



# **Banca Comerciala Romana S.A.**

## **Situatii Financiare Consolidate si Individuale**

### **(Grupul si Banca)**

**Intocmite in conformitate cu**  
**Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana**

**31 decembrie 2013**

## CUPRINS SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

|                                                                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Raportul consolidat al administratorilor                                                                     |    |
| Raportul auditorului independent catre actionarii Banca Comerciala Romana S.A.                               |    |
| Situatia rezultatului global                                                                                 | 1  |
| Situatia pozitiei financiare                                                                                 | 2  |
| Situatia modificarilor in capitalurile proprii                                                               | 3  |
| Situatia fluxului de trezorerie                                                                              | 4  |
| Note la situatiile financiare consolidate                                                                    | 5  |
| 1. Informatii despre Banca si Grup                                                                           | 5  |
| 2. Politici contabile                                                                                        | 5  |
| 2.1 Bazele intocmirii                                                                                        | 5  |
| 2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative                                                         | 8  |
| 2.3 Principalele politici contabile                                                                          | 9  |
| 2.4 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat                                    | 22 |
| 2.5 Standarde noi, modificari si interpretari emise, dar care nu au intrat in vigoare si nu au fost adoptate | 23 |
| 3. Informare pe segmente                                                                                     | 27 |
| 4. Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate                                                           | 32 |
| 5. Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate                                                      | 32 |
| 6. Venituri nete din speze si comisioane                                                                     | 32 |
| 7. Venit net din tranzactionare                                                                              | 33 |
| 8. Alte venituri din exploatare                                                                              | 33 |
| 9. Pierderi aferente creditelor                                                                              | 33 |
| 10. Cheltuieli cu personalul                                                                                 | 34 |
| 11. Alte cheltuieli din exploatare                                                                           | 34 |
| 12. Impozitare                                                                                               | 35 |
| 13. Alte elemente ale rezultatului global                                                                    | 37 |
| 14. Dividende platite                                                                                        | 37 |
| 15. Numerar si plasamente la bancile centrale                                                                | 38 |
| 16. Creante asupra institutiilor de credit                                                                   | 38 |
| 17. Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere                                    | 38 |
| 18. Credite si avansuri acordate clientelei                                                                  | 39 |
| 19. Investitii financiare                                                                                    | 40 |
| 20. Imobilizari corporale                                                                                    | 43 |
| 21. Fond comercial si imobilizari necorporale                                                                | 44 |
| 22. Alte active                                                                                              | 46 |
| 23. Active detinute pentru vanzare                                                                           | 46 |
| 24. Sume datorate institutiilor de credit                                                                    | 46 |
| 25. Sume datorate clientilor                                                                                 | 50 |
| 26. Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate                                                            | 50 |
| 27. Datorii subordonate                                                                                      | 51 |
| 28. Instrumente financiare derivate                                                                          | 51 |
| 29. Alte datorii                                                                                             | 51 |
| 30. Provizioane                                                                                              | 52 |
| 31. Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare                                                         | 52 |
| 32. Capital social si rezerve                                                                                | 54 |
| 33. Valoarea justa a instrumentelor financiare                                                               | 55 |
| 34. Informatii suplimentare legate de fluxurile de numerar                                                   | 61 |
| 35. Expunerea fata de riscul de rata a dobanzii                                                              | 62 |
| 36. Angajamente si datorii contingente                                                                       | 64 |
| 37. Parti afiliate                                                                                           | 67 |
| 38. Administrarea riscului                                                                                   | 70 |
| 39. Adecvarea capitalului                                                                                    | 98 |
| 40. Evenimente ulterioare                                                                                    | 99 |

## DECLARATIE

In calitate de administratori ai Bancii Comerciale Romane S.A. conform articolului 30 din legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2013 si confirmam ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare pe anul 2013 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, respectiv a Ordinului nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare aduse de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 26/2011 si Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.29/2011;
- b) Situatiile Financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Banca Comerciala Romana S.A. isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**Presedinte executiv,**

**TOMAS SPURNY**



**Vicepresedinte executiv,**

**BERND MITTERMAIR**

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR****Bancii Comerciale Romane SA****privind exercitiul financiar al anului 2013****A. Climatului macroeconomic in 2013**

Economia romaneasca si-a accelerat ritmul de crestere la un nivel de 3.5% in anul 2013 de la doar 0,6% in anul anterior. Conditile meteo favorabile au transformat sectorul agricol intr-un campion care a contribuit cu circa 1 punct procentual la cresterea economica in anul 2013. Cererea externa a stimulat productia industrială care a reprezentat de asemenea unul din pilonii avansului economic ai anului incheiat. Volumul exporturilor crescuse in primele noua luni cu peste 15% fata de perioada similara din anul anterior, Romania chiar inregistrand un excedent comercial pe segmentul non-UE.

Intr-o nota mai putin pozitiva, cererea interna reprezentata de consumul privat si investitii a intrat in teritoriu negativ, fapt ce s-a reflectat intr-o crestere modesta a importurilor. Astfel, deficitul comercial s-a redus la mai mult de jumatate fata de anul 2012, pana la 3,4 miliarde euro, ceea ce a determinat o contractie semnificativa si a deficitului de cont curent pana la un nivel de 1% din PIB (de la 4,4% in 2012). Increderea in consum a fost mai mult decat ezitanta pe tot parcursul anului, ceea ce s-a repercutat asupra cifrei vanzarilor cu amanuntul care abia au reusit sa treaca de nivelul zero la nivelul intregului an (0,5%). Reintregirea salariilor in sectorul public incepand inca din luna februarie a anului 2013 nu a influentat prea mult increderea in consum care a fost afectata de o inflatie destul de mare in prima parte a anului si de spectrul somajului (rata somajului in luna decembrie 2013 a fost de 7,1%, in crestere cu 0,4 pp fata de aceeași luna din anul precedent). Daca nu ar fi fost anul agricol foarte bun care a ridicat considerabil nivelul auto-consumului, in special la nivelul gospodariilor din mediul rural, consumul privat cel mai probabil ar fi ramas in teritoriu negativ.

Inflatia s-a situat in mod constat peste nivelul de 5% in primele sase luni din 2013, mult peste marginea superioara a intervalului tintit de banca centrala (3,5%). Pretul ridicat al unor alimente, majorarea preturilor la energie si un efect de baza nefavorabil au fost principalele elemente care au tinut inflatia la un nivel ridicat, erodand puterea de cumparare (venitul disponibil inregistrase o scadere anuala reala de circa 2% in perioada ianuarie-iunie 2013). Inflatia s-a incetinit semnificativ in partea a doua a anului, pana la 1,6% in decembrie 2013. Procesul de dezinflatie a fost accelerat de impactul anului agricol foarte bun asupra preturilor unor produse alimentare (legume si

fructe in special), dar si de reducerea TVA la paine si unele produse de panificatie la 9% de la 24% incepand din luna septembrie.

Pe fondul temperaturii avansului anual al preturilor, banca centrala a inceput din iulie un ciclu de relaxare monetara, taind dobanda cheie succesiv cu 125 puncte pana la nivelul actual de 4% in decembrie. Relaxarea monetara a fost justificata nu numai de scaderea vizibila a ratei inflatiei, dar si de faptul ca economia crestea in mod exclusiv pe seama exporturilor, in timp ce cererea interna se zbatea in zona rosie. Mai mult, trecerea la acordarea de credite preponderent in moneda nationala a generat o intrare a creditului in valuta in zona negativa (-6,8% ajustat cu cursul valutar), scadere care nu a putut fi compensata de componenta in lei care inregistrat la finele anului trecut o crestere firava de doar 0,7% fata de 2012. Dobanzile la creditele in lei au inceput sa mai scada, dar nu pe masura asteptarilor bancii centrale care a considerat necesar sa continue relaxarea monetara la inceputul anului 2014.

Incheierea cu succes a celui de al doilea acord de tip preventiv cu FMI si UE in iunie 2013 si aprobarea de catre Consiliul Director al FMI la data de 27 septembrie a unui nou acord tot preventiv cu Romania in valoare de 2 miliarde euro pe o perioada de doi ani a reprezentat o veste buna care a contribuit la consolidarea stabilitatii macroeconomice, mai ales in conditiile unui mediu extern destul de incert. Autoritatile romane au solicitat de asemenea asistenta preventiva de 2 miliarde euro de la Uniunea Europeana, in timp ce 1 miliard euro este disponibil sub forma de credit de la Banca Mondiala.

O a doua veste buna care a fost anuntata oficial, de data aceasta de catre Comisia Europeana, a fost iesirea Romaniei din procedura de deficit excesiv in luna iunie, incununand astfel eforturile si masurile dure de austeritate luate in special in perioada 2010-2011, masuri care au creat fundamentul stabilizarii finantelor publice si reincadrarea deficitului bugetar in nivelul de 3% prevazut de tratatul de la Maastricht. Desi gradul de colectare a veniturilor la bugetul de stat nu s-a imbunatatit in 2013, acesta situandu-se la 32% din PIB (32,9% in 2012), guvernul a reusit sa-si atinga totusi tinta de deficit de 2,5% (cash) convenita cu FMI. Tinerea sub control a cheltuielilor publice, in conditiile reintregirii salariilor in sectorul public si a cresterii in continuare a cheltuielilor cu bunurile si serviciile, s-a facut cu pretul reducerii cheltuielilor de capital care au fost mai mici cu circa 7,5% fata de anul anterior. Aceasta s-a reflectat intr-o anumita masura in rezultatele nu tocmai bune in domeniul constructiilor ingineresti, conform datelor publicate de institutul national de statistica.

Costurile de finantare ale datoriei publice s-au redus semnificativ atat pe piata interna, cat si pe cea externa. Romania a iesit de trei ori pe piata externa in cursul anului 2013 cu emisiuni de obligatiuni denuminate atat in euro, cat si dolari (piata americana) in valoare de 2 miliarde euro si respectiv 1,5 miliarde dolari. Nivelul ridicat de incredere acordat Romaniei s-a observat si prin cresterea portofoliilor de detineri de titluri de stat emise pe piata locala de catre investitorii straini pana la un nivel de 22% fata de 5% in septembrie 2012. Randamentele in lei pe piata locala au scazut in medie pana la 4,7% de la 6% in anul anterior. Randamentele la titlurile de stat ar putea intra pe un trend de crestere in conditiile in care Rezerva Federala din SUA va continua sa reduca stimulul monetar, iar inflatia in Romania se va afla pe un trend de crestere in jumatatea a doua a acestui an.

**B. Componenta Consiliului de Supraveghere, a Comitetului Executiv si a Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor in perioada 1.01 - 31.12.2013**

**I. Consiliul de supraveghere**

**Perioada 1.01 – 22.04.2013**

- |                   |                  |
|-------------------|------------------|
| - Andreas Treichl | - președinte     |
| - Manfred Wimmer  | - vicepreședinte |
| - Herbert Juranek | - membru         |
| - Bernhard Spalt  | - membru         |
| - Florin Pogonaru | - membru         |
| - Mihai Fercală   | - membru         |
| - Tudor Ciurezu   | - membru         |

**Perioada 22.04 – 23.10.2013**

- |                       |                                                                                                                                    |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - Andreas Treichl     | - președinte                                                                                                                       |
| - Manfred Wimmer      | - vicepreședinte                                                                                                                   |
| - Herbert Juranek     | - membru                                                                                                                           |
| - Gernot Mittendorfer | - membru (numit de CS incepand cu data de 23.04.2013 cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv in data de 18.10.2013) |
| - Florin Pogonaru     | - membru                                                                                                                           |
| - Brian O'Neill       | - membru (numit de CS incepand cu data de 23.04.2013 cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv in data de 18.10.2013) |
| - Tudor Ciurezu       | - membru                                                                                                                           |

**Perioada 23.10 – 31.12.2013**

- |                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| - Manfred Wimmer      | - președinte     |
| - Andreas Treichl     | - vicepreședinte |
| - Herbert Juranek     | - membru         |
| - Gernot Mittendorfer | - membru         |
| - Florin Pogonaru     | - membru         |
| - Brian O'Neill       | - membru         |
| - Tudor Ciurezu       | - membru         |

**II. Comitetul executiv**

**Perioada 01.01 – 1.10.2013**

- |                    |                           |
|--------------------|---------------------------|
| - Tomas Spurny     | - presedinte executiv     |
| - Bernd Mittermair | - vicepresedinte executiv |

- |                       |                           |
|-----------------------|---------------------------|
| - Michael Beitz       | - vicepresedinte executiv |
| - Wolfgang Schoiswohl | - vicepresedinte executiv |
| - Martin Skopek       | - vicepresedinte executiv |
| - Sergiu Manea        | - vicepresedinte executiv |
| - Paul Ursaciuc       | - vicepresedinte executiv |

**Perioada 1.10 – 3.12.2013**

- |                       |                                                                                                                                                  |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - Tomas Spurny        | - presedinte executiv                                                                                                                            |
| - Bernd Mittermair    | - vicepresedinte executiv                                                                                                                        |
| - Michael Beitz       | - vicepresedinte executiv                                                                                                                        |
| - Wolfgang Schoiswohl | - vicepresedinte executiv                                                                                                                        |
| - Martin Skopek       | - vicepresedinte executiv                                                                                                                        |
| - Sergiu Manea        | - vicepresedinte executiv                                                                                                                        |
| - Paul Ursaciuc       | - vicepresedinte executiv                                                                                                                        |
| - John Locke          | - numit vicepresedinte executiv (aprobat de CS incepand cu data de 1.10.2013, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 17.01.2014) |

**III. Comitetul de administrare a activelor și pasivelor**

**Perioada 01.01 – 1.10.2013**

- |                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| - Tomas Spurny        | - presedinte ALCO     |
| - Bernd Mittermair    | - vicepresedinte ALCO |
| - Michael Beitz       | - membru              |
| - Wolfgang Schoiswohl | - membru              |
| - Martin Skopek       | - membru              |
| - Sergiu Manea        | - membru              |
| - Paul Ursaciuc       | - membru              |

**Perioada 1.10. – 3.12.2013**

- |                       |                                                                                                                           |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - Tomas Spurny        | - presedinte ALCO                                                                                                         |
| - Bernd Mittermair    | - vicepresedinte ALCO                                                                                                     |
| - Michael Beitz       | - membru                                                                                                                  |
| - Wolfgang Schoiswohl | - membru                                                                                                                  |
| - Martin Skopek       | - membru                                                                                                                  |
| - Sergiu Manea        | - membru                                                                                                                  |
| - Paul Ursaciuc       | - membru                                                                                                                  |
| - Jonathan Locke      | - membru (aprobat de CS incepand cu data de 1.10.2013, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 17.01.2014) |

