionului aferenta exercitiului financiar	(773)	(212)
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	(425)	-
Provizion la data 31 decembrie 2005	27.485	117



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

21. Imobilizari corporale

Grupul

	Terenuri si cladiri	Echipamente de birou	Alte imobilizari	Total
<i>In mii RON</i>				
<i>Cost sau suma reevaluată</i>				
La 1 ianuarie 2004	1.508.521	288.910	270.713	2.068.144
Achizitii	28.258	31.316	64.563	124.137
Transferuri	45	16.229	(16.274)	-
lesiri	(2.687)	(7.041)	(12.527)	(22.255)
Efectele variatiei cursurilor de schimb	(1.124)	(1.740)	(828)	(3.692)
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	1.533.013	327.674	305.647	2.166.334
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2o)	-	(171.703)	248.738	77.035
La 31 decembrie 2004, retratat	1.533.013	155.971	554.385	2.243.369
La 1 ianuarie 2005	1.533.013	155.971	554.385	2.243.369
Achizitii	68.656	15.985	164.404	249.045
Transferuri la imobilizari necorporale	-	(12.337)	-	(12.337)
lesiri	(825)	(6.516)	(89.357)	(96.698)
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	(1.229)	(1.910)	(263)	(3.402)
La 31 decembrie 2005	1.599.615	151.193	629.169	2.379.977



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

21. Imobilizari corporale (continuare)

Grupul

	Terenuri si cladiri	Echipamente de birou	Alte imobilizari	Total
<i>In mii RON</i>				
<i>Amortizarea acumulata si pierderi din deprecieri</i>				
La 1 ianuarie 2004	601	112.023	90.956	203.580
Cheltuiala cu amortizarea	41.615	27.034	24.985	93.634
Pierdere din deprecieri	7.395	-	-	7.395
lesiri	(101)	(6.795)	(4.353)	(11.249)
Efectele variatiei cursurilor de schimb	(48)	(654)	(40)	(742)
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	49.462	131.608	111.548	292.618
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2o)	-	(34.951)	207.898	172.947
La 31 decembrie 2004, retratat	49.462	96.657	319.446	465.565
La 1 ianuarie 2005	49.462	96.657	319.446	465.565
Cheltuiala cu amortizarea	42.407	12.747	57.751	112.905
Pierdere din deprecieri (scaderea rezervei de reevaluare)	10.013	-	-	10.013
lesiri	(56)	(6.326)	(14.222)	(20.604)
Transferuri	-	(9.182)	-	(9.182)
Efectele variatiei cursurilor de schimb	(44)	(1.408)	(32)	(1.484)
La 31 decembrie 2005	101.782	92.488	362.943	557.213
<i>Valoarea neta contabila</i>				
La 1 ianuarie 2004	1.507.920	176.887	179.757	1.864.564
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	1.483.551	196.066	194.099	1.873.716
La 1 ianuarie 2005	1.483.551	59.314	234.939	1.777.804
La 31 decembrie 2005	1.497.833	58.705	266.224	1.822.762



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

21. Imobilizari corporale (*continuate*)

Banca

	Terenuri si cladiri	Echipamente de birou	Alte imobilizari	Total
<i>In mii RON</i>				
<i>Cost sau suma reevaluada</i>				
La 1 ianuarie 2004	1.332.230	263.591	253.947	1.849.768
Achizitii	27.843	27.397	60.573	115.813
Transferuri	45	16.229	(16.274)	-
lesiri	(2.687)	(6.573)	(12.422)	(21.682)
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	1.357.431	300.644	285.824	1.943.899
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2o)	-	(183.692)	260.713	77.021
La 31 decembrie 2004, retratat	1.357.431	116.952	546.537	2.020.920
La 1 ianuarie 2005	1.357.431	116.952	546.537	2.020.920
Achizitii	28.477	13.502	158.953	200.932
lesiri	(825)	(1.210)	(88.109)	(90.144)
La 31 decembrie 2005	1.385.083	129.244	617.381	2.131.708



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

21. Imobilizari corporale (continuare)

Banca

	Terenuri si cladiri	Echipamente de birou	Alte imobilizari	Total
<i>In mii RON</i>				
<i>Amortizarea acumulata si pierderi din deprecieri</i>				
La 1 ianuarie 2004	-	92.257	85.307	177.564
Cheltuiala cu amortizarea lesiri	34.547 (101)	24.872 (6.516)	22.353 (4.298)	81.772 (10.915)
La 31 decembrie 2004	34.446	110.613	103.362	248.421
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2o)	-	(40.583)	213.513	172.930
La 31 decembrie 2004, retratat	34.446	70.030	316.875	421.351
La 1 ianuarie 2005	34.446	70.030	316.875	421.351
Cheltuiala cu amortizarea lesiri	36.024 (56)	9.353 (1.023)	56.085 (13.979)	101.462 (15.058)
La 31 decembrie 2005	70.414	78.360	358.981	507.755
<i>Valoarea neta contabila</i>				
La 1 ianuarie 2004	1.332.230	171.334	168.640	1.672.204
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	1.322.985	190.031	182.463	1.695.479
La 1 ianuarie 2005	1.332.985	46.922	229.662	1.599.569
La 31 decembrie 2005	1.314.669	50.884	258.400	1.623.953

Grupul a inclus in alte imobilizari corporale autoturisme, mobilier, alte echipamente si imobilizari corporale in curs.

Banca a achizitionat in cadrul unor contracte de leasing financiar un numar de echipamente IT si autovehicule. La sfarsitul contractului de leasing Banca are optiunea de a cumpara echipamentele la un pret avantajos. La 31 decembrie 2005, valoarea neta contabila a imobilizarii corporale achizitionate in leasing a fost de 64.668 mii RON (31 decembrie 2004: 82.431 mii RON). Echipamentele achizitionate in leasing sunt gajate pentru acoperirea datoriei de leasing (vezi nota 28).

Valoarea neta contabila a imobilizarii disponibile pentru vanzare de catre Grup la 31 decembrie 2005 este de 1.230 mii RON (31 decembrie 2004: 946 mii RON).



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

22. Imobilizari necorporale

<i>In mii RON</i>	Grupul	Banca
<i>Cost</i>		
La 1 ianuarie 2004	104.355	103.402
Achizitii	27.244	26.931
lesiri	(21)	(21)
Transferuri	-	-
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	(9)	-
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	131.569	130.312
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2p)	87.482	87.353
La 31 decembrie 2004, retratat	219.051	217.665
La 1 ianuarie 2005, retratat	219.051	217.665
Achizitii	60.882	59.252
Transferuri de la imobilizari corporale	12.337	-
lesiri	(22.418)	(19.808)
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	65	-
La 31 decembrie 2005	269.917	257.109



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

22. Imobilizari necorporale (continuare)

<i>In mii RON</i>	Grupul	Banca
<i>Amortizarea acumulata si pierderea din deprecieri</i>		
La 1 ianuarie 2004	32.797	32.387
Amortizarea in cursul anului 2004	9.309	8.979
lesiri	(24)	(19)
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	(2)	-
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	42.080	41.347
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2p)	15.825	15.700
La 31 decembrie 2004, retratat	57.905	57.047
La 1 ianuarie 2005	57.905	57.047
Cheltuiala cu amortizarea	27.174	25.309
lesiri	(4.996)	(2.460)
Transferuri	9.182	-
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	227	-
La 31 decembrie 2005	89.492	79.896
<i>Valoarea neta contabila</i>		
La 1 ianuarie 2004	71.558	71.015
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	89.489	88.965
La 1 ianuarie 2005	161.146	160.618
La 31 decembrie 2005	180.425	177.213



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

23. Alte active

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Sume in curs de decontare	11.458	20.250	11.458	20.250
Debitori diversi	92.393	63.650	44.073	29.675
Stocuri	15.107	13.309	14.833	13.305
Cheltuieli in avans	10.813	8.005	6.071	6.451
Cota re-asiguratorului din rezerva tehnica de asigurare	21.112	13.421	-	-
Alte active	40.029	23.749	6.869	4.212
Total alte active, brut	190.912	142.384	83.304	73.893
Minus provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi	(27.353)	(18.617)	(25.463)	(16.893)
Total alte active, net	163.559	123.767	57.841	57.000

Grupul a inclus in provizionul pentru deprecierea debitorilor diversi suma de 18.018 mii RON (31 decembrie 2004: 16.893 mii RON) reprezentand o creanta preluata in urma fuziunii cu Bancorex (vezi Nota 32) privind tiparirea unui album.

24. Depozite de la alte banci

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Depozite la vedere	216.790	73.011	189.288	63.615
Depozite la termen	523.667	407.213	15.938	33.446
Acorduri de rascumparare	182.448	412.989	182.449	412.990
Total	922.905	893.213	387.675	510.051



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

25. Depozite de la clienti

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
<i>Depozite la vedere</i>				
Persoane fizice	1.711.887	1.259.659	1.699.353	1.250.781
Persoane juridice	3.488.828	2.965.220	3.374.868	2.882.809
<i>Depozite la termen</i>				
Persoane fizice	8.070.297	6.905.036	7.958.383	6.876.792
Persoane juridice	6.348.422	4.156.573	6.330.329	4.072.886
<i>Certificate de depozit</i>				
Persoane fizice	2.093.533	1.439.313	2.093.533	1.439.313
Persoane juridice	262.792	216.220	401.184	216.220
<i>Acorduri de rascumparare</i>	111.718	822.037	112.080	858.287
Total	22.087.477	17.764.058	21.969.730	17.597.088

26. Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Imprumuturi de la alte banci si institutii financiare	4.878.946	2.402.470	4.655.577	2.353.849
Alte finantari de la institutii financiare internationale	19.625	21.312	19.625	21.312
Total	4.898.571	2.423.782	4.675.202	2.375.161

Imprumuturile primite de Banca de la alte banci si institutii financiare includ 4.605.404 mii RON (31 decembrie 2004: 2.338.012 mii RON) reprezentand principal si 50.173 mii RON (31 decembrie 2004: 15.837 mii RON) reprezentand dobanda de plata aferenta acestor imprumuturi.

Pentru Grup, imprumuturile de la alte banci si institutii financiare includ si alte imprumuturi acordate filialelor consolidate de Banca in suma de 220.375 mii RON reprezentand principal si 2.994 mii RON reprezentand dobanda de plata aferenta acestor imprumuturi.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

26. Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare (continuare)

Soldul partii de principal aferenta principalelor acorduri de finantare obtinute de Banca este analizat in tabelul de mai jos:

	Valuta valoare nominala	31 decembrie 2005 <i>In mii RON</i>	31 decembrie 2004 <i>In mii RON</i>
Depfa Investment Bank Ltd, Nicosia (vi)	EUR 150.000.000	546.751	594.945
Imprumut sindicalizat (i), (vi)	USD 400.000.000	1.235.931	-
Imprumut sindicalizat (ii), (vi)	EUR 181.147.541	661.269	-
Imprumut sindicalizat (i), (vi)	USD 200.000.000	-	581.340
International Finance Corporation, USA ("IFC") (iii), (vi)	EUR 128.548.661	469.840	218.003
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD") pentru credite ipotecare (iv), (vi)	EUR 600.000		
	USD 50.255.132	158.389	163.262
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD") - SME (v), (vi)	EUR 16.888.889	62.102	102.242
CommerzBank International S.A. Luxembourg (vi)	USD 40.000.000	123.716	116.268
Wachovia Bank N.A., USA (vi)	USD 25.000.000	77.592	-
Standard Chartered Bank, London (vi)	EUR 20.000.000	73.395	-
BAWAG P.S.K. Viena (vi)	EUR 20.000.000	73.206	-
American Express Bank GmbH Frankfurt (vi)	USD 20.000.000	62.156	-
Standard Bank Plc, London (vi)	USD 20.000.000	62.156	-
Alte imprumuturi (vi)		1.049.074	577.789
Total		4.655.577	2.353.849

i) *Primul imprumut sindicalizat*

Acest imprumut sindicalizat a fost contractat de catre Banca in prima jumatate a anului 2005 cu un consortiu de 16 banci ce a avut ca aranji principali Bank Austria Creditanstalt AG, Calyon, Citibank N.A. si WestLB, London Branch si a fost partial folosit pentru rambursarea in avans a imprumutului sindicalizat in valoare de 200.000.000 USD care a fost contractat de Banca in 2004 cu un consortiu de 19 banci (ce a avut ca aranji principali Bank Austria Creditanstalt AG, Citibank N.A, Erste Bank Der oesterreichischen Sparkassen AG si Raiffeisen ZentralBank Oesterreich AG Austria).



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

26. Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare (*continuare*)

ii) Al doilea imprumut sindicalizat

Al doilea imprumut sindicalizat a fost contractat de catre Banca in a doua jumatate a anului 2005 cu un consorțiu de 15 banci ce a avut ca aranjor principal banca Mizuho Corporate Bank London. Acest acord a fost incheiat pentru o suma totala de 221.000.000 USD si a fost tras complet in EUR.

iii) International Finance Corporation ("IFC")

Banca a incheiat doua acorduri de finantare cu IFC.

Primul acord a fost incheiat la data de 17 decembrie 2002, scopul acestuia fiind imbunatatirea structurii bilantului contabil al Bancii prin reducerea decalajului intre scadentele activelor si datorilor in devize, precum si extinderea operatiunilor Bancii cu persoane fizice si juridice din sectorul privat. Suma angajata este de 75.000.000 USD, suma trasa integral de catre Banca. Rambursarile se platesc semestrial incepand cu 15 iunie 2005 si se vor incheia la data de 15 decembrie 2009. Dobanda se plateste semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. Un act aditional incheiat in decembrie 2005 a transformat imprumutul ramas de platit de 67.500.000 USD intr-o facilitate EUR, soldul fiind de 53.548.661 EUR la 31 decembrie 2005. Aceasta noua facilitate se ramburseaza in rate egale semestriale incepand cu 15 decembrie 2005 si sfarsind cu 15 decembrie 2012 cu plata dobanzii tot semestrial la o rata variabila de dobanda de EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

Al doilea acord a fost incheiat la data de 5 decembrie 2005, scopul acestuia fiind furnizarea catre Banca cu fonduri pe termen lung pentru ca aceasta sa-si extinda activitatea de creditare a IMM-urilor si imbunatatirea sistemului de credite pentru consum. Suma angajata este de 75.000.000 EUR, suma trasa integral de catre Banca. Rambursarile se platesc semestrial incepand cu 15 iunie 2008 si se vor incheia la data de 15 decembrie 2012. Dobanda se plateste semestrial la o rata variabila a dobanzii EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

iv) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD"), pentru imprumuturile ipotecare

Banca a incheiat doua acorduri de finantare cu BERD pentru credite ipotecare.