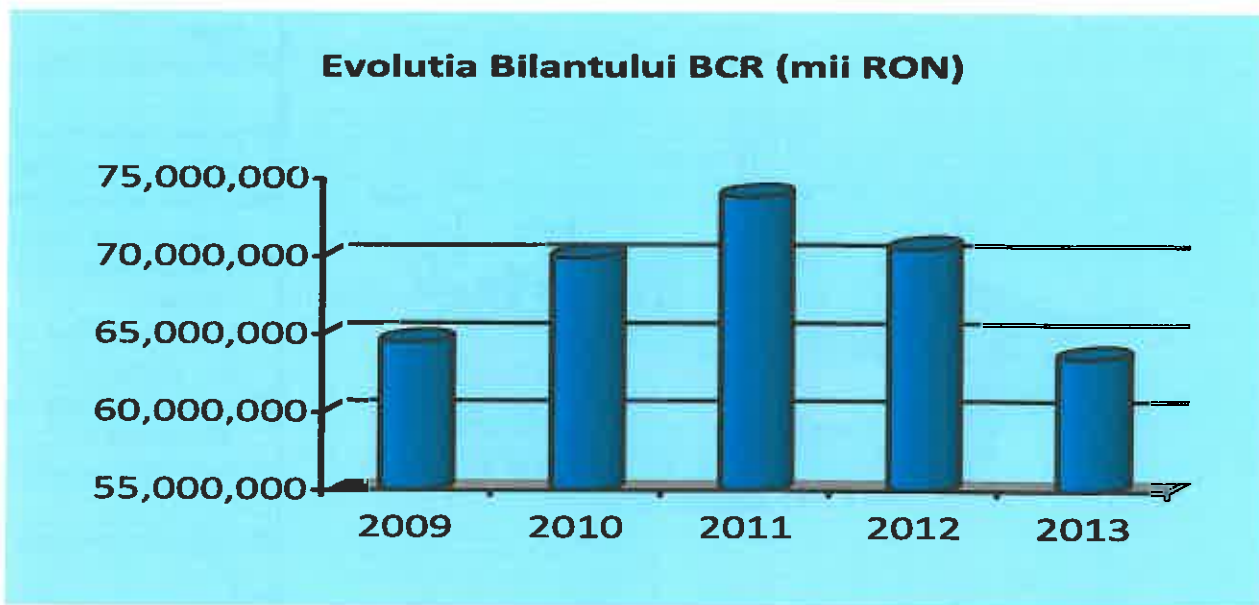
**Perioada 3.12 – 31.12.2013**

- |                       |                                                                                                                           |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| - Bernd Mittermair    | – presedinte ALCO                                                                                                         |
| - Tomas Spurny        | - vicepresedinte ALCO                                                                                                     |
| - Michael Beitz       | - membru                                                                                                                  |
| - Wolfgang Schoiswohl | - membru                                                                                                                  |
| - Martin Skopek       | - membru                                                                                                                  |
| - Sergiu Manea        | - membru                                                                                                                  |
| - Paul Ursaciuc       | - membru                                                                                                                  |
| - Jonathan Locke      | - membru (aprobat de CS incepand cu data de 1.10.2013, cu preluarea functiei la data aprobarii BNR, respectiv 17.01.2014) |

**C. Situatia patrimoniului Bancii Comerciale Romane SA**

Banca Comerciala Romana a intocmit la 31 decembrie 2013 situatiile financiare anuale, in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr.82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, completat si modificat prin Ordinele Bancii Nationale a Romaniei nr.26/2011 si nr.29/2011.

Totalul activelor la 31 decembrie 2013 a fost in suma de 63.509.963 mii RON, in scadere fata de 31 decembrie 2012 cu 10,0%.



In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2013 reprezenta 14.161,5 milioane, fata de 15.925,9 milioane la 31 decembrie 2012 (convertit la ratele de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective).

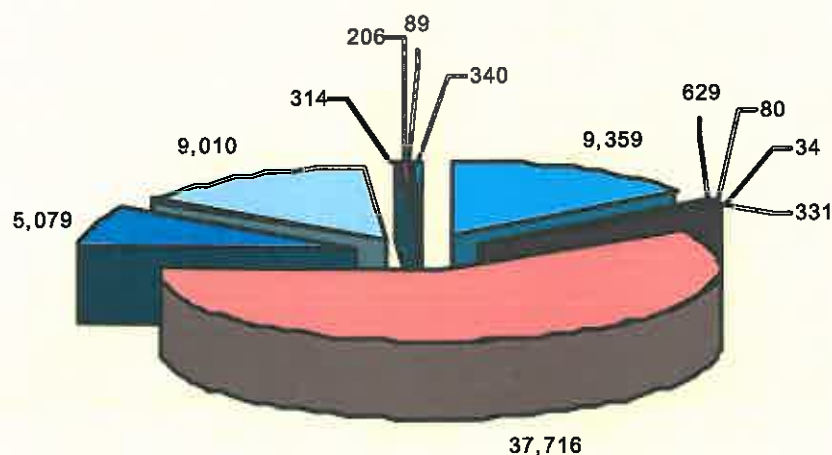
Activele inscrise in bilant prezinta urmatoarea structura:

### ACTIV BILANTIER

Mii lei

| Nr. crt. | Indicatori                                                  | 31.12.2012<br>- mii RON - | 31.12.2013<br>- mii RON - | 2013/2012<br>% |
|----------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
| 1.       | Numerar si plasamente la bancile centrale                   | 9.153.196                 | 9.359.009                 | 102,2          |
| 2.       | Creante asupra institutiilor de credit                      | 285.271                   | 629.028                   | 220,5          |
| 3.       | Titluri primite in pensiune livrata                         | 30.408                    | -                         | -              |
| 4.       | Instrumente financiare derivate                             | 130.417                   | 80.179                    | 61,5           |
| 5.       | Active financiare detinute pentru tranzactionare            | 671.944                   | 330.817                   | 49,2           |
| 6.       | Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere | 44.736                    | 34.351                    | 76,8           |
| 7.       | Credite si avansuri acordate clientelei                     | 44.566.299                | 37.716.448                | 84,6           |
| 8.       | Active financiare – disponibile pentru vanzare              | 5.044.234                 | 5.078.736                 | 100,7          |
| 9.       | Active financiare – pastrate pana la scadenta               | 9.418.386                 | 9.009.939                 | 95,7           |
| 10.      | Investitii in asociati                                      | -                         | 7.509                     | -              |
| 11.      | Imobilizari corporale                                       | 414.557                   | 314.334                   | 75,8           |
| 12.      | Imobilizari necorporale                                     | 234.918                   | 206.146                   | 87,8           |
| 13.      | Creante din impozit curent                                  | 177.283                   | 89.042                    | 50,2           |
| 14.      | Creante din impozit amanat                                  | -                         | 314.563                   | -              |
| 15.      | Alte active                                                 | 359.534                   | 339.862                   | 94,5           |
|          | <b>TOTAL</b>                                                | <b>70.531.183</b>         | <b>63.509.963</b>         | <b>90,0</b>    |

### Structura activelor - 31.12.2013 (milioane RON)



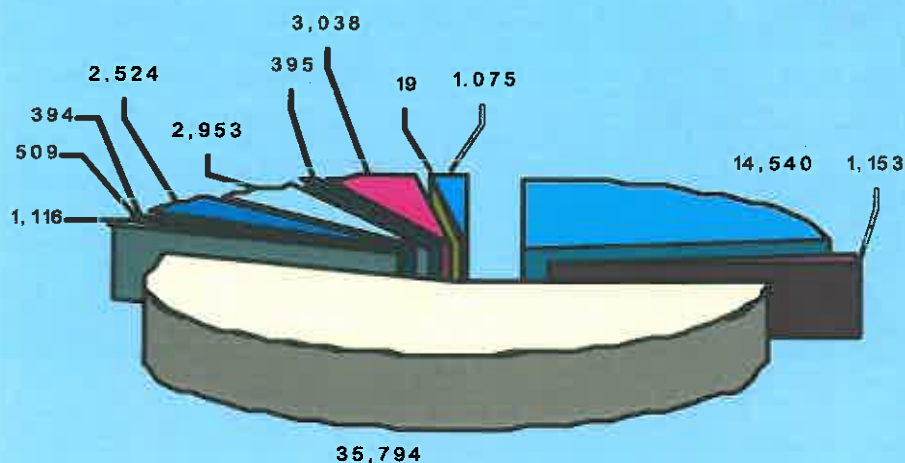
- 1. Numerar si plasamente la bancile centrale
- 2. Creante asupra institutiilor de credit
- 3. Titluri primite in pensiune livrata
- 4. Instrumente financiare derivate
- 5. Active financiare detinute pentru tranzactionare
- 6. Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere
- 7. Credite si avansuri acordate clientelei
- 8. Active financiare – disponibile pentru vanzare
- 9. Active financiare – pastrate pana la scadenta
- 10. Investitii in asociati
- 11. Imobilizari corporale
- 12. Imobilizari necorporale
- 13. Creante din impozit curent
- 14. Creante din impozit amanat
- 15. Alte active

Pasivul bilantului la 31 decembrie 2013 in suma de 63.509.963 mii RON, are urmatoarea structura:

### PASIV BILANTIER

| Nr. crt. | Indicatori                                                             | 31.12.2012<br>- mii RON | 31.12.2013<br>- mii RON | 2013/2012<br>% |
|----------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| 1.       | Sume datorate institutiilor de credit                                  | 20.123.674              | 14.540.124              | 72,3           |
| 2.       | Instrumente financiare derivate                                        | 1.679.863               | 1.153.327               | 68,7           |
| 3.       | Sume datorate clientilor                                               | 36.818.475              | 35.793.600              | 97,2           |
| 4.       | Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate                          | 1.211.973               | 1.116.344               | 92,1           |
| 5.       | Datorii din impozit amanat                                             | 241.262                 | -                       | 0,0            |
| 6.       | Alte datorii                                                           | 437.591                 | 508.678                 | 116,2          |
| 7.       | Provizioane                                                            | 397.841                 | 394.157                 | 99,1           |
| 8.       | Datorii subordonate                                                    | 2.497.199               | 2.523.883               | 101,1          |
| 9.       | Capital social                                                         | 2.952.555               | 2.952.565               | 100,0          |
| 10.      | Prime de emisiune                                                      | 395.426                 | 395.483                 | 100,0          |
| 11.      | Rezultat reportat                                                      | 2.703.121               | 3.038.648               | 112,4          |
| 12.      | Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare | (15.379)                | 18.561                  | (120,7)        |
| 13.      | Alte rezerve                                                           | 1.087.582               | 1.074.593               | 98,8           |
|          | <b>TOTAL</b>                                                           | <b>70.531.183</b>       | <b>63.509.963</b>       | <b>90,0</b>    |

Structura pasivelor - 31.12.2013 (milioane RON)

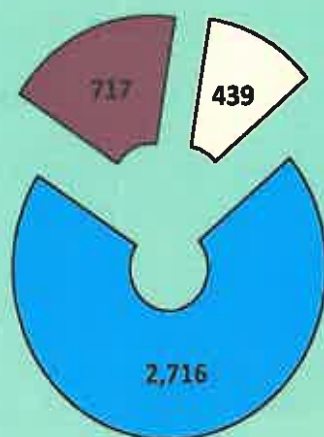


- ▣ Sume datorate institutiilor de credit
- ▣ Instrumente financiare derivate
- ▣ Sume datorate clientilor
- ▣ Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate
- ▣ Alte datorii
- ▣ Provizioane
- ▣ Datorii subordonate
- ▣ Capital social
- ▣ Prime de emisiune
- ▣ Rezultat reportat
- ▣ Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare
- ▣ Alte rezerve

#### D. Structura "Contului de Profit si Pierdere" la data de 31 decembrie 2013

| Nr. Crt | Indicatori                                                                               | 31.12.2012<br>-mii RON- | 31.12.2013<br>-mii RON- | 2013/2012<br>% |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| 1.      | Venituri nete din dobanzi                                                                | 2.872.650               | 2.716.457               | 94,6           |
| 2.      | Venituri nete din speze si comisioane                                                    | 605.778                 | 717.464                 | 118,4          |
| 3.      | Venituri nete din tranzactionare                                                         | 508.510                 | 438.750                 | 86,3           |
| 4.      | Castig sau pierdere neta din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere | 5.885                   | 2.007                   | 34,1           |
| 5.      | Alte venituri din exploatare                                                             | 69.677                  | 136.935                 | 196,5          |
| 6.      | <b>Venituri totale din exploatare</b>                                                    | <b>4.062.500</b>        | <b>4.011.613</b>        | <b>98,7</b>    |
| 7.      | Cheltuieli din pierderi aferente creditelor                                              | (3.271.097)             | (1.950.096)             | 59,6           |
| 8.      | <b>Venituri nete din exploatare</b>                                                      | <b>791.403</b>          | <b>2.061.517</b>        | <b>260,5</b>   |
| 9.      | Cheltuieli cu personalul                                                                 | (779.777)               | (695.232)               | 89,2           |
| 10.     | Amortizarea si deprecierea activelor corporale                                           | (95.122)                | (93.180)                | 98,0           |
| 11.     | Amortizarea si deprecierea activelor necorporale                                         | (60.585)                | (77.489)                | 127,9          |
| 12.     | Alte cheltuieli de exploatare                                                            | (1.340.189)             | (1.419.906)             | 105,9          |
| 13.     | <b>Cheltuieli totale din exploatare</b>                                                  | <b>(2.275.673)</b>      | <b>(2.285.807)</b>      | <b>100,4</b>   |
| 14.     | <b>Profit/ (pierdere) inainte de impozit</b>                                             | <b>(1.484.270)</b>      | <b>(224.290)</b>        | <b>15,1</b>    |
| 15.     | Cheltuieli cu impozitul pe profit                                                        | 269.437                 | 559.437                 | 207,6          |
| 16.     | <b>Profit / (pierdere) net(a)</b>                                                        | <b>(1.214.833)</b>      | <b>335.527</b>          | <b>(27,6)</b>  |

#### Structura venit operational - 2013 (milioane RON)



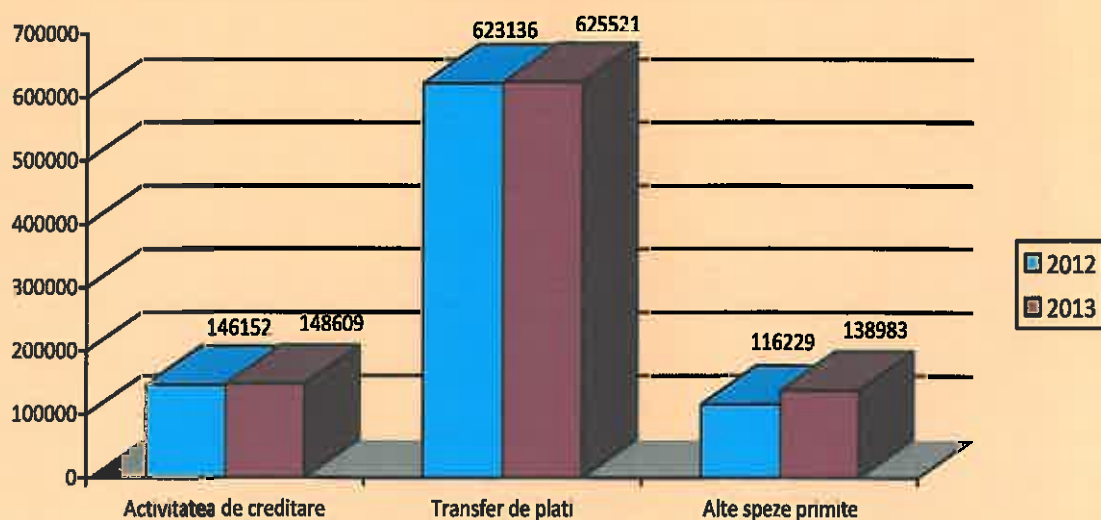
|                                        |                                       |
|----------------------------------------|---------------------------------------|
| <span style="color: blue;">■</span>    | Venituri nete din dobanzi             |
| <span style="color: darkred;">■</span> | Venituri nete din speze si comisioane |
| <span style="color: yellow;">■</span>  | Venituri nete din tranzactionare      |

Veniturile nete din comisioane, in suma de 717.464 mii RON (decembrie 2013) fata de 605.778 mii RON (decembrie 2012) au inregistrat o crestere cu 18,4%, astfel :

### **VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE**

| <b>Mii RON</b>                                     | <b>2012</b>    | <b>2013</b>    | <b>2013/2012%</b> |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Activitatea de creditare                           | 146.152        | 148.609        | 101,7             |
| Transfer de plati                                  | 623.136        | 625.521        | 100,4             |
| Alte speze primite                                 | 116.229        | 138.983        | 119,6             |
| <b>Total venituri din speze si comisioane</b>      | <b>885.517</b> | <b>913.113</b> | <b>103,1</b>      |
| Activitatea de creditare                           | 19.586         | 20.717         | 105,8             |
| Transfer de plati                                  | 237.439        | 145.216        | 61,2              |
| Alte speze platite                                 | 22.714         | 29.719         | 130,8             |
| <b>Total cheltuieli cu spezele si comisioanele</b> | <b>279.739</b> | <b>195.649</b> | <b>69,9</b>       |
| <b>Venituri nete din speze si comisioane</b>       | <b>605.778</b> | <b>717.464</b> | <b>118,4</b>      |

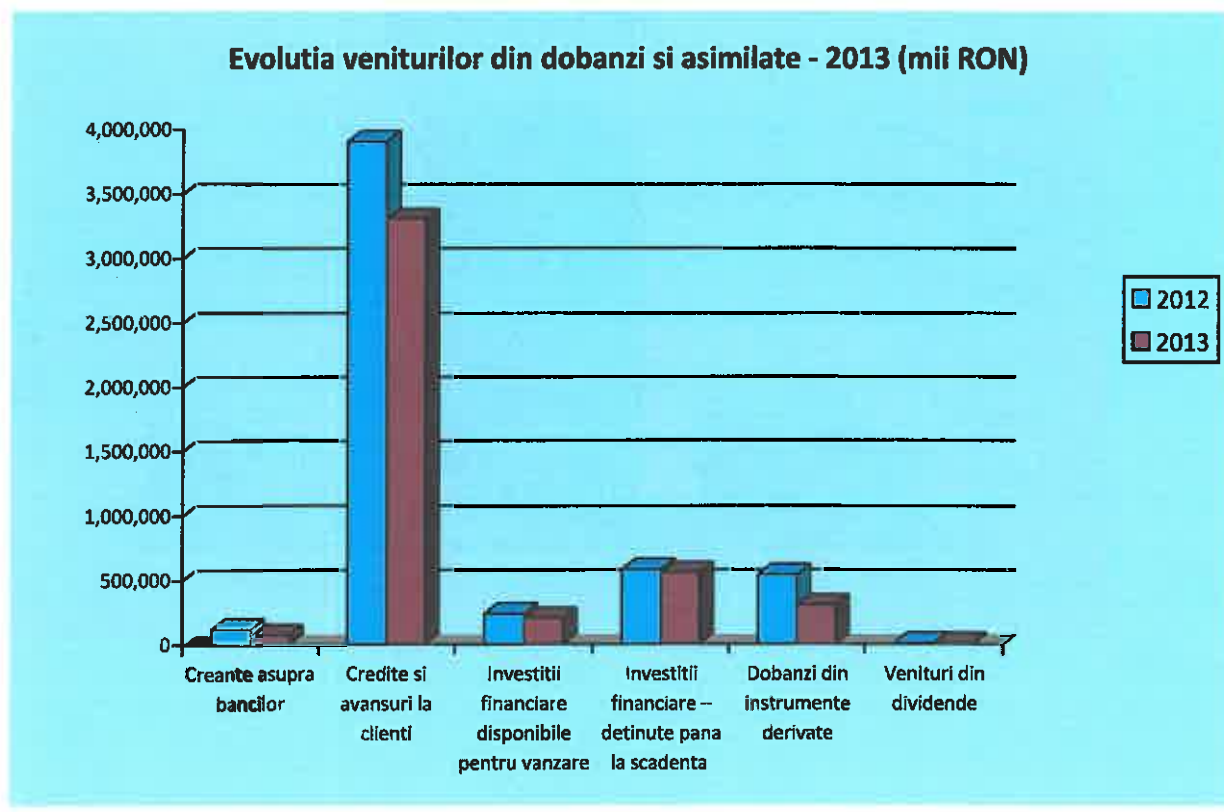
### **Evolutia veniturilor nete din speze si comisioane - 2013 (mii RON)**



În ceea ce privește veniturile nete din dobanzi, acestea sunt în scădere cu 17,4% comparativ cu 31 decembrie 2012.

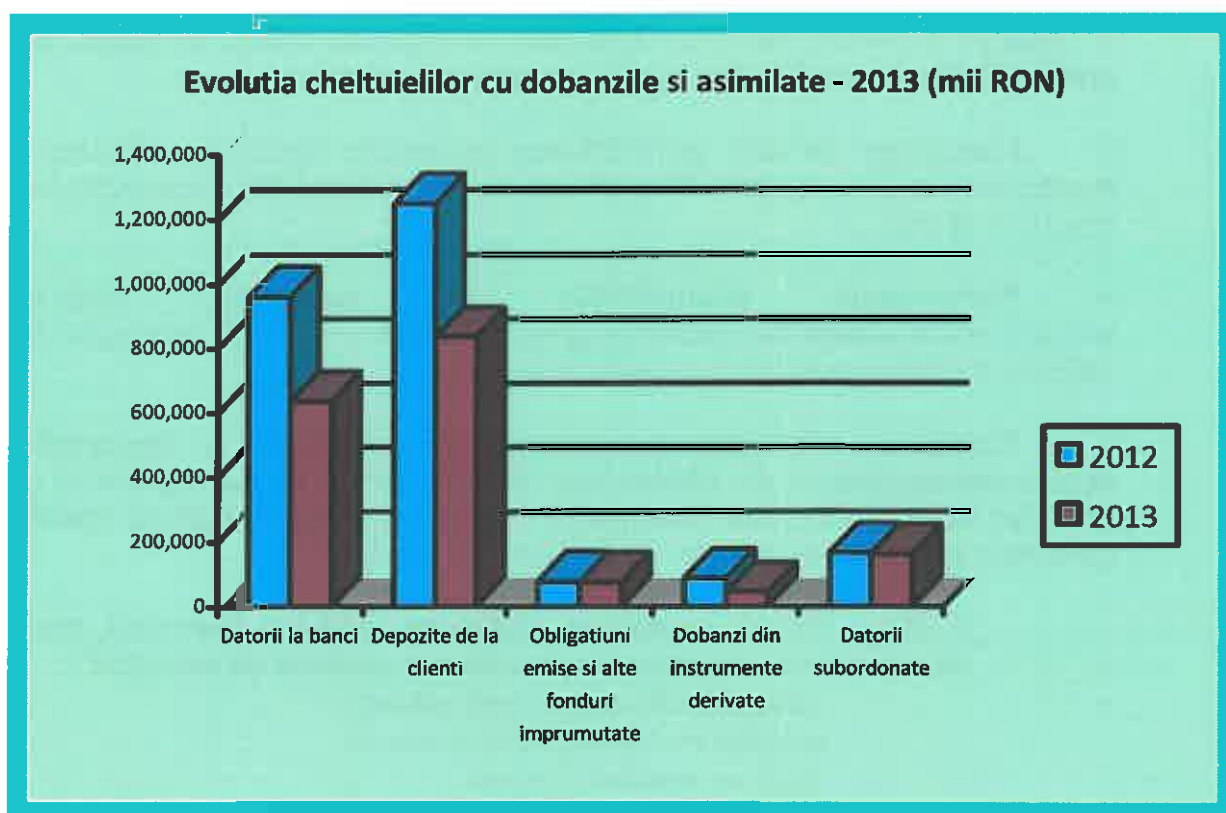
### **VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE**

| <b>Mii RON</b>                                    | <b>2012</b>      | <b>2013</b>      | <b>2013/2012<br/>%</b> |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| Creante asupra bancilor                           | 118.885          | 72.344           | 60,9                   |
| Credite si avansuri la clienti                    | 3.911.202        | 3.311.661        | 84,7                   |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare  | 238.532          | 204.923          | 85,9                   |
| Investitii financiare – detinute pana la scadenta | 583.166          | 558.534          | 95,8                   |
| Dobanzi din instrumente derivate                  | 542.592          | 307.586          | 56,7                   |
| Venituri din dividende                            | 7.608            | 6.418            | 84,4                   |
| Venituri din chirii                               | 8.831            | 7.601            | 86,1                   |
| Altele                                            | 1.962            | 2.130            | 108,6                  |
|                                                   | <b>5.412.778</b> | <b>4.471.197</b> | <b>82,6</b>            |



## CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

| Mii RON                                       | 2012             | 2013             | 2013/2012<br>% |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Datorii la banci                              | 961.657          | 636.310          | 66,2           |
| Depozite de la clienti                        | 1.249.724        | 837.587          | 67,1           |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate | 77.228           | 74.632           | 96,6           |
| Dobanzi din instrumente derivate              | 86.005           | 44.155           | 51,3           |
| Datorii subordonate                           | 165.514          | 162.056          | 97,9           |
|                                               | <b>2.540.128</b> | <b>1.754.740</b> | <b>69,1</b>    |



Rezultatul net al exercitiului financiar 2013, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, reprezinta profit si se situeaza la nivelul de 335.527 mii RON.

## **E. Profilul de expunere la risc al bancii**

În vederea protejării intereselor acționarilor, deponentilor și celorlalți clienți ai săi, BCR și-a determinat un **profil de expunere la risc ridicat pe ansamblu**, acoperind toate activitățile și obiectivele sale, politicile și expunerea la fiecare risc semnificativ în parte, inclusiv activitățile sale externalizate. Dacă pe parcursul anului 2013, atât profilul de risc operațional, cât și profilul de risc de piață al Bancii se degradează cu o categorie comparativ cu nivelul stabilit prin strategia de risc, în timp ce profilul său de risc de credit rămâne agresiv, atunci profilul general de risc al bancii devine agresiv.

**a. Profilul de risc de credit al BCR este estimat ca agresiv**, având în vedere faptul că acesta este **principalul risc** la care este expusă BCR în 2013 și impactul pe care l-a avut criza asupra calității portofoliului de credit al Bancii.

În vederea diminuării expunerii sale față de riscul de credit, **strategia de risc de credit a BCR pentru 2013** va urmări următoarele obiective:

- **Protejarea calității portofoliului** de credite împotriva efectelor crizei și **menținerea unui portofoliu diversificat**, cu risc moderat de concentrare pe industrii, grupuri și clienți;
- **Performanțe îmbunătățite ale ratingului**, sprijinite de actualizarea/îmbunătățirea/implementarea periodică a unor noi scoringuri și ratinguri validate statistic și aplicații de analize financiare;
- **Cresterea eficienței procesului de selectare a industriilor /sub-industriilor/segmente de clienți** față de care banca se va expune în continuare (finanțări infrastructură, contribuitorilor la export, energie, agricultură, credite în RON garantate acordate persoanelor fizice, Sectorul Public);

În 2013, Banca va avea o politică de creditare restrictivă, analizând cu atenție clienții corporați din următoarele sectoare de activitate:

- construcții imobiliare (real estate);
  - activități de leasing/dealeri mașini;
  - industria textilă și pielărie;
  - industrial metalurgică și siderurgică;
  - comerț;
  - retail.
- **Cresterea expunerii la credit** față de clienții BCR existenți cu istoric de creditare bun (de ex. conturi curente active, rulaje prin bancă, credite), în vederea diminuării riscului de credit și a creșterii volumelor de investiții;
  - **Mentținerea unor niveluri adecvate de colateralizare a expunerilor;**

- **Imbunatatirea procesului de monitorizare a portofoliului de credite** prin utilizarea unui sistem de avertizare timpurie, precum si a unui sistem de monitorizare a deprecierei performantelor financiare si economice ale creditelor corporate si retail;
- **Mentinerea sub control a volumului de credite neperformante** prin procese workout imbunatatite. In acelasi timp, este necesara **schimbarea graduala a abordarii creditelor neperformante** de la abordarea "restructurare si detinere" la "restructurare si vanzare".

**b. In anul 2013, BCR a avut un profil de risc de piata mediu.** Pentru a-si indeplini acest obiectiv in contextul crizei financiare curente, banca si-a stabilit profilul de risc de piata considerand urmatoarele:

- Activitatea FX de trading a BCR a fost transferata la EGB;
- BCR a stabilit un portofoliu de tranzactionare si bugete (tintele de profit) pentru Directia Piete Financiare;
- BCR a stabilit limite de risc de piata pentru portofoliul de tranzactionare – Delta, VaR, PVBP si stop/ loss. Incadrarea in aceste limite este monitorizata zilnic;
- BCR are limite de risc de piata pentru portofoliul de titluri din portofoliul banking book – Var si PVBP. Incadrarea in aceste limite este monitorizata zilnic;
- In cadrul ICAAP, BCR efectueaza, printre altele, teste de stress privind riscul ratei dobanzii in portofoliul banking book.

Evaluarea expunerii bancii la riscul de piata se realizeaza cu ajutorul unor instrumente adecvate:

- metoda/modelul estimarii valorii la risc (VaR - Value at Risk);
- analiza senzitivitatii la rata dobanzii (PVBP) pentru instrumentele financiare sensibile la rata dobanzii; analiza periodica a pozitilor separat pentru principalele devize pe tipuri de rate de dobanda;
- monitorizarea si analiza pozitilor FX si a cursurilor principalelor valute din portofoliu se face zilnic.

**c. Profilul de risc de lichiditate al BCR a fost prudent, datorita:**

- capacitatii BCR de a atrage lichiditati prin operatiuni de trezorerie, finantari externe, piete de capital etc., inclusiv de la banca-mama;
- volumului stabil de resurse atrase de la clienti datorita retelei extinse de unitati bancare teritoriale;
- mentinerea unui portofoliu semnificativ de titluri de stat;

Sistemele de monitorizare a lichiditatii si a limitelor de risc de lichiditate sunt standard pentru entitatile Grupului Erste, dupa cum urmeaza:

- **Limite pe termen scurt** - implica mentinerea unui volum de titluri de stat suficient pentru a acoperi iesirile nete de fonduri pentru urmatoarele cinci zile lucratoare;

- **Analiza perioadei de supravietuire** (survival period analysis – SPA) este instrumentul-cheie de masurare a riscului de insolventa la nivelul Grupului, concentrandu-se pe un orizont pe termen scurt – pana la un an – si utilizand metodologia testarilor de stres dinamice;
- **Indicatorul de acoperire a lichiditatii (LCR)** asigura mentinerea unui nivel adecvat de active lichide de inalta calitate, ce pot fi convertite in numerar intr-un orizont de timp de 30 de zile calendaristice in cazul materializarii unui scenariu de stress care descrie o lipsa acuta de lichiditati;
- **Indicatorul de finantare stabila neta (NSFR)** este rezultatul raportului dintre fondurile stabile disponibile si fondurile stabile necesare.