Primul acord a fost incheiat la data 14 ianuarie 2003, scopul acestuia fiind acordarea unor imprumuturi ipotecare pentru proprietati imobiliare (case, apartamente, precum si terenul aferent), dupa caz, si alte bunuri similare utilizate sau care urmeaza sa fie utilizate de sub-imprumutati persoane fizice pentru uzul personal in Romania sau entitati legale pentru constructia de sau achizitionarea de case, apartamente sau alte bunuri similare in Romania pentru angajatii acestora.

Suma angajata totalizeaza 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie in EUR fie in USD. La 31 decembrie 2005, Banca a tras integral suma reprezentand valoarea acordului, soldul imprumutului fiind de 50.255.132 USD (31 decembrie 2004: 56.167.500 USD).

Primele doua rambursari au fost efectuate pe data de 17 mai si pe data de 17 noiembrie 2005 in moneda tragerilor initiale. Pe data de 25 noiembrie 2005 a fost semnat un amendament la acest acord care printre alte prevederi stipuleaza ca noua perioada de rambursare va incepe de pe data de 17 mai 2008 in 21 de rate semestriale pe data de 17 mai si pe data de 17 noiembrie. Plata dobanzii se efectueaza de asemenea semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR pe perioada corespunzatoare plus o marja revizuibila.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

26. Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare (*continuare*)

iv) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD"), pentru imprumuturile ipotecare (continuare)

Al doilea acord a fost incheiat la data 25 noiembrie 2005, scopul acestuia fiind acordarea unor imprumuturi ipotecare unor sub-imprumutati. Suma angajata totalizeaza 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie in EUR fie in USD. La 31 decembrie 2005, Banca a tras EUR 600.000 din suma acordului. Imprumul este rambursabil in moneda de trageri, in 21 rate egale semestriale incepand din data de 17 mai 2006, pe 17 mai si 17 noiembrie ale fiecarui an. Plata dobanzii se efectueaza de asemenea semestrial la o rata variabila a dobanzii EURIBOR sau LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

v) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD") pentru finantarea intreprinderilor mici si mijlocii ("IMM")

Exista doua acorduri semnate la datele de 22 ianuarie 2001 si respectiv 9 decembrie 2002 reprezentand facilitati de finantare pentru IMM pentru promovarea acordarii de imprumuturi IMM din tarile candidate la Uniunea Europeana. Suma angajata in cadrul fiecarui acord este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2005 datoria aferenta partii de principal este de 3.555.556 EUR pentru primul acord si respectiv 13.333.333 EUR pentru cel de-al doilea acord (31 decembrie 2004: 8.000.000 EUR si respectiv 17.777.778 EUR).

Rambursarea imprumutului se face in transe egale semestriale pe data de 10 mai si respectiv 10 noiembrie. Dobanda se plateste de asemenea semestrial in transe egale.

vi) Rate de dobanda

Alte imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la 31 decembrie 2005 sunt purtatoare de dobanda intre 2,9% - 8,2% (31 decembrie 2004: 2,35% - 6,5%).

Scadentele finale ale imprumuturilor de la banci si institutii financiare, altele decat cele de la BERD si IFC, variaza intre aprilie 2006 pana in octombrie 2022.

In conformitate cu prevederile acordurilor de imprumuturi de la banci sau alte institutii financiare reprezentand aproximativ 86,3% din totalul soldului la 31 decembrie 2005, in situatia in care Banca nu respecta una dintre obligatiile asumate conform acestor acorduri si daca aceasta situatie continua pentru o anumita perioada de timp dupa ce bancile sau institutiile de credit au notificat Banca privind nerespectarea obligatiilor, bancile sau institutiile financiare pot solicita, prin notificarea adresata Bancii, rambursarea imediata a imprumuturilor.

Nu exista active ale Bancii gajate pentru imprumuturile de mai sus.

Alte imprumuturi de la banci si alte institutii financiare primite de filialele consolidate ale Grupului in sold la 31 decembrie 2005 au rate de dobanda legate de EURIBOR plus marje variind intre 1,875% si 4%. Imprumuturile primite de filiala BCR Leasing SA sunt garantate cu creantele prezente si viitoare aferente contractelor de leasing incheiate de aceasta filiala (vezi Nota 18).



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

27. Alte datorii constituite prin titluri

In decembrie 2005 Banca a avut o emisiune de obligatiuni corporatiste in valoare nominala de 500 milioane EUR (echivalent 1.838.550 RON). Maturitatea acestor obligatiuni este de trei ani, avand rata cuponului de 3,75% pe an, platibil anual. Randamentul acestor obligatiuni la emitere a fost de 4% corespunzator unui pret de emisiune de 99,306% din valoarea nominala. Obligatiunile sunt listate la Bursa din Londra incepand cu decembrie 2005 (simbol BORFX 97).

Aceste obligatiuni reprezinta obligatii directe, generale, neconditionate, nesecurizate si nesubordonate ale Bancii. Obligatiile de plata ale Bancii legate de obligatiuni vor egala intotdeauna, toate celelalte datorii prezente si viitoare nesecurizate si nesubordonate ale Bancii acoperite de aceste obligatii care pot avea un grad superior prin mentiunile obligatorii ale legislatiei in vigoare.

In aprilie 2004, BCR Leasing S.A. a emis obligatiuni corporatiste in valoare nominala de 75.000 milioane ROL (adica 7,5 milioane RON, echivalent a 1.834.144 EUR). Rata dobanzii este de 6% pe an si se plateste semestrial. Obligatiunile au fost emise in Lei dar sunt rambursate in suma echivalenta in Lei a valorii in EUR a principalului la momentul inchiderii subscrierii de catre Comisia Nationala a Valoriilor Mobiliare ("CNVM"). Scadenta finala a acestor obligatiuni este 16 martie 2007 iar emisiunea a fost intermediata de catre BCR Securities SA. BCR Asigurari SA a asigurat riscul financiar referitor la rambursarea principalului si a dobanzii. Obligatiunile sunt cotate pe Bursa de Valori Bucuresti din iulie 2004 (simbol BCL 07).

28. Alte datorii si provizioane

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 Decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 Decembrie 2004
Datorii de leasing financiar (/)	-	-	32.409	32.315
Cheltuiala preliminara privind participarea salariatilor la profit	74.453	67.581	71.987	65.590
Sume in curs de decontare	25.467	25.210	25.349	25.003
Provizioane pentru scrisori de garantie	-	11.345	-	11.345
Provizioane pentru litigii	1.391	7.825	1.167	7.428
Impozitul pe profit datorat	6.044	20.449	3.224	2.851
Alte taxe datorate	18.922	23.788	14.799	20.313
Rezerve tehnice de asigurari	186.253	89.341	-	-
Alte datorii	179.562	140.416	110.381	98.237
Total	492.092	385.955	259.316	263.082



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

28. Alte datorii si provizioane (*continua*)

(i) Datoriile de leasing financiar sunt analizate dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Pana la 1 an	-	-	27.078	24.782
Intre 1 an si 5 ani	-	-	5.331	7.533
Total	-	-	32.409	32.315

29. Impozit amanat

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Datorii privind impozitul amanat				
- retratarea imobiliarilor corporale si participatiilor	(54.135)	(54.194)	(52.463)	(53.940)
- costul amortizat al obligatiunilor emise	(4.898)	-	(3.029)	-
- alte diferente temporare	(25.746)	(173.087)	(12.705)	(13.748)
	(84.779)	(227.281)	(68.197)	(67.688)
Creante privind impozitul amanat				
- provizioane pentru deprecierea creditelor	60.954	49.671	52.250	45.237
- alte diferente temporare	34.594	159.191	22.340	6.489
	95.548	208.862	74.590	51.726
Creante privind impozitul amanat	13.528	-	6.393	-
Datorii privind impozitul amanat	(2.759)	(18.419)	-	(15.962)