**d. Profilul de risc operational al BCR in anul 2013 a fost evaluat ca fiind mediu-ridicat, avand in vedere urmatoarele elemente:**

- procesul de reorganizare a modelului de afaceri al bancii, a optimizarii structurii organizatorice si dimensiunii retelei de unitati operationale etc.;
- continuarea implementarii procesului de pastrare/arhivare centralizata a documentatiei de credit;
- actiunile in instanta in derulare in legatura cu protectia consumatorilor (OUG nr. 50/2010), referitoare la clauze abuzive din contractele de credit;
- tipul si volumul activitatilor externalizate;
- numarul recomandarilor de audit cu risc ridicat restante.

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, pentru anul 2013 unele din directiile prioritare avute in vedere au fost:

- imbunatatirea si eficientizarea instrumentelor de administrare a riscului operational;
- dezvoltarea permanenta a Culturii de Control a Bancii in privinta riscului operational;
- dezvoltarea si monitorizarea de noi indicatori de risc (Key Risk Indicators);
- imbunatatirea capacitatilor si instrumentelor de administrare a riscului de frauda (prevenire; detectare timpurie; investigari si recuperare);
- dezvoltarea/actualizarea constanta si testarea Planului de Continuitate a Afacerilor in situatii de criza;
- administrarea adecvata a riscurilor de securitatea informatiei.

Banca urmareste in permanenta sa creasca valoarea afacerilor sale prin generarea si extinderea de afaceri in corelare cu apetitul sau pentru risc, precum si prin imbunatatirea propriei capacitati de administrare a riscurilor. Managementul riscurilor operationale este responsabilitatea tuturor entitatilor din cadrul Bancii, de la toate nivelurile ierarhice. Banca va incerca sa isi dezvolte afacerile echilibrat, continuand sa-si imbunatateasca capacitatile privind managementul riscului, care sa ii permita sa se extinda intr-un mediu controlat.

Ca urmare a dezvoltării managementului riscului operational la nivelul bancii, în octombrie 2010, Financial Market Authority (Austria) în colaborare cu Banca Națională a României au aprobat aplicarea Abordării Avansate de calcul a capitalului destinat acoperirii riscului operational la nivelul BCR.

### **Riscul Juridic**

Pentru administrarea adecvată a riscului și protejarea intereselor sale juridice și de afaceri Banca:

- urmărește asigurarea unei funcții juridice eficiente și a unei monitorizări adecvate a expunerii băncii la riscul juridic;
- revizuieste periodic cadrul de reglementare intern și modelele de acte juridice utilizate în activitatea curentă (e.g. contracte de credit și depozit), și analizează adecvarea și alinierea acestora cu activitățile Băncii, practicile bancare și cadrul legislativ aplicabil;
- dezvoltă și implementează procese și controale pentru conformarea cu cadrul intern și extern de reglementare;
- monitorizează evoluția portofoliului de litigii și evaluează cauzele care au condus la apariția disputelor legale în vederea îmbunătățirii practicii de afaceri și a actelor juridice aferente produselor și serviciilor oferite; și
- furnizează asistență juridică internă adecvată și de înaltă calitate personalului și conducerii Băncii.

### **Riscul Reputational**

Pentru administrarea adecvată a riscului reputational și îmbunătățirea reputației sale în rândul clienților, partenerilor de afaceri, a industriei bancare și a entităților de reglementare și supraveghere, Banca:

- asigură managementul riscului reputational într-un cadru de responsabilitate comună a funcțiilor de comunicare, control intern și management al riscului, urmărind în special eliminarea riscurilor rezidente în inconsecvență și contradicție;
- promovează și aplică valori corporative, responsabilități sociale și practici de afaceri clare, nediscriminatorii și corecte față de toate părțile, inclusiv prin definirea și aplicarea unor standarde și coduri de conduită referitoare la modul în care personalul Băncii trebuie să interacționeze cu clienții și terțe părți astfel încât imaginea băncii să fie reprezentată în conformitate cu propria viziune și valori;
- urmărește o bună cunoaștere și înțelegere a nevoilor clienților și a opiniilor acestora în privința produselor și serviciilor sale, precum și atingerea unui grad înalt de satisfacție a clienților și partenerilor în privința produselor și serviciilor sale, a comportamentului personalului și a mediului de lucru din unitățile operative;
- colectează, analizează și folosește informațiile referitoare la percepția și opinia clienților și industriei bancare, pentru a-și îmbunătăți operațiunile, produsele și serviciile;

- urmărește asigurarea conformității cu reglementările în vigoare și selectarea clienților și partenerilor de afaceri astfel încât imaginea sa să nu aibă de suferit în urma implicării în acte sau activități ilegale; și
- se implica în proiecte de responsabilitate socială și protecție a mediului în folosul comunității în care își derulează afacerile.

**e. Profilul de risc reputational al BCR este prudent**, în baza menținerii încrederii publicului și partenerilor de afaceri în standingul economico-financiar al băncii.

## **F. Managementul riscului**

BCR a continuat să întreprindă măsurile necesare pentru alinierea principiilor sale la standardele Grupului Erste Bank, principiile **Basel II (administrat în cadrul unui program dedicat)** și noile cerințe **Basel III**:

### **Îmbunătățirea performanțelor sistemului de rating:**

- **Revizuirea anuală a modelelor de rating** în baza metodologiei standard a Holdingului Erste Bank. În funcție de rezultatele validării, modelele de rating BCR sunt confirmate și utilizate mai departe în zonele de management al riscurilor ori sunt dezvoltate în vederea îmbunătățirii previziunilor;
- Implementarea **Catalogului de factori soft corporate** de la nivelul Grupului pentru determinarea ratingului final Krimi în sistemul BCR ;
- **Dezvoltarea permanentă a modelelor de rating BCR** în baza datelor interne și externe (de ex. furnizate de Biroul de Credite), a strategiilor de afaceri și de risc și a celor mai bune practici în dezvoltarea modelelor (atat din experiența Grupului Erste Bank prin Centrele sale de Competență, cât și a experților) ;
- **Îmbunătățirea aplicației de rating pentru segmentul persoane fizice**, prin implementarea unui nou scoring, în baza informațiilor primite de la Biroul de Credite și a noii segmentări a clienților în cadrul arhitecturii de rating. Noul model va înlocui ratingul FICO, asigurând controlul metodologiei de dezvoltare și a datelor utilizate în cadrul modelului, furnizând date despre istoricul de rambursare al clienților în raport cu alte instituții de credit. Ca parte a aplicației de rating, acest model va îmbunătăți gradul de predictibilitate, precum și ratingul comportamental al clienților ;
- Îmbunătățirea modelelor de credit pentru Large Corporate și pentru SL (Specialized Lending), precum și a modelului de rating local FASCOR ;
- Revizuirea întregii proceduri de atribuire de ratinguri clienților corporați.

## **Imbunatatirea masurarii parametrilor de risc Basel II:**

- Inlocuirea solutiei intermediare existente pentru calculul **LGD** si **CCF** pentru clientii Retail cu nou-dezvoltata Baza de date de Default, in vederea completarii definitiei defaultului de 90+DPD in conformitate cu cerintele Basel II si a monitorizarii si utilizarii valorilor garantiilor si recuperarii in procesele de estimare ale pierderilor din credite;
- Utilizarea noilor metodologii pentru **PD**, **LGD** si **CCF** in calculul RWA conform abordarii IRB, in calculul provizioanelor IFRS si al costurilor standard de risc, in stabilirea preturilor in baza riscurilor, in raportarile de risc si ratinguri. Uniformizarea definitiei complexe a default-ului in zonele unde este utilizat (definitia curenta a default-ului cuprinde in principal criteriul 90+DPD);
- Implementarea noului concept de **Standard Risk Cost**, in vederea armonizarii si alinierii acestuia la nivelul tuturor subsidiarelor Grupului ERSTE. Noua Metodologie de calcul SRC permite utilizarea rezultatelor in doua directii:
  - Determinarea pretului de a fi un indicator puternic de compensare al EL (pierderii asteptate), restructurarii si aprobarii creditelor;
  - Masurarea profitabilitatii si monitorizarea creditelor pe nivele diferite, in vederea furnizarii unei imagini de ansamblu pe termen scurt la nivel de imprumutat si a luarii de decizii de risc strategice pe termen lung la nivel de portofoliu.
- **Imbunatatirea calitatii datelor din LDWH**, procesarea, livrarea si implementarea noilor campuri in LDWH in vederea adaptarii calculului RWA la cerintele Basel III; o echipa specializata DQ a fost infiintata la inceputul lui 2013;
- Imbunatatirea masurilor in vederea **optimizarii RWA intr-o maniera prudenta si transparenta**;
- In baza **Apetitului la risc al bancii in 2013**, BCR a limitat anumite riscuri cum ar fi: valoarea maxima de capital consumat, tinta pentru efectul de parghie, concentrarile pe anumite sectoare industriale, facilitatile de credit in valuta, concentrarile pe un singur client/grup de clienti aflati in legatura, analiza perioadei de supravietuire, analiza raportului dintre credite si depozite, limitarea expunerii la riscul de piata pentru trading book si banking book.
  - Implementarea si raportarea noilor standarde de risc de lichiditate: analiza perioadei de supravietuire, indicatorii de lichiditate Basel III: indicatorul de acoperire a lichiditatii (LCR) si indicatorul de finantare stabila neta (NSFR);
  - **Implementarea metodologiei de provizionare IFRS** /sisteme in baza standardelor Grupului.

**In vederea administrarii riscurilor semnificative** care ii pot afecta activitatea, Banca utilizeaza:

- un sistem de **proceduri pentru autorizarea tranzactiilor**, care consta in stabilirea de competente/ limite de autoritate de acordare a creditelor si a altor produse referitoare la credite;
- un sistem de **stabilire si monitorizare a limitelor de risc** in conformitate cu profilul global de risc al grupului, adecvarea capitalului, lichiditate, calitatea portofoliu de credite etc.;
- un sistem de **raportare a expunerii la risc** si alte probleme/aspecte aferente riscurilor;
- un sistem de **responsabilitati, politici, norme si proceduri** privind efectuarea controlului intern la nivelul Bancii;
- o politica de administrare a **activitatilor externalizate**;
- un **sistem de proceduri pentru situatii/crize neasteptate** referitoare la riscurile semnificative, incluzand masurile ce trebuie luate de Banca;
- un sistem de proceduri care sa previna utilizarea inadecvata a informatiilor pentru a se evita deprecierea reputatiei Bancii, dezvaluirea de informatii secrete si confidentiale si utilizarea de informatii in beneficiul personal al angajatilor;
- **criteriile de recrutare si remunerare** ale personalului, ce implica standarde inalte de calificare, expertiza si integritate;
- **programe de instruire a angajatilor**.

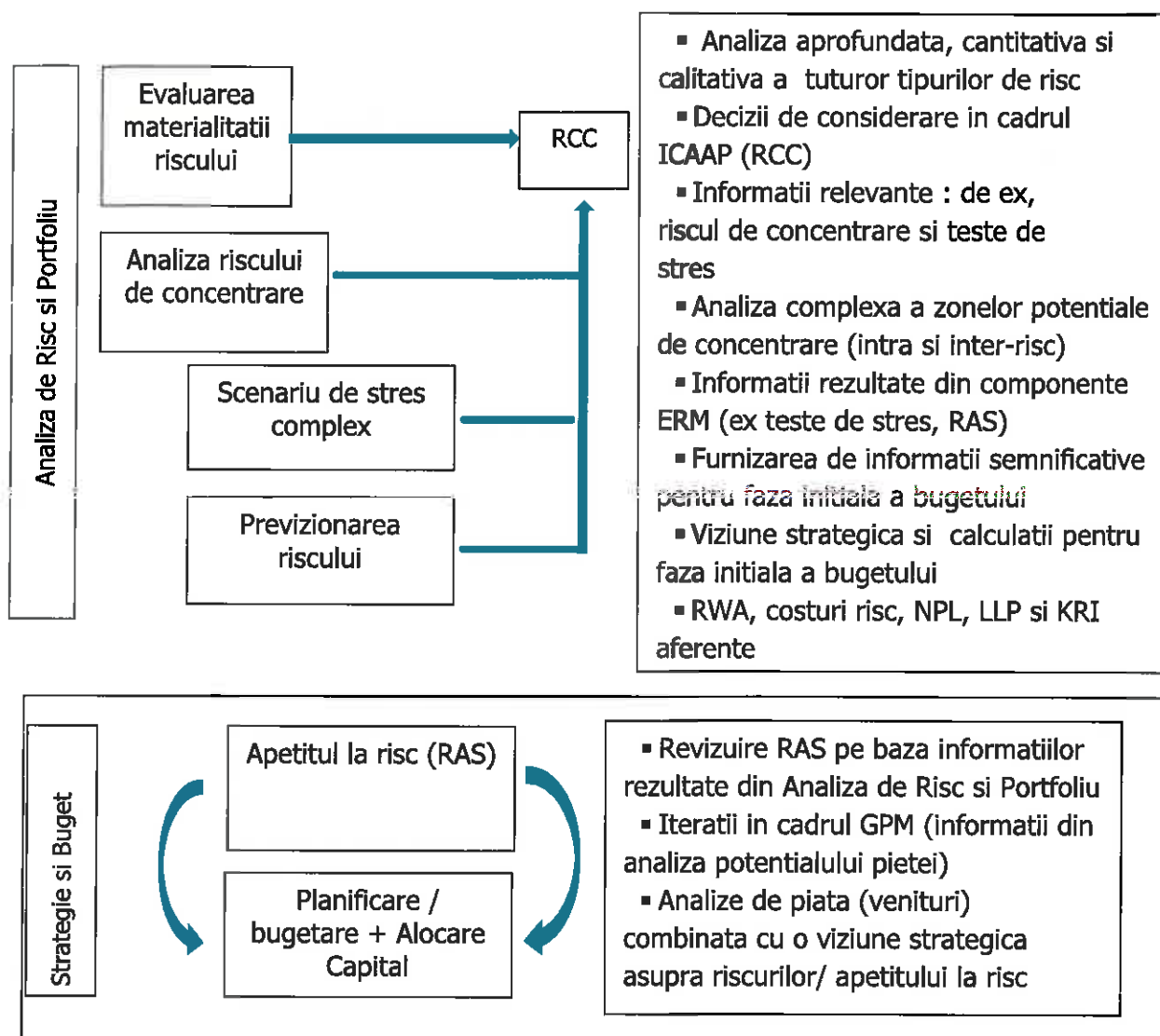
### **Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (ICAAP)**

Incepand cu trimestrul 1 2011, BCR utilizeaza ICAAP pentru a evalua alcatuirea si modelul de distribuire a capitalului necesare in vederea acoperirii tuturor riscurilor materiale la care se expune Banca.