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

30. Capital social

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2005 este reprezentat de 792.468.750 actiuni in valoare nominala de 1 RON fiecare (31 decembrie 2004: 792.468.750 actiuni cu valoare nominala de 1 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

	31 decembrie 2005		31 decembrie 2004	
	Nr actiuni	%	Nr actiuni	%
Autoritatea pentru Valorificarea				
Activelor Statului ("AVAS")	292.282.131	36,8825%	292.282.131	36,88%
IFC	99.058.595	12,50%	99.058.595	12,50%
		+ 1 actiune		
BERD	99.058.595	12,50%	99.058.595	12,50%
		+ 1 actiune		
SIF Oltenia	48.479.429	6,1175%	48.479.429	6,12%
SIF Banat Crisana	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Moldova	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Transilvania	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Muntenia	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
Persoane fizice - salariatii	63.397.500	8,00%	63.397.500	8,00%
Total	792.468.750	100%	792.468.750	100,00%

Detinatorii de actiuni ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividendele declarate si au dreptul la un vot pentru fiecare actiune detinuta in cadrul adunarii generale a actionarilor Bancii.

Reconcilierea intre capitalul social statutar al Bancii si capitalul social prezentat in bilantul contabil este prezentat in tabelul urmatoar:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
In conformitate cu standardele romanesti de contabilitate	792.469	792.469
Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (i.e. pana la 31 decembrie 2003)	1.327.224	1.327.224
Capitalul social in bilant	2.119.693	2.119.693



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

31. Alte rezerve

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Rezerva legala statutara	563.397	563.397	563.148	563.148
Rezerva de riscuri bancare generale	309.916	215.453	309.916	215.453
Rezerva de conversie	47.588	67.351	-	-
Rezerva din modificarea valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare	5.017	2.315	6.339	-
Rezerve din reevaluare	30.097	40.110	-	-
Total	956.015	888.626	879.403	778.601

Rezerva legala statutara

Rezervele statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Legislatia in vigoare cere ca 5% din profitul net statutar al Bancii sa fie alocat catre o rezerva legala statutara care nu poate fi distribuita pana cand aceasta rezerva reprezinta 20% din capitalul social statutar al Bancii.

Rezerve de riscuri bancare generale

	Grupul	Banca
<i>In mii RON</i>		
La 1 ianuarie 2005	215.453	215.453
Distribuii din profit	94.463	94.463
La 31 decembrie 2005	309.916	309.916

Rezervele de riscuri bancare generale includ sume alocate in conformitate cu legislatia bancara si sunt prezentate separat ca alocari din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

Rezerva de valoare justa

	Grupul	Banca
<i>In mii RON</i>		
La 1 ianuarie 2005	2.315	-
Castiguri din modificarea in valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	2.702	6.339
La 31 decembrie 2005	5.017	6.339



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

32. Angajamente si datorii contingente

Litigii privind fuziunea cu Bancorex

În 1999, ca urmare a situației financiare dificile a uneia dintre bancile deținute de stat, Banca Română de Comerț Exterior - "Bancorex", Guvernul României a lansat o serie de măsuri cu scopul de a limita efectul insolvenței Bancorex asupra economiei României. Aceste măsuri au inclus plasarea Bancorex sub administrare specială pe o perioadă limitată de timp, transferul anumitor credite neperformante ale Bancorex la o Agenție de Valorificare a Activelor (AVAB) și transferul tuturor celorlalte activități către Banca. Banca a primit din partea Guvernului României titluri de valoare având scadența similară cu cea a depozitelor și conturilor altor creditori transferați de la Bancorex.

Pe data de 6 iulie 2000 Guvernul României a emis Ordonanța de Urgență Nr. 131 / 2000 și ulterior Decizia nr. 909 / 2000 ce stipulau faptul că Guvernul va emite scrisori de garanție necondiționate în favoarea Bancii pentru acoperirea oricăror pretenții din litigii până la suma de 38 miliarde ROL (i.e 3,8 milioane RON) și 116 milioane USD, litigii în care Banca este parat, rezultate din activitățile Bancorex, înainte de a fi radiată de la Registrul Comerțului.

Pe baza Ordonanței de Urgență Nr. 18 / 2004, toate elementele din afara bilanțului, alte angajamente și toate riscurile Bancii ce rezultă din litigiile referitoare la Bancorex sunt garantate, rămân și vor fi garantate de către Stat. În conformitate cu Ordonanța de Urgență Nr. 18 / 2004 și Ordonanța de Guvern nr. 832 / 2004, Ministerul Finanțelor Publice a emis Scrisori de Garanție pentru 56 de litigii în care Banca este implicată ca rezultat al fuziunii cu Bancorex.

La 31 decembrie 2005, Banca era parată în 47 cazuri din această categorie, pentru care subrogarea AVAS nu a fost încă operată conform Ordonanței de Urgență Nr. 85/2004, valoarea totală probabilă a pretențiilor fiind de 26.985.297 mii RON, 37.339.774,24 USD, 2.078.663,8 EUR, 10 miliarde drahme grecești (GRD), 65.914,33 ruble rusești (RUR) și 2.000 marci germane (DEM).

Banca continuă să fie subiectul unui număr de litigii rezultate din activitatea Bancorex, care, în conformitate cu Ordonanța de Urgență nr. 85 / 2004, urmează să fie transferate la AVAS la prima audiere a fiecărui caz în tribunalul desemnat pentru fiecare proces. Conducerea Bancii consideră că astfel de acțiuni nu vor avea impact semnificativ asupra rezultatelor economice și poziției financiare ale Bancii. Din totalul de 37.339.774,24 USD, suma de 18.442.740 USD reprezintă datoriile Romanoexport din care AVAS a fost subrogat în conformitate cu Ordonanța de Urgență 185/2004.

Alte litigii

La data de 31 decembrie 2005, Banca era implicată în cursul normal al desfășurării activității într-un număr de 712 de alte litigii în calitate de parat din care 150 de pretenții în litigii au fost cuantificabile. Conform procedurii interne a departamentului legal al Bancii de evaluare a litigiilor în conformitate cu IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente", Banca a înregistrat provizioane pentru litigii în valoare de 1.167 mii RON (31 decembrie 2004: 7.428 mii RON) (vezi Nota 28). În opinia conducerii, după obținerea consilierii juridice, rezultatele acestor procese nu vor genera nici o pierdere semnificativă peste suma provizionată la 31 decembrie 2005.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

32. Angajamente si datorii contingente (*continuare*)

Cu exceptia litigiilor prezentate mai sus, la 31 decembrie 2005 Grupul nu mai este implicat in alte litigii semnificative.

Angajamente referitoare la credite

In orice moment Grupul are angajamente de acordare de credite. Aceste angajamente se regasesc sub forma creditelor aprobate si a descoperirilor de cont. Angajamentele de credit au o perioada contractuala care nu depaseste perioada normala de subscriere si decontare, incadrandu-se in intervalul de la o luna pana la un an. Grupul ofera clientilor sai garantii financiare si credite documentare prin care se garanteaza indeplinirea angajamentelor in favoarea unor terte persoane. Aceste angajamente au limite fixe si se stabilesc in general pentru o perioada de pana la un an. Momentele de expirare nu sunt concentrate in mod deosebit intr-o anumita perioada.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul urmator pe categorii. Sumele reflectate ca angajamente sunt presupuse a fi angajate in intregime. Sumele prezentate in tabel pentru garantii si credite documentare reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data bilantului daca contrapartidele nu si-ar indeplini angajamentele contractuale.