In ceea ce priveste **documentatia** necesara, BCR a implementat documentatia si instructiunile privind toate componentele ICAAP.

In ceea ce priveste **rezultatele** obtinute, noua metodologie de alocare a capitalului, impreuna cu alte cerinte ICAAP (printre altele, evaluarea materialitatii riscurilor si analizele de risc de concentrare, precum si rezultatele testelor de **stress** si apetitul la risc al bancii in cadrul procesului strategic de planificare) sunt acum integrate in procesul de conducere a bancii, conform standardelor Grupului.

In concluzie, legaturile dintre conceptele ERM relevante sunt prezentate mai jos:



*RCC = Capacitatea de acoperire a riscurilor*

## **G. Evenimente importante survenite la incheierea exercitiului financiar**

**Banca centrala a continuat sa reduca dobanda de politica monetara cu cate 25pb atat in ianuarie si februarie pana la 3,5%. In ianuarie, banca centrala a intrecut toate asteptarile operand taieri la toate nivelurile (dobanda si cote de rezerva minima atat la pasivele in lei, cat si la cele in valuta la 12% si 18%, de la 15% si respectiv 20%). Banca centrala ar putea opri reducerile de dobanda cheie in perioada ramasa din acest an, insa nu excludem posibilitatea diminuarii in continuare a rezervelor minime obligatorii, daca mediul intern si cel extern raman stabile.**

**Echipele comune ale FMI si Uniunii Europene au incheiat prima si a doua evaluare din cadrul celui de al treilea acord stand-by preventiv, ajungandu-se la un acord tehnic. Printre declaratiile de la finalul vizitei in Romania, Fondul a mentionat ca toate tintele indicative au fost atinse cu exceptia arieratelor companiilor de stat, adaugand ca guvernul urmeaza sa propuna un plan de redresare.**

**Indicatorul de sentiment economic a continuat sa se deterioreze in luna ianuarie**, conform sondajului publicat de Comisia Europeana, pe fondul slabirii usoare a confidentei in industrie, constructii si vanzari cu amanuntul. A existat o imbunatatire marginala a increderii in consum si servicii, dar aceasta nu a putut compensa trendul negativ imprimat de celelalte trei subcomponente mentionate mai sus.

**Randamentul mediu al titlurilor de stat pe piata primara a scazut pana la 3,5% in ianuarie**, in timp ce maturitatea emisiunilor a crescut la 3,7 ani, fata de 2,4 ani in decembrie. Piata secundara a reflectat din punct de vedere al randamentelor aceeasi tendinta observata pe piata primara, investitorii preferand totusi maturitatile de pana la trei ani. Cu toate acestea, ultimele zile ale lunii ianuarie au marcat o inversare a tendintei, randamentele la titlurile cu scadenta la cinci si zece ani crescand la 4,6% si 5,6% respectiv de la 4,1% si 5,1% nivelul cel mai scazut inregistrat la data de 22 ianuarie.

#### **H. Politica BCR privind mediul inconjurator**

Banca Comerciala Romana

- recunoaste si accepta importanta fundamentala a abordarii integrate a factorilor de mediu si sociali precum si principiile de dezvoltare durabila in cadrul desfasurarii activitatii sale de finantare;
- acorda o atentie corespunzatoare proceselor sale de finantare, asigurandu-se inainte de a lua decizia de creditare de conformarea respectivelor procese cu standardele minime de protectie a mediului, protectie sociala si siguranta muncii aplicabile in Romania

Banca Comerciala Romana nu finanteaza activitati ale caror caracteristici nu indeplinesc cerintele de mediu specificate in reglementarile legislatiei romanesti si in conventiile si acordurile internationale in domeniu la care Romania a aderat in mod expres.

In anul 2013, activitatea privind mediul inconjurator s-a desfasurat in conformitate cu prevederile din Procedura de Mediu care se aplica activității de creditare a tuturor persoanelor juridice. Analiza problematicii de mediu este parte componenta a procesului de creditare (prin intermediul aplicatiei LAS – Loan Approval System), fiind obligatorie pentru fiecare tranzactie.

La nivelul Centralei Bancii Comerciale Romane, activitatea de mediu este coordonata de catre Departamentul Strategie Risc Corporate.

**PRESEDINTELE  
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

**MANFRED WIMMER**



## DECLARATIE

In calitate de administratori ai Bancii Comerciale Romane S.A. conform articolului 31 din legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate la 31.12.2013 si confirmam ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate pe anul 2013 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, respectiv cu Ordinul nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare aduse de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 26/2011 si Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.29/2011;
- b) Situatiile Financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea grupului.

**Presedinte executiv,**

**TOMAS SPURNY**



**Vicepresedinte executiv,**

**BERND MITTERMAIR**

## RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

### Grupul Banca Comerciala Romana

### Anul incheiat la 31 Decembrie 2013

#### 1. Informatii generale

In anul 2013, Grupul Banca Comerciala Romana ("Grupul BCR" sau "Grupul") a cuprins banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si subsidiarele acesteia, prezentate in tabelul urmator:

| Subsidiara                                                              | Jurisdicia in care este inregistrata | Domeniul de activitate            | Cota de participatie a Grupului |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|
|                                                                         |                                      |                                   | 31 Decembrie 2013               | 31 Decembrie 2012 |
| BCR Chisinau SA                                                         | Moldova                              | Bancar                            | 100%                            | 100%              |
| Financiara SA                                                           | Romania                              | Servicii financiare               | 97,46%                          | 97,46%            |
| BCR Leasing IFN SA                                                      | Romania                              | Leasing                           | 99,93%                          | 99,87%            |
| Bucharest Financial Piazza SRL                                          | Romania                              | Gestionare proprietati imobiliare | 99,99%                          | 99,99%            |
| BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA | Romania                              | Administrare fond de pensii       | 99,99%                          | 99,99%            |
| BCR Banca pentru Locuinte SA                                            | Romania                              | Bancar                            | 80,00%                          | 80,00%            |
| BCR Partener IFN SA                                                     | Romania                              | <i>societate lichidata</i>        | 0,00%                           | 99,99%            |
| BCR Finance BV                                                          | Olanda                               | Servicii financiare               | 100%                            | 100%              |
| Suport Colect SRL                                                       | Romania                              | Recuperari creante                | 100%                            | 100%              |
| BCR Procesare SRL                                                       | Romania                              | Transport numerar                 | 99,99%                          | 99,99%            |
| BCR Real Estate Management SRL                                          | Romania                              | Gestionare proprietati imobiliare | 99,99%                          | 99,99%            |
| BCR Fleet Management SRL                                                | Romania                              | Leasing                           | 99,93%                          | 99,87%            |
| BCR Partener Mobil SRL                                                  | Romania                              | Tranzactii telefonie mobila       | 99,99%                          | 99,99%            |
| BCR Payments SPV                                                        | Romania                              | Procesare plati                   | 99,99%                          | 99,99%            |

#### 2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

In conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, o societate-mama trebuie sa intocmeasca atat situatii financiare individuale proprii cat si situatii financiare consolidate ale Grupului. Ordinul nr. 27/2010 al Bancii Nationale a Romaniei aduce clarificari suplimentare in sensul ca situatiile financiare consolidate ale institutiilor de

credit trebuie întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), adoptate de Uniunea Europeană.

În consecință, situațiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2013 au fost întocmite în conformitate cu IFRS, respectându-se în același timp politicile contabile specifice de grup ale Grupului Erste Bank, din care face parte Grupul BCR.

Anexa 1 prezintă contul de profit și pierdere consolidat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 (atat în formatul corespunzător situațiilor financiare publicabile, cât și în cel al raportării interne de management), iar anexa 2 prezintă bilanțul contabil consolidat la 31 decembrie 2013.

### **3. Evoluția principalilor indicatori financiari<sup>\*)</sup>**

**Rezultatul operational** în anul 2013 a atins valoarea de **2.489,9 milioane RON** (563,4 milioane EUR), în creștere 5,6% față de 2.357,8 milioane RON (EUR 528,9 milioane EUR) în anul 2012.

**Venitul operational** în 2013 a scăzut ușor, cu 1,2%, până la **3.990,1 milioane RON** (902,9 milioane EUR), față de 4.040,5 milioane RON (906,3 milioane EUR) în 2012.

**Cheltuielile operationale** au scăzut semnificativ în 2013 cu 10,9% la **1.500,2 milioane RON** (339,5 milioane EUR) de la **1.682,8 milioane RON** (377,4 milioane EUR) în anul 2012. **Raportul cost-venit** pentru întreg anul 2013 s-a îmbunătățit, ajungând la **37,6%** față de 41,6% în 2012.

**Profitul net** după impozitare și interesele minoritare a fost de **591,2 milioane lei (133,8 milioane EUR)** în 2013, comparativ cu o pierdere de 1.234,7 milioane lei (276,9 milioane EUR) în 2012, atingând obiectivele ambițioase ale programului de redresare derulat în BCR și, de asemenea, considerând efectul pozitiv al eliberării de pasive fiscale în T2 2013.

BCR și-a menținut poziția de lider de piață după active, în pofida scăderii **activelor totale** cu 8,9%, până la **66.728,8 mil. lei (14.924,8 milioane EUR)** la 31 decembrie 2013, față de 73.287,6 milioane lei (16.489,5 milioane EUR) la 31 decembrie 2012.

BCR dispune de o lichiditate puternică și o bază de capital solidă, cu mult peste minimele de reglementare: **rata capitalului de rang 1+2 pentru grupul BCR** se situează la **24,9% (conform IFRS)**, **rata de solvabilitate** de **14,65%** (standarde locale, doar banca) în decembrie 2013.

---

<sup>\*)</sup> secțiunile 3) **Evoluția principalilor indicatori financiari** și 4) **Rezumatul activității grupului** se referă la datele din Anexa 1 – Contul de profit și pierdere consolidat în formatul corespunzător raportării interne de management

## Administrare prudenta a riscului

Costul net cu **provizioanele de risc** pentru imprumuturi a scazut cu 41,2% în comparatie anuala, fiind o componenta importanta a imbunatatirii rezultatelor Grupului. Volumul creditelor neperformante a scazut cu 4,2% datorita în principal vanzarilor de portofolii iar **rata de acoperire** a creditelor neperformante a fost de **110%** (cu garantii si provizioane).

## 4. Rezumatul activitatii grupului\*)

Grupul BCR a obtinut un **rezultat operational** solid în valoare de **2.489,9 milioane RON** (563,4 milioane EUR) în 2013, în crestere cu 5,6%, de la 2.357,8 milioane RON (528,9 milioane EUR) în 2012, în conditiile unui venit net din dobanzi mai mic, dar compensat de scaderea costurilor, ca rezultat al ambitiosului program de redresare a bancii.

**Venitul operational** în 2013 a înregistrat o scadere usoara cu 1,2%, pana la **3.990,1 milioane** (902,9 milioane EUR), de la 4.040,5 milioane RON (906,3 milioane EUR) în 2012.

**Venitul net din dobanzi**, în 2013 a fost mai mic cu 3%, la **2.803,4 milioane RON** (634,3 milioane EUR), fata de 2.891,5 milioane RON (648,6 milioane EUR) în 2012, din cauza cererii modeste de credite, în pofida revenirii graduale a afacerilor noi.

**Venitul net din comisioane** a crescut semnificativ în 2013 cu 17,7%, la **747,7 milioane RON**, fata de 634,8 milioane RON (142,4 milioane EUR) în 2012, în principal datorita accentului dedicat operatiunilor de tranzactii si plati.

**Rezultatul net din tranzactionare** în 2013 a scazut cu 14,6%, la **RON 439,3 milioane** (99,4 milioane EUR), de la 514,3 milioane RON (115,4 milioane EUR) în 2012, reflectand venituri mai reduse din operatiunile de schimb valutar.

**Cheltuielile operationale** au scazut semnificativ cu 10,9% la **1.500,2 milioane RON** (339,5 milioane EUR), fata de 1.682,8 milioane RON (377,4 milioane EUR) în principal datorita masurilor extinse de optimizare si managementului strict al costurilor. Astfel, **raportul cost-venituri** s-a îmbunatatit la **37,6%** în 2013, fata de 41,6% în 2012.

---

\*) sectiunile 3) Evolutia principalilor indicatori financiari si 4) Rezumatul activitatii grupului se refera la datele din Anexa 1 – Contul de profit si pierdere consolidat in formatul corespunzator raportarii interne de management

**Profitul net după impozitare și interese minoritare**, în anul 2013 a atins valoarea de **591,2 milioane RON (133,8 milioane EUR)** față de pierderea de 1.234,7 milioane RON (276,9 milioane EUR) din 2013, pe baza unui rezultat operational excelent care a compensat costurile de risc încă ridicate, de asemenea considerand efectul pozitiv cu caracter singular al eliberării de pasive fiscale în T2 2013, în valoare de 560,8 milioane RON (127,7 milioane EUR).

Volumul agregat al **creditelor acordate clientilor** (înainte de provizionare, IFRS) a scăzut cu 12,2% ajungând la **46.735,5 milioane RON (10.453,0 milioane EUR)**, față de 53.243,0 milioane RON (11.979,5 milioane EUR), la finele anului 2012, activitatea nouă de creditare fiind afectată de cererea slabă și reușind numai parțial să compenseze rambursările și contractia portofoliului de credite. Banca intenționează să se concentreze asupra creditării în RON, astfel încât să inverseze combinația de valute în cadrul portofoliului de credite pe termen mediu și lung și să-și folosească din plin capacitatea puternică de autofințare în RON.

**Sumele datorate clientilor** au scăzut ușor cu 1,0%, la **37.494,9 milioane RON (8.386,3 milioane EUR)** față de 37.875,1 milioane RON (8.521,8 milioane EUR) la sfârșitul lunii decembrie 2012. Depozitele clientilor rămân principala sursă de finanțare a BCR, în timp ce BCR se bucură de sprijinul susținut al băncii-mamă, precum și de surse de finanțare diverse și acorduri de finanțare cu Institutul Financiar Internațional.

BCR și-a menținut poziția de lider de piață, în pofida scăderii valorii totale a activelor cu 8,9%, ajungând la **66.728,8 milioane RON (EUR 14.924,8 million)** față de **73.287,6 milioane RON (16.489,5 milioane EUR)** la 31 decembrie 2012.

## **Riscul de creditare**

Costurile nete cu **provizioanele de risc pentru împrumuturi** au totalizat **2.132,7 milioane RON (482,6 milioane EUR)**, în scadere cu 41,2% în comparație anuală (3.625,9 milioane RON la sfârșitul anului 2012), reflectând o calitate îmbunătățită a portofoliului de credite și începutul relansării economice. **Creditele neperformante** reprezintă **29,2%** din portofoliul de credite, la finele lui Decembrie 2013 (Decembrie 2012: 26,7%). Grupul BCR se bucură de o confortabilă **rată de acoperire** a creditelor neperformante de circa **110%** (garanții și provizioane). Principalii factorii care au contribuit la scăderea volumelor de credite neperformante au fost vânzările de portofolii de credite (atât pe segmentul corporativ, cât și pe cel retail) și eficiența proceselor de recuperare și colectare.

BCR continuă să se concentreze asupra administrării proactive și prudente a riscului, ceea ce înseamnă în principal reealonarea și restructurarea selectivă a împrumuturilor pentru clienții aflați în dificultate, colectarea îmbunătățită și procese îmbunătățite de aprobare și monitorizare.

**Indicii de solvabilitate** se mențin peste cerințele minime. Capitalul de rangul 1+2 la sfârșitul anului 2013: aproximativ **14,65%** (calculat conform reglementărilor Bancii Naționale a României, cifre provizorii) față de minim 10% conform cerințelor curente ale

Bancii Nationale a Romaniei. De asemenea, rata solvabilitatii de **24,89%** (Grup BCR, IFRS, 31.12.2013, cifre provizorii) indica in mod clar forta BCR si sustinerea continua a Erste Group.

## **5. Rezumatul activitatii pentru 2013 si previziuni pentru anul 2014 pentru subsidiare**

BCR detine la data de 31.12.2013 cote de participatie la capital la 25 de societati, 12 avand statut de subsidiare, adica societati asupra carora BCR are puterea de a guverna politicile financiare si operationale pentru a obtine beneficii din activitatea acestora. Grupul BCR cuprinde, direct sau indirect, urmatoarele societati: Banca Comerciala Romana SA, BCR Chisinau SA, BCR Banca pentru Locuinte SA, BCR Leasing IFN SA, BCR Pensii-Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, BCR Partener Mobil SRL, BCR Fleet Management SRL, BCR Real Estate Management SRL, Bucharest Financial Plaza SRL, Suport Colect SRL, BCR Procesare SRL, BCR Payments Services SRL, Financiara SA, BCR Finance BV si BCR Partener IFN SA (ultima societate fiind lichidata in timpul anului 2013). BCR Real Estate Management detine in totalitate SRL Bucharest Financial Plaza SRL si BCR Leasing IFN SA detine integral societatea BCR Fleet Management SRL.

Mentionam in cele ce urmeaza cele mai semnificative aspecte survenite la nivelul companiilor membre ale Grupului BCR in cursul anului 2013.

### **BCR Chisinau SA**

Anul 2013 a fost un an de tranzitie pentru BCR Chisinau. A fost facuta o analiza detaliata a portofoliului si au fost reclasificate credite, ca urmare a implementarii unor noi structuri de management a riscurilor si proceduri pe baza abordarii de grup. Aceasta reclasificare va servi ca baza pentru o crestere sanatoasa in 2014 bazata pe o creditare conservatoare.

Creditele neperformante au crescut in anul 2013 la un nivel de 28,1% fata de 5,3% in anul 2012. Indicatorul de lichiditate a crescut la 45% comparativ cu 32% in anul precedent, iar rata de solvabilitate a crescut in anul 2013 pana la 93,4% fata de 54,2% in 2012.

BCR Chisinau si-a crescut indicatorul credite/depozite (fara banci) pana la 138% in 2013 fata de 169% in 2012.

### **BCR Banca pentru Locuinte SA**

Activitatea BCR Banca pentru Locuinte SA consta in vanzarea si administrarea produselor de economisire-creditare in domeniul locativ (tip baupar).

La data de 31.12.2013, BCR Banca pentru Locuinte SA avea un numar de 56.703 contracte nete (contracte nou incheiate), in suma de 2,4 miliarde RON. Portofoliul total al BCR Banca pentru Locuinte SA a fost de 339.555 contracte nete, pentru care clientii au realizat economii de peste 1,99 miliarde RON. Cota de piata estimata privind depozitele atrase (banci pentru locuinte) a fost de aprox. 87% la finalul anului 2013.

Activitatea de creditare a consemnat un ritm de crestere substantial, fiind la finalul anului 2013 (76,5 milioane RON) de 1,6 ori mai mare decat la finalul anului 2012 (47,6 milioane RON), astfel cota de piata estimata pentru creditele acordate de BCR Banca pentru Locuinte in anul 2013 a fost de cca 63%.

Obiectivul companiei pentru urmatorii ani este de a fi liderul pietei de economisire-creditare, atat in functie de totalul depozitelor atrase, cat si de totalul creditelor, si astfel sa sustina si sa dezvolte in continuare leadership-ul in industria de economisire-creditare.

### **BCR Leasing IFN SA**

In 2013 au continuat eforturile de imbunatatire a calitatii activelor precum si de eficientizare a companiei. Desi totalul activelor a continuat sa scada, -21% in 2013 vs. 2012, rezultatul operational a cunoscut o contractie limitata de -8% (26,4 milioane lei in 2013 vs. 28,7 milioane lei in 2012), fapt datorat in principal scaderii cheltuielilor administrative cu 26%.

Profitabilitatea BCR Leasing IFN SA a fost afectata pe final de an de cresterea semnificativa a costurilor de risc aferente unui numar limitat de expuneri (5 clienti insumand 127 milioane lei provizioane).

In 2013 a fost finalizat procesul de externalizare catre banca a procesarii contabile precum si integrarea activitatii de workout. Deasemenea a fost finalizata externalizarea activitatii de gestionare a asigurarilor precum si a activitatii logistice (inscriere/radiere autovehicule, procese vamale) catre furnizori externi.

Valoarea totala a bunurilor finantate in anul 2013 a fost de 56 mil. EUR, principalul canal de vanzare fiind banca cu 53% din vanzari.

In 2014 BCR Leasing IFN SA estimeaza o dublare a vanzarilor comparativ cu 2013, concentrandu-se pe dezvoltarea vanzarilor prin banca si dealeri, imbunatatirea calitatii portofoliului si cresterea eficientei.

### **BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA**

BCR Pensii SAFPP este o companie care activeaza pe piata pensiilor private din Romania, incluzand aici pensiile private obligatorii (Pilonul II) si pensiile private facultative (Pilonul III).

Compania ocupa la finele anului 2013 locul 5 in clasamentul companiilor romanesti care administreaza fondurile private de pensii obligatorii, in functie de numarul total de participanti, cu o cota de piata de 7,80% si 474.983 participanti.

Fondul de pensii administrat de BCR Pensii (Pilonul II) a ocupat la data de 31.12.2013 locul 2 in clasamentul fondurilor private obligatorii din Romania, dupa numarul de noi participanti (aderare continua si distribuire aleatorie realizata de Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale).

La finele anului 2013 BCR Pensii SAFPP ocupa locul 2 pe piata pensiilor private facultative in functie de numarul de participanti, avand o cota de piata de 27,48%, corespunzatoare unui numar de 86.114 participanti.

## **BCR Partener Mobil (fosta good.bee Service RO) SRL**

BCR Partener Mobil SRL a fost constituita in anul 2008 ca subsidiara a Grupului Erste Bank, fiind o parte a initiativei globale Erste „banking the unbanked” si a devenit subsidiara a BCR in iulie 2010.

Obiectul de activitate al companiei este distributia de servicii bancare pentru segmentul nebancaizat din Romania. BCR Partener Mobil SRL este in prezent subsidiara BCR prin care aceasta din urma adreseaza segmentul populatiei nebancaizate/slab bancaizate din Romania, oferindu-i prin intermediul pachetului Simplu BCR accesul la produsele bancii, fara a mai fi nevoie ca potentialii clienti sa se deplaseze la sediul bancii.

In cursul anului 2013 (pana la data de 15.10.2013 cand BCR a hotarat oprirea de la vanzarea a produsului SIMPLU BCR) rezultatele operationale ale companiei au fost urmatoarele:

- Numar de clienti noi: 19.163 clienti noi fata de 31.190 clienti noi in 2012 (intreg anul)
- Total protofoliu clienti la data de 15.10.2013: 47.137 clienti
- Numar total de tranzactii (mobil si card): 382.285 tranzactii fata de 481.877 in 2012 (intreg anul)

Datorita pierderilor financiare acumulate in perioada 2009-2013, pierderi datorate in principal modelului de business care a avut in vedere concentrarea activitatii in zonele rurale nebancaizate, in data de 25.10.2013 Adunarea Generala a Actionarilor a hotarat dizolvarea si lichidare voluntara a companiei.

## **BCR Real Estate Management SRL**

Obiectul principal de activitate al companiei este reprezentat de administrarea activelor imobiliare pe baza de tarife sau contracte. In conformitate cu strategia sa, BCR Real Estate Management SRL exercita functia de centru de excelenta privind activele imobiliare si titular de proces in cadrul Grupului BCR pentru functia de servicii si management imobiliar.

In anul 2013, BCR Real Estate Management SRL a continuat efectuarea activitatii sale principale de administrare a activelor imobiliare detinute in proprietate precum si procesul de optimizare a costurilor privind activele imobiliare detinute.

## **Bucharest Financial Piazza SRL**

Bucharest Financial Piazza SRL este detinuta in totalitate de catre BCR Real Estate Management SRL. In anul 2013, compania a continuat efectuarea activitatii sale principale de administrare a activelor imobiliare detinute in proprietate, inclusiv administrarea cladirii de birouri situata in Bucuresti, Calea Victoriei nr. 15.

## **Suport Colect SRL**

Activitatea companiei consta in monitorizarea, recuperarea si achizitionarea de creante corporatice si retail de la clienti.

La inceputul anului 2013, activitatile de recuperare creante au fost externalizate catre BCR- R3 Unit. La finele anului 2013 volumul recuperarilor reprezenta cca. 27% din totalul debitelor aflate in administrarea companiei.

### **BCR Procesare SRL**

Infiintata in august 2009 prin separarea din structura BCR, BCR Procesare s-a dezvoltat treptat fiind in prezent cea de-a doua companie specializata de procesare si transport valori ca cifra de afaceri/ portofoliu de clienti, numar angajati, flota si capacitate de procesare.

Furnizand servicii de transport si procesare numerar eficiente si semnificative pentru segmentul retail BCR si reseaua de automate bancare, BCR Procesare a promovat linia de afaceri corporate BCR, atat prin cresterea propriului portofoliu de clienti corporate, cat si prin atragerea de clienti importanti din diverse segmente, precum retail, telecomunicatii, furnizori de telecomunicatii. Proiectele finalizate in 2013 pentru cresterea eficientei, controlului si flexibilitatii au fost: implementarea noului flux de procesare la nivelul tuturor Centrelor de Procesare, implementarea EDA (Electronic Digital Assistant) precum si redimensionarea retelei de centre de procesare si concentrarea activitatii in 13 centre. In paralel a fost definita o noua strategie comerciala bazata pe atragerea de venituri si de la alte banci a carei implementare a inceput in ultimul trimestru al anului. De asemenea, in 2013 BCR Procesare a derulat un proiect de investitii foarte important care a avut ca scop cresterea gradului de securitate a centrelor de procesare.

### **BCR Payments Services SRL**

BCR Payments Services SRL este subsidiara din cadrul grupului BCR, infiintata in anul 2011, in urma externalizarii serviciilor de procesare plati executate pana atunci de aceeasi unitate integrata in BCR, Centrul de Procesare Sibiu din cadrul Directiei Operatiuni Bancare. Compania este responsabila cu procesarea centralizata a operatiunilor de plati in moneda nationala si valuta, a instrumentelor de debit in moneda nationala si valuta si cu deschiderile si administrarea conturilor clientilor corporate, Micro si PFA. BCR Payments Services SRL are 100 de angajati specializati si deserveste toate unitatile teritoriale BCR, Directia Operatiuni Bancare, precum si alte directii BCR, in baza contractului de externalizare semnat intre cele doua parti.

Pe parcursul anului 2013 au fost procesate 6,2 mil tranzactii. De asemenea, au fost preluate activitati de captare specimene semnaturi in baza de date si inchideri de conturi.

## **6. Profilul de expunere la risc al Grupului**

In vederea protejarii intereselor actionarilor, deponentilor si celorlalti clienti ai sai, BCR si-a determinat un **profil de expunere la risc ridicat pe ansamblu**, acoperind toate activitatile si obiectivele sale, politicile si expunerea la fiecare risc semnificativ in parte,

inclusiv activitatile sale externalizate. Daca pe parcursul anului 2013, atat profilul de risc operational, cat si profilul de risc de piata al Bancii se degradeaza cu o categorie comparativ cu nivelul stabilit prin strategia de risc, in timp ce profilul sau de risc de credit ramane agresiv, atunci profilul general de risc al bancii devine agresiv.

In vederea asigurarii desfasurarii de activitati sigure si prudente, precum si a unui grad adecvat de capitalizare, lichiditate, profitabilitate si de calitate a portofoliului de credite, BCR trebuie sa isi bazeze politicile, abordarile si expunerile la fiecare risc semnificativ pe un raport acceptabil (pentru banca) intre riscurile asumate si profitul estimat (la nivelul intregului portofoliu, activitati si tranzactii).

**a. Profilul de risc de credit al BCR este estimat ca agresiv**, avand in vedere faptul ca acesta este **principalul risc** la care a fost expusa BCR in 2013 si impactul pe care l-a avut criza asupra calitatii portofoliului de credit al Bancii.

In vederea diminuarii expunerii la riscul de credit, **strategia de risc de credit a BCR pentru anul 2013** a avut urmatoarele directii prioritare:

- **Protejarea calitatii portofoliului** de credite impotriva efectelor crizei si **mentinerea unui portofoliu diversificat**, cu risc moderat de concentratie pe industrii, grupuri si clienti;

- **Performante imbunatatite ale ratingului**, sprijinite de actualizarea/imbunatatirea/implementarea periodica a unor noi scoringuri si ratinguri validate statistic si aplicatii de analize financiare;

- **Cresterea eficientei procesului de selectare a industriilor/sub-industriilor/segmente de clienti** fata de care banca se va expune in continuare (finantari infrastructura, contributorilor la export, energie, agricultura, credite in RON garantate acordate persoanelor fizice, Sectorul Public);

In 2013, Banca a avut o politica de creditare restrictiva, analizand cu atentie clientii corporate din urmatoarele sectoare de activitate:

- constructii imobiliare (real estate);
- activitati de leasing/dealeri masini;
- industria textila si pielarie;
- industrial metalurgica si siderurgica;
- comert;
- retail.

- **Cresterea expunerii la credit fata de clientii BCR existenti cu istoric de creditare bun** (de ex. conturi curente active, rulaje prin banca, credite), in vederea diminuarii riscului de credit si a cresterii volumelor de investitii.