Angajamentele de creditare reprezinta parti neutilizate din plafoanele autorizate de imprumuturi, scrisori de garantie si acreditive. Referitor la riscul de credit aferent angajamentelor de creditare, Grupul este in mod potential expus la o pierdere egala ca suma cu totalul angajamentelor neutilizate. Totusi, valoarea probabila a pierderii este mai mica decat totalul angajamentelor neutilizate, avand in vedere ca majoritatea angajamentelor de creditare sunt conditionate de respectarea de catre clienti a anumitor standarde specifice de creditare. Grupul monitorizeaza scadentele angajamentelor de credit pentru ca angajamentele pe termen lung prezinta in general un risc de credit mai ridicat decat angajamentele de credit pe termen scurt.

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Scrisori de garantie	3.499.549	3.321.437	3.436.584	3.169.258
Acreditive	184.261	333.040	158.363	328.800
Angajamente netrase	3.371.416	1.581.499	3.297.910	1.480.364
Total	7.055.226	5.235.976	6.892.857	4.978.422

La data de 31 decembrie 2005 Banca nu are inregistrat nici un provizion pentru scrisori de garantie (31 decembrie 2004: 11.345 mii RON).



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

33. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale

Entitatile se considera a fi in relatii speciale daca una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte entitati la luarea deciziilor financiare sau operationale. La evaluarea fiecarei tranzactii posibile cu entitatile aflate in relatii speciale s-a acordat atentie substantei tranzactiei mai degraba decat formeii juridice.

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Grupul a derulat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2005 este prezentata mai jos. Tranzactiile cu entitatile aflate in relatii speciale s-au derulat in cadrul desfasurarii normale a activitatii la preturile pietei.

Tranzactii cu actionarii

Statul Roman, prin AVAS in calitate de actionar al Bancii, are o influenta semnificativa asupra politicilor financiare si operationale. Banca a derulat un numar de tranzactii bancare cu organizatii si companii controlate de catre Statul Roman in cursul normal al activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii, termeni comerciali si rate de dobanzi de piata.

Grupul a derulat un numar de tranzactii bancare cu actionarii in cursul normal al desfasurarii activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii, termeni comerciali si rate de dobanzi de piata.

Urmatoarele tranzactii au fost efectuate cu actionarii AVAS, SIF Banat-Crisana SA, SIF Moldova SA, SIF Muntenia SA, SIF Oltenia SA, SIF Transilvania SA, BERD si IFC:

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active				
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	19.217	2.372	19.217	2.372
Total	<u>19.217</u>	<u>2.372</u>	<u>19.217</u>	<u>2.372</u>
Datorii				
Depozite de la clienti	104.461	8.518	104.461	8.518
Imprumuturi de la alte banci si institutii financiare	746.335	488.767	704.760	483.507
Alte datorii	-	534	-	534
Total	<u>850.796</u>	<u>497.819</u>	<u>809.221</u>	<u>492.559</u>



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

33. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale (*continuare*)

In mii RON

	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri *				
Venituri din dobanzi si dividende	155	117	155	117
Venituri din comisioane	1.298	2.630	1.298	2.630
Total	1.453	2.747	1.453	2.747
Cheltuieli *				
Cheltuieli cu dobanzile	31.175	2.522	30.938	2.498
Cheltuieli cu comisioanele	4.589	179	4.589	174
Total	35.764	2.701	35.527	2.672

* date disponibile pentru 10 luni aferente exercitiului financiar 2004

Tranzactii cu conducerea Bancii

Grupul a derulat un numar de operatiuni bancare cu conducerea Bancii in cadrul desfasurarii normale a activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanzi ale pietei. Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu conducerea:

	Grupul		Banca	
<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active				
Credite si avansuri acordate clientilor	2.720	1.327	2.720	1.055
Alte active	-	20	-	20
Total	2.720	1.347	2.720	1.075
Datorii				
Depozite de la clienti	16.807	6.486	16.807	6.486
Alte datorii	-	2	-	-
Total	16.807	6.488	16.807	6.486



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

33. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale (*continuare*)

Tranzactii cu conducerea Bancii (continuare)

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri din dobanzi si comisioane *	194	122	194	93
Cheltuieli cu dobanzi si alte cheltuieli *	1.032	557	1.032	355

* date disponibile pentru 10 luni aferente exercitiului financiar 2004

Cheltuielile cu salariile conducerii cheie din cadrul Bancii in 2005 au fost de 32.551 mii RON (2004: 27.334 mii RON).

Tranzactiile cu filialele

Banca detine participatii in filiale (vezi nota 20) cu care a derulat un numar de tranzactii bancare in cadrul desfasurarii normale a activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanda de piata. Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu filialele:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active		
Numerar si echivalente de numerar	2.517	1.571
Plasamente la alte banci	189.614	188.482
Credite si avansuri acordate bancilor	29.845	30.520
Credite si avansuri acordate clientilor	442.719	366.872
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	1.292	1.294
Alte active	5	-
Total	665.992	588.739
Datorii		
Depozite de la banci	58.052	1.475
Depozite de la clienti	139.223	83.146
Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare	2.721	5.184
Alte datorii constituite prin titluri	22.120	-
Alte datorii si provizioane	32.409	32.315
Total	254.525	122.120



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

33. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale (*continuare*)

Tranzactiile cu filialele (*continuare*)

In mii RON

	2005	2004
Venituri din dobanzi	38.096	26.230
Venituri din comisioane	3.774	2.154
Alte venituri	52.750	19.699
Total	94.620	48.083
Cheltuieli cu dobanzile	13.739	9.869
Cheltuieli cu comisioanele	6.977	352
Cheltuieli cu asigurari	-	21.514
Alte cheltuieli	27.651	47.926
Total	48.367	79.661

34. Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este suma pentru care un instrument financiar ar putea fi tranzactionat intre parti aflate in cunostinta de cauza in conditiile derularii tranzactiei pe baze comerciale. Aceasta reprezinta o aproximare generala a unei valori posibile ce poate sa nu fie niciodata realizata.

In prezent Grupul se afla in proces de dezvoltare a unui plan de implementare a cerintelor IFRS pentru evaluarea valorii juste pentru fiecare clasa de instrumente financiare care nu sunt prezentate in bilantul contabil al Grupului la valoarea lor justa. Implementarea acestor cerinte va face posibila determinarea valorii juste in raport cu actualizarea fluxurilor de numerar folosind rate din piata pentru instrumente financiare cu caracteristici similare de risc si maturitati ramase la data raportarii.

Plasamente la banci: Plasamentele pe termen scurt la banci ale Grupului includ conturile curente si depozite la banci. Valoarea justa a plasamentelor cu rata variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este valoarea acestora contabila. Depozitele cu rata fixa a dobanzii au maturitate mai mica de trei luni si se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila si pot fi transformate in lichiditate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Credite si avansuri acordate clientele si bancilor: Acestea sunt prezentate nete de provizioane pentru pierderi din depreciere. Pentru creditele cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

34. Valoarea justa a instrumentelor financiare (*continuare*)

Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor cu rata fixa a dobanzii si care au schimbari in conditiile initiale ale creditului sunt evaluate pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda curente din piata. Grupul nu a evaluat valoarea justa a creditelor si avansurilor acordate clientilor si bancilor la 31 decembrie 2005 deoarece aceasta evaluare a fost impracticabila in conditiile numarului foarte mare de credite acordate si a sistemului de raportare descentralizat folosit in prezent de Banca. In prezent, Banca este intr-un proces de implementare a unui sistem centralizat de raportare prin care se va lua in considerare estimarea valorii juste a acelor credite si avansuri pentru care valoarea justa ar putea fi semnificativ diferita de valoarea contabila.