- **Mentinerea unor niveluri adecvate de colateralizare a expunerilor**

- **imbunatatirea procesului de monitorizare a portofoliului de credite** prin utilizarea unui sistem de avertizare timpurie, precum si a unui sistem de monitorizare a deprecierei performantelor financiare si economice ale creditelor corporate si retail;

- Mentinerea sub control a volumului de credite neperformante prin procese workout imbunatatite. In acelasi timp, este necesara **schimbarea graduala a abordarii creditelor neperformante** de la abordarea "restructurare si detinere" la "restructurare si vanzare".

b. In 2013, Grupul BCR a avut un **profil de risc de piata mediu**. Pentru a-si indeplini acest obiectiv in contextul crizei financiare curente, banca si-a stabilit profilul de risc de piata considerand urmatoarele:

- activitatea FX a BCR a fost transferata la EGB – care administreaza in intregime riscul FX al BCR ;
- BCR a stabilit un portofoliu de tranzactionare si bugete (tintele de profitabilitate) pentru Directia Piete Financiare;
- BCR a impus limite de risc de piata pentru Directia Piete Financiare si pentru portofoliul de titluri BB – VaR si PVBP - administrat de Directia Administrarea Bilantului (BSM);
- reevaluarea si imbunatatirea sistemului de limite pentru riscul de piata (VaR, PVBP si delta);
- limitarea tranzactiilor speculative prin utilizarea limitelor S/L pentru tranzactii.

c. Profilul de **risc de lichiditate** al Grupului BCR a fost **prudent**, datorita:

- capacitati BCR de a atrage lichiditati prin operatiuni de trezorerie, finantari externe, piete de capital etc., inclusiv de la banca-mama;
- bazei stabile de resurse atrase datorita retelei extinse de unitati bancare teritoriale;
- mentinerea unui portofoliu semnificativ de titluri de stat;

d. **Profilul de risc operational** al BCR in anul 2013 a fost evaluat ca fiind **mediu-ridicat**, avand in vedere urmatoarele elemente:

- procesul de reorganizare a modelului de afaceri al bancii, a optimizarii structurii organizatorice si dimensiunii retelei de unitati operationale etc.;
- continuarea implementarii procesului de pastrare/arhivare centralizata a documentatiei de credit;
- actiunile in instanta in derulare in legatura cu protectia consumatorilor (OUG nr. 50/2010), referitoare la clauze abuzive din contractele de credit;
- tipul si volumul activitatilor externalizate;
- numarul recomandarilor de audit cu risc ridicat restante.

e. Profilul de **risc reputational** al Grupului BCR este **prudent**, pe baza mentinerii increderii publicului si partenerilor de afaceri in situatia economico-financiara a bancii.

## **Managementul riscurilor**

Grupul BCR a continuat sa intreprinda masurile necesare pentru alinierea principiilor sale la standardele Grupului Erste Bank, principiile **Basel II (administrat in cadrul unui program dedicat)** si noile cerinte **Basel III**:

## **Îmbunătățirea performanțelor sistemului de rating:**

- **Revizuirea anuală a modelelor de rating** în baza metodologiei standard a Holdingului Erste Bank. În funcție de rezultatele validării, modelele de rating BCR sunt confirmate și utilizate mai departe în zonele de managementul al riscurilor ori sunt dezvoltate în vederea îmbunătățirii previzionarilor.
- Implementarea **Catalogului de factori soft corporate** de la nivelul Grupului pentru determinarea ratingului final Krimi în sistemul BCR
- **Dezvoltarea permanentă a modelelor de rating BCR** în baza datelor interne și externe (de ex. furnizate de Biroul de Credite), a strategiilor de afaceri și de risc și a celor mai bune practici în dezvoltarea modelelor (atât din experiența Grupului Erste Bank prin Centrele sale de Competență, cât și a experților).
- **Îmbunătățirea aplicației de rating pentru segmentul persoane fizice**, prin implementarea unui nou scoring, în baza informațiilor primite de la Biroul de Credite și a noii segmentări a clienților în cadrul arhitecturii de rating. Noul model va înlocui ratingul FICO, asigurând controlul metodologiei de dezvoltare și a datelor utilizate în cadrul modelului, furnizând date despre istoricul de rambursare al clienților în raport cu alte instituții de credit. Ca parte a aplicației de rating, acest model va îmbunătăți gradul de predictibilitate, precum și ratingul comportamental al clienților.
- Îmbunătățirea modelelor de credit pentru Large Corporate și pentru SL (Specialized Lending), precum și a modelului de rating local FASCOR.
- Revizuirea întregii proceduri de atribuire de ratinguri clienților corporate.

## **Îmbunătățirea măsurării parametrilor de risc Basel II:**

- Înlocuirea soluției intermediare existente pentru calculul **LGD** și **CCF** pentru clienții Retail cu nou-dezvoltată Baza de date de Default, în vederea completării definiției defaultului de 90+DPD în conformitate cu cerințele Basel II și a monitorizării și utilizării valorilor garanțiilor și recuperărilor în procesele de estimare ale pierderilor din credite;
- Utilizarea noilor metodologii pentru **PD**, **LGD** și **CCF** în calculul RWA conform abordării IRB, în calculul provizioanelor IFRS și al costurilor standard de risc, în stabilirea preturilor în baza riscurilor, în raportările de risc și ratinguri. Uniformizarea definiției complexe a default-ului în zonele unde este utilizat (definiția curentă a default-ului cuprinde în principal criteriul 90+DPD);
- Implementarea noului concept de **Standard Risc Cost**, în vederea armonizării și alinierii acestuia la nivelul tuturor subsidiarelor Grupului ERSTE. Noua Metodologie de calcul SRC permite utilizarea rezultatelor în două direcții:
  - Determinarea pretului de a fi un indicator puternic de compensare al EL (pierderii așteptate), restructurării și aprobării creditelor

- Masurarea profitabilitatii si monitorizarea creditelor pe nivele diferite, in vederea furnizarii unei imagini de ansamblu pe termen scurt la nivel de imprumutat si a luarii de decizii de risc strategice pe termen lung la nivel de portofoliu.

**Imbunatatirea calitatii datelor din LDWH**, procesarea, livrarea si implementarea noilor campuri in LDWH in vederea adaptarii calculului RWA la cerintele Basel III; o echipa specializata DQ a fost infiintata la inceputul lui 2013.

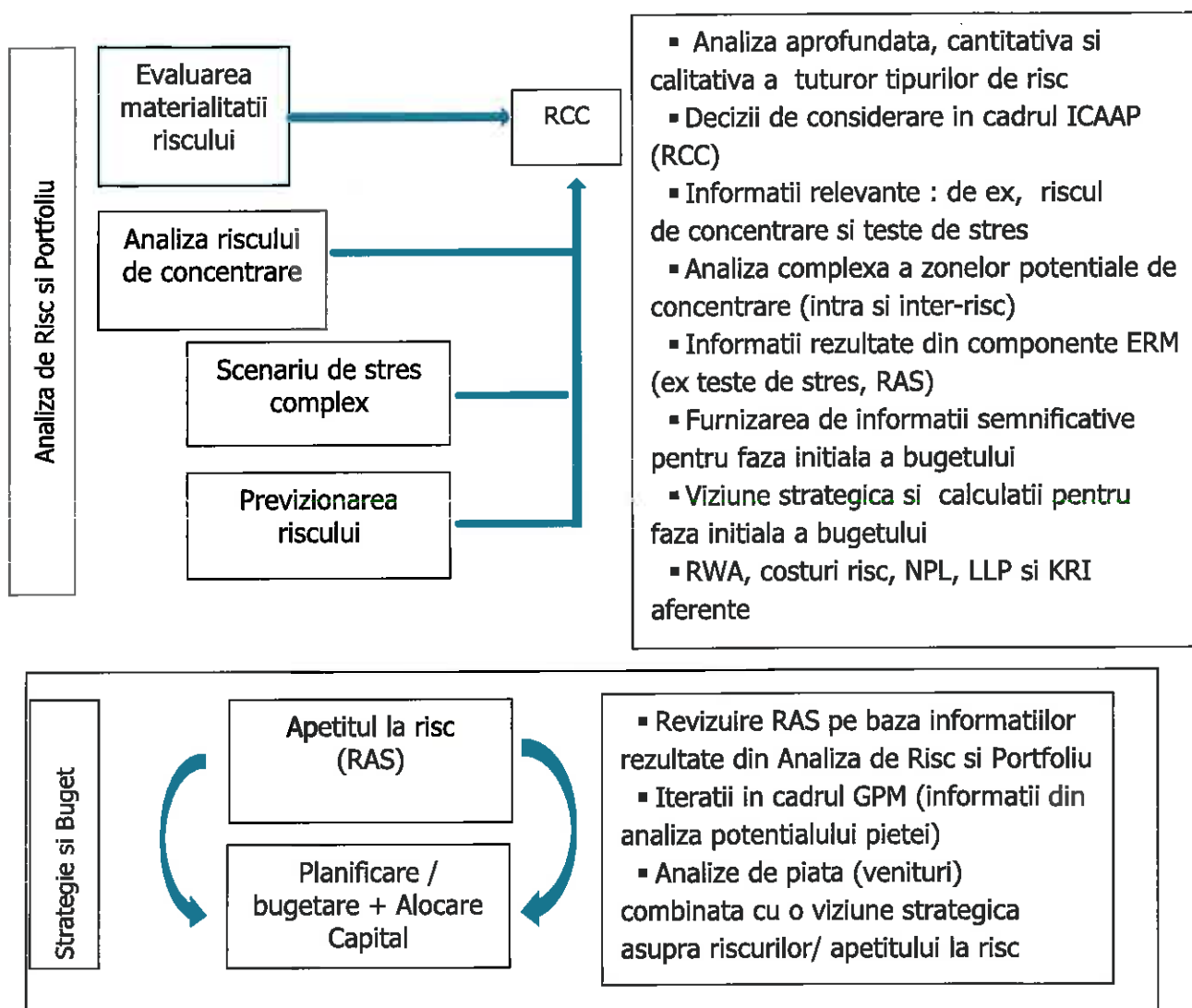
- Imbunatatirea masurilor in vederea **optimizarii RWA intr-o maniera prudenta si transparenta**.
- In baza **Apetitului la risc al bancii in 2013, BCR a limitat anumite riscuri** cum ar fi: valoarea maxima de capital consumat, tinta pentru efectul de parghie, concentrarile pe anumite sectoare industriale, facilitatile de credit in valuta, concentrarile pe un singur client/grup de clienti aflati in legatura, analiza perioadei de supravietuire, analiza raportului dintre credite si depozite, limitarea expunerii la riscul de piata pentru trading book si banking book.
- Implementarea si raportarea noilor **standarde pentru riscul de lichiditate**: analiza perioadei de supravietuire, indicatorii de lichiditate Basel III: indicatorul de acoperire a lichiditatii (LCR) si indicatorul de finantare stabila neta (NSFR)
- Conform Strategiei de investitii a BCR privind portofoliile administrate de BSM, in 2013 se va investi in principal in produse eligibile pentru tamponul de lichiditate (in principal titluri de stat de la entitati guvernamentale romanesti), in vederea **atingerii pragului SPA de 1 luna**. Investitiile in titlurile de stat emise de autoritati centrale in RON au o pondere de risc de 0%, aliniata cu a Holdingului, deci nu se impune cresterea de RWA.
- In baza fluctuatiei asteptate a ratei de dobanda in RON si a pozitiei de lichiditate, Banca se va axa pe investitii in **RON si EUR** cu o maturitate **de pana la 5 ani**.

### **Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (ICAAP)**

Incepand cu trimestrul 1 2011, Grupul BCR utilizeaza ICAAP pentru a evalua alcatuirea si modelul de distribuire a capitalului necesare in vederea acoperirii tuturor riscurilor materiale la care se expune banca.

In ceea ce priveste **rezultatele** obtinute, noua metodologie de alocare a capitalului, impreuna cu alte cerinte ICAAP (printre altele, evaluarea materialitatii riscurilor si analizele de risc de concentrare, precum si rezultatele testelor de stress si apetitul la risc al bancii in cadrul procesului strategic de planificare) sunt acum integrate in procesul de conducere a bancii, conform standardelor Grupului.

In concluzie, legaturile dintre conceptele ERM relevante sunt prezentate mai jos:



*RCC = Capacitatea de acoperire a riscurilor*

In scopul identificarii si evaluarii **riscurilor semnificative**, Grupul BCR ia in considerare atat factori interni cat si externi (de exemplu complexitatea structurii organizatorice, natura activitatilor desfasurate, calitatea si migrarea de personal) si factori externi (de exemplu mediul economic, schimbarile in legislatie sau competitia in sectorul bancar, progresele tehnologice etc).

In scopul gestionarii riscurilor care i-ar putea afecta activitatea si performantele financiare, Banca ia masurile necesare pentru **identificarea surselor de risc, pentru evaluarea si monitorizarea expunerilor sale**, pentru stabilirea de limite de risc pe diferite contrapartide cum ar fi tari, entitati sovereign, banci, institutii financiare afiliate unor grupuri bancare, clienti corporate/grupuri de clienti (inclusiv limite de risc stabilite pentru grupuri de clienti afiliati), limite de risc de piata, limite pentru monitorizarea riscului de lichiditate etc.

BCR a implementat **in 2013 un cadru complex de administrare a limitelor** care asigura conformitatea cu reglementarile BNR privind procesul de dezvoltare, monitorizare si raportare a limitelor si face legatura cu Appetitul de risc al bancii. Cadrul

de administrare definește aspecte metodologice de dezvoltare a limitelor, roluri și responsabilități și procesele și instrumentele utilizate.

**Riscurile semnificative** sunt identificate și evaluate pentru întreaga bancă la toate nivelurile organizatorice, pentru toate tranzacțiile și activitățile.

Pentru o administrare adecvată a **riscurilor semnificative**, banca utilizează:

- un sistem de **proceduri pentru autorizarea tranzacțiilor**, care constă în stabilirea de competențe/limite de autoritate de acordare a creditelor și a altor produse referitoare la credite;
- un sistem de **stabilire și monitorizare a limitelor de risc** în conformitate cu profilul global de risc al grupului, adecvarea capitalului, lichiditate, calitatea portofoliu de credite etc.;
- un sistem de **raportare a expunerii la risc** și alte probleme/aspecte aferente riscurilor;
- un sistem de **responsabilități, politici, norme și proceduri** privind efectuarea controlului intern la nivelul Băncii;
- o politică de administrare a **activităților externalizate**;
- un **sistem de proceduri pentru situații/crize neașteptate** referitoare la riscurile semnificative, incluzând măsurile ce trebuie luate de Bancă;
- un sistem de proceduri care să prevină utilizarea inadecvată a informațiilor pentru a se evita deprecierea reputației Băncii, dezvaluirea de informații secrete și confidențiale și utilizarea de informații în beneficiul personal al angajaților;
- **criteriile de recrutare și remunerare** ale personalului, ce implică standarde înalte de calificare, expertiză și integritate;
- **programe de instruire a angajaților**.

Grupul întreprinde măsurile necesare în vederea menținerii unui sistem de informare adecvat pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și documentarea sistematică a riscurilor semnificative, atât la nivelul băncii, cât și la nivel organizatoric.

Evaluarea riscurilor se realizează de către specialiști din cadrul grupului care nu au responsabilități directe în realizarea performanței comerciale și financiare a acesteia.

Grupul BCR realizează o repartizare corespunzătoare a atribuțiilor la toate nivelele organizatorice pentru a se asigura că personalului nu îi sunt alocate responsabilități care să ducă la conflicte de interese (ex. responsabilități duale ale unei persoane în domenii cum ar fi: desfășurarea activității atât în front-office, cât și în back-office, aprobarea tragerii fondurilor și tragerea efectivă, evaluarea documentației de credit și monitorizarea clientului după contractarea creditului etc.).

Grupul asigură o monitorizare sistematică a conformității cu procedurile stabilite pentru riscurile semnificative și întreprinde demersurile necesare în vederea soluționării deficiențelor constatate.