Titluri de valoare: Acestea includ numai obligatiuni detinute pana la scadenta iar participatiile disponibile pentru vanzare sunt evaluate la cost. Valoarea justa a obligatiunilor detinute pana la scadenta a fost estimata pe baza tehnicilor de fluxuri de numerar actualizate la data bilantului fara deductii si costuri de tranzactionare. Valoarea justa a instrumentelor detinute pana la scadenta se ridica la 50.341 mii RON la 31 decembrie 2005 (31 decembrie 2004: 114.369 mii RON). In situatia in care este folosita metoda actualizarii fluxurilor viitoare de numerar pentru titluri de valoare, fluxurile viitoare de numerar sunt conform scadentelor contractuale iar rata de actualizare este o rata medie interbancara la data bilantului. Activele disponibile pentru vanzare cuprind si un numar de participatii nelistate pentru care nu exista preturi cotate si pentru care nu s-a putut estima cu credibilitate valoarea justa folosind metode alternative.

Depozite ale clientilor si ale bancilor: Pentru depozitele la vedere si pentru depozitele fara maturitate stabilita, valoarea justa se considera a fi valoarea de platit la data bilantului. Pentru depozitele cu maturitate pana intr-un an, se presupune ca valoarea justa a acestora nu este semnificativ diferita de valoarea contabila. Valoarea justa a depozitelor cu maturitate fixa, inclusiv certificatele de depozit, este bazata pe actualizarea fluxurilor de numerar folosind rate de dobanda oferite la data bilantului pentru depozite cu maturitati ramase similare. Grupul nu a evaluat valoarea justa a depozitelor de la banci si clienti la 31 decembrie 2005 deoarece aceasta evaluare a fost impracticabila in conditiile numarului foarte mare de depozite atrase si a sistemului de raportare descentralizat folosit in prezent de Grup. In prezent, Banca este intr-un proces de implementare a unui sistem centralizat de raportare prin care se va lua in considerare estimarea valorii juste a acelor depozite de la banci si clienti pentru care valoarea justa ar putea fi semnificativ diferita de valoarea contabila.

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare: Valoarea justa a imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare se determina pe baza fluxurilor viitoare de numerar actualizate, folosind rate de dobanda disponibile la data bilantului pentru imprumuturi noi cu maturitati ramase similare avand in vedere ca nu exista preturi cotate pe piata pentru aceste instrumente financiare ale Grupului. Grupul nu a evaluat valoarea justa a imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare la 31 decembrie 2005 deoarece aceasta evaluare a fost impracticabila. In prezent, Banca este intr-un proces de implementare a unui sistem centralizat de raportare prin care se va lua in considerare estimarea valorii juste a acelor imprumuturi de la banci si alte institutii financiare pentru care valoarea justa ar putea fi semnificativ diferita de valoarea contabila.

Alte datorii constituite prin titluri: Valoarea justa a obligatiunilor emise este calculata pe baza preturilor 'ask' cotate in piata la data bilantului. Valoarea justa a obligatiunilor emise de catre Grup se ridica la 1.852.658 mii RON la 31 decembrie 2005 (31 decembrie 2004: 1.406 mii RON).



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

35. Analiza pe valute

Activele si datoriile Grupului in lei si devize la 31 decembrie 2005 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
<i>In mii RON</i>					
Active					
Numerar si echivalente de numerar	583.775	49.983	141.340	15.836	790.934
Conturi curente si plasamente la banci centrale	3.981.650	1.214.344	2.529.166	5.767	7.730.927
Plasamente la banci	148.133	1.621.036	199.940	143.793	2.112.902
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	152.943	145.892	487.721	-	786.556
Credite si avansuri acordate bancilor	-	305.587	31.664	-	337.251
Credite si avansuri acordate clientelei	5.236.274	1.243.638	5.110.266	4.739.784	16.329.962
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.707.387	60.395	123.923	2.638	3.894.343
Participatii	41.605	287	11.331	-	53.223
Impozitul amanat - activ	3.714	-	9.814	-	13.528
Imobilizari corporale	1.820.346	-	2.008	408	1.822.762
Imobilizari necorporale	179.767	-	629	29	180.425
Alte active	92.288	10.913	55.131	5.227	163.559
Total active	15.947.882	4.652.075	8.702.933	4.913.482	34.216.372
Datorii					
Depozite de la banci	149.898	318.951	443.769	10.287	922.905
Depozite de la clienti	11.707.345	1.774.796	3.684.598	4.920.738	22.087.477
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2.780	2.264.436	2.630.909	446	4.898.571
Alte datorii constituite prin titluri	2.157	-	1.802.410	-	1.804.567
Alte datorii si provizioane	446.498	23.781	19.528	2.285	492.092
Impozitul amanat - pasiv	-	-	2.744	15	2.759
Total datorii	12.308.678	4.381.964	8.583.958	4.933.771	30.208.371
Active / (datorii) nete	3.639.204	270.111	118.975	(20.289)	4.008.001



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

35. Analiza pe valute (*continuare*)

Activele si datoriile Bancii in lei si devize la 31 decembrie 2005 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
<i>In mii RON</i>					
Active					
Numerar si echivalente de numerar	573.125	47.680	130.837	14.989	766.631
Conturi curente si plasamente la banci centrale	3.955.976	1.212.785	2.464.021	-	7.632.782
Plasamente la banci	124.717	1.682.508	197.653	137.023	2.141.901
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	141.606	145.892	487.722	-	775.220
Credite si avansuri acordate bancilor	-	11.007	18.838	-	29.845
Credite si avansuri acordate clientelei	5.551.724	997.582	4.265.119	4.721.629	15.536.054
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.669.804	-	-	-	3.669.804
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	50.341	-	-	50.341
Participatii	171.767	37.924	202.062	-	411.753
Impozitul amanat - activ	6.393	-	-	-	6.393
Imobilizari corporale	1.623.953	-	-	-	1.623.953
Imobilizari necorporale	177.213	-	-	-	177.213
Alte active	34.309	5.679	13.327	4.526	57.841
Total active	16.030.587	4.191.398	7.779.579	4.878.167	32.879.731
Datorii					
Depozite de la banci	126.964	194.160	61.556	4.995	387.675
Depozite de la clienti	11.758.403	1.726.666	3.573.213	4.911.448	21.969.730
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2.781	2.264.430	2.407.545	446	4.675.202
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	1.824.530	-	1.824.530
Alte datorii si provizioane	205.359	22.109	31.848	-	259.316
Total datorii	12.093.507	4.207.365	7.898.692	4.916.889	29.116.453
Active / (datorii) nete	3.937.080	(15.967)	(119.113)	(38.722)	3.763.278



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

35. Analiza pe valute (*continua*)

Activele si datoriile Grupului in lei si devize la 31 decembrie 2004 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
<i>In mii RON</i>					
Active					
Numerar si echivalente de numerar	250.207	40.445	121.795	16.929	429.376
Conturi curente si plasamente la banci centrale	4.927.680	2.155.186	56.993	8.342	7.148.201
Plasamente la banci	54.518	92.257	518.985	156.499	822.259
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	2.380.157	653.119	790.746	7.112	3.831.134
Credite si avansuri acordate bancilor	-	80.182	2.154	2.576	84.912
Credite si avansuri acordate clientelei	5.405.549	1.593.317	3.746.914	14.500	10.760.280
Participatii	29.121	24.185	11.102	-	64.408
Impozit amanat - activ	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	1.774.364	-	3.126	314	1.777.804
Imobilizari necorporale	161.121	-	-	25	161.146
Alte active	73.958	23.739	24.975	1.095	123.767
Total active	15.056.675	4.662.430	5.276.790	207.392	25.203.287
Datorii					
Depozite de la banci	44.977	479.996	358.717	9.523	893.213
Depozite de la clienti	11.108.415	2.426.288	4.047.870	181.485	17.764.058
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1.029	1.396.068	1.024.997	1.688	2.423.782
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	1.406	-	1.406
Alte datorii si provizioane	307.946	23.079	49.715	5.215	385.955
Impozit amanat - pasiv	18.419	-	-	-	18.419
Total datorii	11.480.786	4.325.431	5.482.705	197.911	21.486.833
Active / (datorii) nete	3.575.889	336.999	(205.915)	9.481	3.716.454



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

35. Analiza pe valute (*continua*)

Activele si datoriile Bancii in lei si devize la 31 decembrie 2004 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
<i>In mii RON</i>					
Active					
Numerar si echivalente de numerar	243.208	36.566	117.326	15.259	412.359
Conturi curente si plasamente la banci centrale	4.904.972	2.154.216	-	-	7.059.188
Plasamente la banci	32.983	77.585	457.976	152.577	721.121
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	2.348.685	515.150	535.802	-	3.399.637
Credite si avansuri acordate bancilor	-	10.203	20.317	-	30.520
Credite si avansuri acordate clientelei	5.401.787	1.472.633	3.408.070	6.288	10.288.778
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	71.110	40.944	-	112.054
Participatii	242.827	41.378	114.533	-	398.738
Imobilizari corporale	1.599.569	-	-	-	1.599.569
Imobilizari necorporale	160.618	-	-	-	160.618
Alte active	26.503	22.440	7.934	123	57.000
Total active	14.961.152	4.401.281	4.702.902	174.247	24.239.582
Datorii					
Depozite de la banci	43.945	298.168	163.194	4.744	510.051
Depozite de la clienti	11.112.264	2.373.115	3.936.878	174.831	17.597.088
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	793	1.408.921	963.995	1.452	2.375.161
Alte datorii si provizioane	205.485	24.038	31.543	2.016	263.082
Datorii cu impozitul amanat	15.962	-	-	-	15.962
Total datorii	11.378.449	4.104.242	5.095.610	183.043	20.761.344
Active / (datorii) nete	3.582.703	297.039	(392.708)	(8.796)	3.478.238



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

36. Analiza pe maturitati

Activele si datoriile Grupului analizate pe perioada ramasa de la 31 decembrie 2005 pana la scadenta contractuala se prezinta dupa cum urmeaza:

	Pana la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadenta nedeterminata	Total
<i>In mii RON</i>						
Active						
Numerar si echivalente de numerar	790.934	-	-	-	-	790.934
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.728.085	-	-	-	2.842	7.730.927
Plasamente la banci	2.058.152	54.750	-	-	-	2.112.902
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	22.706	178.253	310.599	212.675	62.323	786.556
Credite si avansuri acordate bancilor	33.328	254.932	48.991	-	-	337.251
Credite si avansuri acordate clientelei	2.171.972	5.057.673	5.125.748	3.974.569	-	16.329.962
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.167.199	56.003	602.611	62.930	5.600	3.894.343
Participatii	-	-	-	-	53.223	53.223
Impozitul amanat - activ	-	-	9.814	-	3.714	13.528
Imobilizari corporale	1.230	-	-	-	1.821.532	1.822.762
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	180.425	180.425
Alte active	133.958	27.499	1.663	-	439	163.559
Total active	16.107.564	5.629.110	6.099.426	4.250.174	2.130.098	34.216.372
Datorii						
Depozite de la banci	325.729	119.035	478.141	-	-	922.905
Depozite de la clienti	18.367.591	3.141.834	559.900	18.152	-	22.087.477
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	669.807	952.983	2.937.321	338.460	-	4.898.571
Impozitul amanat - pasiv	-	-	-	-	2.759	2.759
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	1.804.567	-	-	1.804.567
Alte datorii si provizioane	472.679	10.326	1.682	6.634	771	492.092
Total datorii	19.835.806	4.224.178	5.781.611	363.246	3.530	30.208.371
Surplus/(deficit) de lichiditate	(3.728.242)	1.404.932	317.815	3.886.928	2.126.568	4.008.001



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

36. Analiza pe maturitati (continuare)

Activele si datoriile Bancii analizate pe perioada ramasa de la 31 decembrie 2005 pana la scadenta contractuala se prezinta dupa cum urmeaza:

	Pana la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadenta nedeterminata	Total
<i>In mii RON</i>						
Active						
Numerar si echivalente de numerar	766.631	-	-	-	-	766.631
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.632.663	-	-	-	119	7.632.782
Plasamente la banci	2.099.616	42.285	-	-	-	2.141.901
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	22.616	178.253	311.891	212.675	49.785	775.220
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	29.845	-	29.845
Credite si avansuri acordate clientelei	2.053.419	4.712.072	4.802.712	3.967.851	-	15.536.054
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.134.586	-	494.411	40.807	-	3.669.804
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	11.481	24.252	14.609	-	-	50.341
Participatii	-	-	-	-	411.753	411.753
Impozitul amanat - activ	-	-	-	-	6.393	6.393
Imobilizari corporale	693	-	-	-	1.623.260	1.623.953
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	177.213	177.213
Alte active	57.841	-	-	-	-	57.841
Total active	15.779.546	4.956.861	5.623.623	4.251.178	2.268.523	32.879.731
Datorii						
Depozite de la banci	206.228	-	181.447	-	-	387.675
Depozite de la clienti	18.232.682	3.177.663	542.361	17.024	-	21.969.730
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	45.660	1.130.641	3.190.291	308.610	-	4.675.202
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	1.824.530	-	-	1.824.530
Alte datorii si provizioane	235.341	19.459	4.516	-	-	259.316
Total datorii	18.719.911	4.327.763	5.743.145	325.634	-	29.116.453
Surplus/(deficit) de lichiditate	(2.940.365)	629.098	(119.522)	3.925.544	2.268.523	3.763.278



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

36. Analiza pe maturitati (continuare)

Activele si datoriile Grupului analizate pe perioada ramasa de la 31 decembrie 2004 pana la scadenta contractuala se prezinta dupa cum urmeaza:

	Pana la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadenta nedeterminata	Total
<i>In mii RON</i>						
Active						
Numerar si echivalente de numerar	429.376	-	-	-	-	429.376
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.148.201	-	-	-	-	7.148.201
Plasamente la banci	810.278	11.981	-	-	-	822.259
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	2.288.271	312.878	808.490	389.141	32.354	3.831.134
Credite si avansuri acordate bancilor	74.358	7.759	2.795	-	-	84.912
Credite si avansuri acordate clientelei	2.320.402	3.787.026	3.547.640	1.105.212	-	10.760.280
Participatii	-	-	-	-	64.408	64.408
Imobilizari corporale	-	-	-	-	1.777.804	1.777.804
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	161.146	161.146
Alte active	79.745	12.108	286	-	31.628	123.767
Total active	13.150.631	4.131.752	4.359.211	1.494.353	2.067.340	25.203.287
Datorii						
Depozite de la banci	411.395	298.856	177.037	5.925	-	893.213
Depozite de la clienti	15.489.287	1.951.465	315.682	2.809	4.815	17.764.058
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	161.407	249.964	1.921.973	90.438	-	2.423.782
Alte datorii constituite prin titluri	145	-	1.261	-	-	1.406
Alte datorii si provizioane	344.347	8.468	322	6.600	26.218	385.955
Datoria cu impozitul amanat	-	-	-	-	18.419	18.419
Total datorii	16.406.581	2.508.753	2.416.275	105.772	49.452	21.486.833
Surplus/(deficit) de lichiditate	(3.255.950)	1.622.999	1.942.936	1.388.581	2.017.888	3.716.454

36. Analiza pe maturitati (continuare)



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

Activele si datoriile Bancii analizate pe perioada ramasa de la 31 decembrie 2004 pana la scadenta contractuala se prezinta dupa cum urmeaza:

	Pana la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadenta nedeterminata	Total
<i>In mii RON</i>						
Active						
Numerar si echivalente	412.359	-	-	-	-	412.359
Conturi curente si plasamente	7.059.188	-	-	-	-	7.059.188
la banci centrale	712.904	8.217	-	-	-	721.121
Plasamente la banci						
Active financiare la valoare justa	2.208.714	156.300	648.311	371.860	14.452	3.399.637
prin contul de profit si pierdere						
Credite si avansuri acordate	154	-	-	30.366	-	30.520
bancilor						
Credite si avansuri acordate	2.184.880	3.551.231	3.441.732	1.110.935	-	10.288.778
clientelei						
Titluri de valoare detinute	14.553	64.690	32.811	-	-	112.054
pana la scadenta	-	-	-	-	398.738	398.738
Participatii	-	-	-	-	1.599.569	1.599.569
Imobilizari corporale	-	-	-	-	160.618	160.618
Imobilizari necorporale	36.093	-	-	-	20.907	57.000
Alte active						
Total active	12.628.845	3.780.438	4.122.854	1.513.161	2.194.284	24.239.582
Datorii						
Depozite de la banci	185.204	154.217	170.630	-	-	510.051
Depozite de la clienti	15.316.427	1.967.409	310.634	2.618	-	17.597.088
Imprumuturi de la banci	166.735	233.509	1.884.479	90.438	-	2.375.161
si alte institutii financiare	212.034	16.926	8.277	-	25.845	263.082
Alte datorii si provizioane	-	-	-	-	15.962	15.962
Datorii impozit amanat						
Total datorii	15.880.400	2.372.061	2.374.020	93.056	41.807	20.761.344
Surplus/(deficit) de lichiditate	(3.251.555)	1.408.377	1.748.834	1.420.105	2.152.477	3.478.238

37. Riscul de dobanda

Urmatorul tabel ilustreaza ratele de dobanda obtinute sau oferite de Grup la 31 decembrie 2005 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanzi:



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

	RON		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la banci centrale	1,50	6	0,48	0,75	0,48	0,70
Plasamente la banci	5	25	0,10	4,55	1,30	4,06
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6,75	18,75	3,92	6,75	2,74	4,48
Credite si avansuri acordate clientelei	8,90	36	6	14	3	15
Datorii						
Depozite de la banci	3,00	23,40	0,5	5,95	0,5	3,91
Depozite de la clienti	0,10	18	0,50	3,75	0,50	4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	2,40	6,5	2,71	6,50

Urmatorul tabel ilustreaza ratele de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2005 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanzi:

	RON		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la banci centrale	6	6	0,75	0,75	-	-
Plasamente la banci	5,00	25,00	0,10	4,28	1,30	4,06
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	17,24	18,75	4,98	5	-	-
Titluri de valoare tinute pana la scadenta	11,50	21,00	6,22	6,51	5,75	11,5
Credite si avansuri acordate clientelei	17	36	6	14	6	14
Datorii						
Depozite de la banci	3,00	23,40	0,5	2,30	0,5	2,35
Depozite de la clienti	14	18	2	3,75	2,75	4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	2,40	5,23	2,71	6,50



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

37. Riscul de dobanda (continuare)

Urmatorul tabel ilustreaza ratele de dobanda obtinute sau oferite de Grup la 31 decembrie 2004 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanzi:

	RON		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la banci centrale	6	6	0,75	0,75	-	-
Plasamente la banci	3	22	0,10	7,50	1	4
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	11,50	21	1,98	6,75	2,74	11,63
Credite si avansuri acordate clientelei	17	36	2,69	14,00	1,60	17
Datorii						
Depozite de la banci	12	21,50	0,50	2,70	0,50	3,93
Depozite de la clienti	14	38,00	1,25	3,75	1,25	4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	2,35	5,23	2,25	6,50

Urmatorul tabel ilustreaza ratele de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2004 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanzi:

	RON		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la banci centrale	6	6	0,75	0,75	-	-
Plasamente la banci	16,75	17,75	0,10	4,28	1,98	2,92
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	17,24	18,75	4,98	5,00	-	-
Titluri de valoare tinute pana la scadenta	11,50	21,00	6,22	6,51	5,75	11,50
Credite si avansuri acordate clientelei	17	36	6	14	6	14
Datorii						
Depozite de la banci	16	17,25	0,50	2,30	0,50	2,28
Depozite de la clienti	14	18	2	3,75	2,75	4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	2,40	5,23	2,71	6,50

38. Privatizarea Bancii

La data de 21 decembrie 2005 reprezentantii Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului si oficiali ai IFC si BERD, in calitate de actionari ai Bancii, si reprezentanti ai Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG (denumita in continuare "Erste Bank"), in calitate de cumparator, au semnat contractele de vanzare-cumparare a pachetului de 61,8825% din actiunile Bancii, la un pret de 7,65 euro/ actiune. Pretul total contractual convenit cu Erste Bank pentru cele 490.399.321 actiuni vandute de AVAS, IFC si BERD este de 3.751.554.805 Euro.

Conform acestor contracte de vanzare-cumparare, Erste Bank, noul actionar majoritar al Bancii, va prelua pachetul de 36,8825% minus doua actiuni detinut de AVAS, la care se adauga pachetul de 25% plus doua actiuni detinut de BERD si IFC.



Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

38. Privatizarea Bancii (*continuare*)

Conform contractului de vanzare-cumparare de actiuni dintre AVAS si Erste Bank, noul actionar majoritar al Bancii va plati pentru pachetul de 292.282.131 actiuni detinut de AVAS suma de 2.235.958.302 Euro.

39. Reconcilierea profitului determinat conform standardelor contabile romanesti cu profitul determinat conform IFRS

<i>In mii RON</i>	2005 Banca
Profit net determinat conform standardelor contabile romanesti	742.345
Cheltuiala aditionala cu deprecierea si pierderi din vanzarea imobilizarilor	(3.255)
Cheltuiala neta cu provizioanele	(43.620)
Ajustari referitoare la participatii	(17.934)
Ajustari de valoare justa si diferente de curs valutar aferente titlurilor de valoare	(22.960)
Ajustari referitoare la amortizarea lineara a veniturilor din comisioane aferente creditelor acordate clientelei	(84.423)
Ajustarea referitoare la costul amortizat aferent imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare	14.505
Impozit pe profit amanat	22.355
Alte categorii de ajustari	(763)
Profit net determinat conform IFRS	<u>606.250</u>

40. Evenimente ulterioare datei bilantului

Modificarea cerintelor privind rezerva minima obligatorie

Incepand cu februarie 2006, potrivit noilor reglementari ale BNR, rezerva minima mentinuta de Banca la BNR reprezinta 40% pentru fondurile atrase denuminate in USD si EUR.

Distribuirea dividendelor

In martie 2006, Consiliul de Supraveghere al Bancii a propus Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea dividendelor statutare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005 in suma de 359.935 mii RON.