Grupul utilizeaza modele interne de credit scoring pentru stabilirea de limite de expunere la riscul de credit fata de tari, entitati sovereign, banci, institutii financiare afiliate unor grupuri bancare pe baza standardelor Erste Bank Group.

Evaluarea expunerii bancii la riscul de piata se realizeaza cu ajutorul unor instrumente adecvate:

- o metoda/modelul estimarii valorii la risc (VaR - Value at Risk);
- o analiza senzitivitatii la rata dobanzii (PVBP) pentru instrumentele financiare sensibile la rata dobanzii;
- o analiza periodica a pozitilor;
- o monitorizarea si analiza pozitilor FX si a cursurilor principalelor valute din portofoliu

Sistemele de monitorizare a lichiditatii si a limitelor de risc de lichiditate sunt standard pentru entitatile Grupului Erste, dupa cum urmeaza:

- o Limite pe termen scurt - implica mentinerea unui volum de titluri de stat suficient pentru a acoperi iesirile nete de fonduri pentru urmatoarele cinci zile lucratoare.
- o Analiza perioadei de supravietuire (survival period analysis – SPA) este instrumentul-cheie de masurare a riscului de insolventa la nivelul Grupului, concentrandu-se pe un orizont pe termen scurt – pana la un an – si utilizand metodologia stress testingului dinamic.
- o Indicatorul de acoperire a lichiditatii (LCR) – asigura mentinerea unui nivel adecvat de active lichide de inalta calitate, ce pot fi convertite in numerar intr-un orizont de timp de 30 de zile calendaristice in cazul materializarii unui scenariu de stress care descrie o lipsa acuta de lichiditati.
- o Indicatorul de finantare stabile neta (NSFR) – raportul dintre fondurile stabile disponibile si fondurile stabile necesare.
- o Alti indicatori de lichiditate monitorizati zilnic.

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, pentru anul 2013 unele din directiile prioritare avute in vedere au fost:

- imbunatatirea si eficientizarea instrumentelor de administrare a riscului operational;
- dezvoltarea permanenta a Culturii de Control a Bancii in privinta riscului operational;
- dezvoltarea si monitorizarea de noi indicatori de risc (Key Risk Indicators);
- imbunatatirea capacitatilor si instrumentelor de administrare a riscului de frauda (prevenire; detectare timpurie; investigari si recuperare) ;
- dezvoltarea/actualizarea constanta si testarea Planului de Continuitate a Afacerilor in situatii de criza;
- administrarea adecvata a riscurilor de securitatea informatiei.

Banca urmareste in permanenta sa creasca valoarea afacerilor sale prin generarea si extinderea de afaceri in corelare cu apetitul sau pentru risc, precum si prin imbunatatirea propriei capacitati de administrare a riscurilor. Managementul riscurilor operationale este responsabilitatea tuturor entitatilor din cadrul Bancii, de la toate

nivelurile ierarhice. Banca va incerca sa isi dezvolte afacerile echilibrat, continuand sa-si imbunatateasca capacitatea privind managementul riscului, care sa ii permita sa se extinda intr-un mediu controlat.

Ca urmare a dezvoltarii managementului riscului operational la nivelul bancii, in octombrie 2010, Financial Market Authority (Austria) in colaborare cu Banca Nationala a Romaniei au aprobat aplicarea Abordarii Avansate de calcul a capitalului destinat acoperirii riscului operational la nivelul BCR.

## **Riscul Juridic**

Pentru administrarea adecvata a riscului si protejarea intereselor sale juridice si de afaceri Banca:

- urmareste asigurarea unei functii juridice eficiente si a unei monitorizari adecvate a expunerii bancii la riscul juridic;
- revizuieste periodic cadrul de reglementare intern si modelele de acte juridice utilizate in activitatea curenta (e.g. contracte de credit si depozit), si analizeaza adecvarea si alinieria acestora cu activitatile Bancii, practicile bancare si cadrul legislativ aplicabil;
- dezvolta si implementeaza procese si controale pentru conformarea cu cadrul intern si extern de reglementare;
- monitorizeaza evolutia portofoliului de litigii si evalueaza cauzele care au condus la aparitia disputelor legale in vederea imbunatatirii practicii de afaceri si a actelor juridice aferente produselor si serviciilor oferite; si
- furnizeaza asistenta juridica interna adecvata si de inalta calitate personalului si conducerii Bancii.

## **Riscul Reputational**

Pentru administrarea adecvata a riscului reputational si imbunatatirea reputatiei sale in randul clientilor, partenerilor de afaceri, a industriei bancare si a entitatilor de reglementare si supraveghere, Banca:

- asigura managementul riscului reputational intr-un cadru de responsabilitate comuna a functiilor de comunicare, control intern si management al riscului, urmarind in special eliminarea riscurilor rezidente in inconsecventa si contradictie;
- promoveaza si aplica valori corporative, responsabilitati sociale si practici de afaceri clare, nediscriminatorii si corecte fata de toate partile, inclusiv prin definirea si aplicarea unor standarde si coduri de conduita referitoare la modul in care personalul Bancii trebuie sa interactioneze cu clientii si terte parti astfel incat imaginea bancii sa fie reprezentata in conformitate cu propria viziune si valori;
- urmareste o buna cunoastere si intelegere a nevoilor clientilor si a opiniilor acestora in privinta produselor si serviciilor sale, precum si atingerea unui grad inalt de satisfactie a clientilor si partenerilor in privinta produselor si serviciilor

- sale, a comportamentului personalului si a mediului de lucru din unitatile operative;
- colecteaza, analizeaza si foloseste informatiile referitoare la perceptia si opinia clientilor si industriei bancare, pentru a-si imbunatati operatiunile, produsele si serviciile;
- urmareste asigurarea conformitatii cu reglementarile in vigoare si selectarea clientilor si partenerilor de afaceri astfel incat imaginea sa sa nu aiba de suferit in urma implicarii in acte sau activitati ilegale; si
- se implica in proiecte de responsabilitate sociala si protectie a mediului in folosul comunitatii in care isi deruleaza afacerile.

## **7. Evenimente importante survenite la incheierea exercitiului financiar**

**Banca centrala a continuat sa reduca dobanda de politica monetara cu cate 25pb atat in ianuarie si februarie pana la 3,5%.** In ianuarie, banca centrala a intrecut toate asteptarile operand taieri la toate nivelurile (dobanda si cote de rezerva minima atat la pasivele in lei, cat si la cele in valuta la 12% si 18% de la 15% si respectiv 20%). Banca centrala ar putea opri reducerile de dobanda cheie in perioada ramasa din acest an, insa nu excludem posibilitatea diminuarii in continuare a rezervelor minime obligatorii, daca mediul intern si cel extern raman stabile.

**Echipele comune ale FMI si Uniunii Europene au incheiat prima si a doua evaluare** din cadrul celui de al treilea acord stand-by preventiv, ajungandu-se la un acord tehnic. Printre declaratiile de la finalul vizitei in Romania, Fondul a mentionat ca toate tintele indicative au fost atinse cu exceptia arieratelor companiilor de stat, adaugand ca guvernul urmeaza sa propuna un plan de redresare.

**Indicatorul de sentiment economic a continuat sa se deterioreze in luna ianuarie**, conform sondajului publicat de Comisia Europeana, pe fondul slabirii usoare a confidentei in industrie, constructii si vanzari cu amanuntul. A existat o imbunatatire marginala a increderii in consum si servicii, dar aceasta nu a putut compensa trendul negativ imprimat de celelalte trei subcomponente mentionate mai sus.

**Randamentul mediu al titlurile de stat pe piata primara a scazut pana la 3,5% in ianuarie**, in timp ce maturitatea a emisiunilor a crescut la 3,7 ani, fata de 2,4 ani in decembrie. Piata secundara a reflectat din punct de vedere al randamentelor aceeasi tendinta observata pe piata primara, investitorii preferand totusi maturitatile de pana la trei ani. Cu toate aceste, ultimele zile ale lunii ianuarie au marcat o inversare a tendintei, randamentele la titlurile cu scadenta la cinci si zece ani crescand la 4,6% si 5,6% respectiv de la 4,1% si 5,1% nivelul cel mai scazut inregistrat la data de 22 ianuarie.

## 8. Politica Grupului BCR privind mediul inconjurator

### Grupul BCR

- recunoaste si accepta importanta fundamentala a abordarii integrate a factorilor de mediu si sociali precum si principiile de dezvoltare durabila in cadrul desfasurarii activitatii sale de finantare
- acorda o atentie corespunzatoare proceselor sale de finantare, asigurandu-se inainte de a lua decizia de creditare de conformarea respectivelor procese cu standardele minime de protectie a mediului, protectie sociala si siguranta muncii aplicabile in Romania

Grupul BCR nu finanteaza activitati ale caror caracteristici nu indeplinesc cerintele de mediu specificate in reglementarile legislatiei romanesti si in conventiile si acordurile internationale in domeniu la care Romania a aderat in mod expres.

In anul 2013, activitatea privind mediul inconjurator s-a desfasurat in conformitate cu prevederile din Procedura de Mediu care se aplica activitatii de creditare a tuturor persoanelor juridice. Analiza problematicii de mediu este parte componenta a procesului de creditare (prin intermediul aplicatiei LAS – Loan Approval System), fiind obligatorie pentru fiecare tranzactie.

La nivelul Centralei Bancii Comerciale Romane, activitatea de mediu este coordonata de catre Departamentul Strategie Risc Corporate.

## 9. Perspective ale activitatii Grupului BCR

In contextul evolutiei actuale a pietelor financiare, pozitia strategica a BCR este de a se dezvolta sustenabil pe termen lung si de a-si asigura rolul de lider al sistemului bancar din Romania, livrand valoare pentru actionarii nostri si imbunatatind constant calitatea produselor si serviciilor oferite clientilor nostri.

Strategia pe termen mediu a Grupului BCR este structurata pe 5 obiective majore care vizeaza calitatea activelor, capabilitatile comerciale si de management al riscului, excelenta financiara si eficienta operationala.

Initiativele demarate la sfarsitul anului 2012 pentru solutionarea problemelor generate de creditele neperformante istorice si pentru **imbunatatirea calitatii activelor** vor fi continuate in perioada urmatoare prin intarirea actiunilor de remediere, restructurare si recuperare. Banca se va concentra, de asemenea, pe **consolidarea capabilitatilor sale de management al riscului**, prin implementarea unui cadru eficient de monitorizare, precum si a unei culturi adecvate in acest domeniu.

Ne asteptam ca in 2014 banca sa beneficieze de progresele inregistrate in ceea ce priveste **capabilitatile sale comerciale**, in urma revizuirii pe parcursul anului trecut a modelului sau de afaceri si operational. BCR va profita de noua structura a retelei de retail, de noul model corporate de servire a clientilor, de schemele de motivare imbunatatite si de optimizarea proceselor, toate acestea contribuind in final la o mai

buna satisfacere a nevoilor clientilor, castiguri de productivitate si o crestere sanatoasa a activelor.

Realizarea obiectivului legat de **excelenta financiara** va continua cu institutionalizarea unui sistem eficient de evaluare a performantei in cadrul tuturor structurilor Grupului. Acesta vizeaza analize periodice bazate pe un set complex de indicatori comerciali, de risc si financiari, precum si cele mai bune practici de guvernanta.

Mentinerea sub control a costurilor si **cresterea eficientei operationale** ramane un obiectiv major, esential pentru o crestere sustenabila. Imbunatatirea proceselor, a stabilitatii si predictibilitatii acestora, se va extinde in acest an odata cu dezvoltarea sistemelor si platformelor IT.

O alta prioritate importanta pentru BCR o reprezinta **managementul performantei si dezvoltarea personalului**. Consideram ca schemele motivationale eficiente, completate de programe de training adecvate sunt o pre-conditie pentru a asigura calitate si valoare clientilor nostri.

Desi mediul de afaceri este inca fragil si reglementarile sunt mai severe, BCR este pregatita sa isi adjudece o cota semnificativa din oportunitatile pietei in toate segmentele in care opereaza prin banca si subsidiarele sale.

**PRESEDINTELE**  
**CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**  
**MANFRED WIMMER**



## ANEXA 1

### Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

*(prezentare in formatul corespunzator situatiilor financiare publicabile)*

| in milioane RON                                                                                        | 2013            | 2012            | % variatie |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| Venituri nete din dobanzi                                                                              | 2.811,2         | 2.898,3         | -3,0%      |
| Venituri nete din speze si comisioane                                                                  | 747,4           | 634,8           | 17,7%      |
| Venituri nete din tranzactionare                                                                       | 439,3           | 514,3           | -14,6%     |
| Castig sau pierdere neta din active si datorii financiare la valoare<br>justa prin profit sau pierdere | 2,0             | 5,9             | -65,9%     |
| Alte venituri din exploatare                                                                           | <u>135,9</u>    | <u>102,1</u>    | 33,1%      |
| <b>Venituri totale din exploatare</b>                                                                  | <b>4.135,8</b>  | <b>4.155,4</b>  | -0,5%      |
| Cheltuieli din pierderi aferente creditelor                                                            | <u>-2.132,7</u> | <u>-3.625,9</u> | -41,2%     |
| <b>Venituri nete din exploatare</b>                                                                    | <b>2.003,1</b>  | <b>529,5</b>    | 278,3%     |
| Cheltuieli cu personalul                                                                               | -764,9          | -872,2          | -12,3%     |
| Amortizarea si deprecierea activelor corporale                                                         | -131,1          | -142,8          | -8,2%      |
| Amortizarea si deprecierea activelor necorporale                                                       | -95,5           | -69,5           | 37,4%      |
| Alte cheltuieli de exploatare                                                                          | <u>-948,4</u>   | <u>-931,0</u>   | 1,9%       |
| <b>Cheltuieli totale din exploatare</b>                                                                | <b>-1.939,9</b> | <b>-2.015,5</b> | -3,8%      |
| <b>Rezultat operational</b>                                                                            | <b>63,2</b>     | <b>-1.485,9</b> | -104,3%    |
| Cota de Profit din investitia in asociat                                                               | 3,5             | 0,0             | 0,0%       |
| <b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>                                                         | <b>66,8</b>     | <b>-1.485,9</b> | -104,5%    |
| Rambursari/(Cheltuieli) cu impozitul pe profit                                                         | <u>531,9</u>    | <u>256,3</u>    | 107,5%     |
| <b>Profit/(pierdere) net(a)</b>                                                                        | <b>598,7</b>    | <b>-1.229,6</b> | -148,7%    |
| Aferent:                                                                                               |                 |                 |            |
| Actionarilor bancii-mama                                                                               | 591,2           | -1.234,7        | -147,9%    |
| Intereselor minoritare                                                                                 | 7,5             | 5,1             | 48,4%      |

## ANEXA 1

### Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

*(prezentare in formatul corespunzator raportarii interne de management)*

| in milioane RON                                                               | 2013            | 2012            | % change       |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate                               | 4.636,7         | 5.522,8         | -16,0%         |
| Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate                          | -1.833,3        | -2.631,3        | -30,3%         |
| <b>Venituri nete din dobanzi</b>                                              | <b>2.803,4</b>  | <b>2.891,5</b>  | <b>-3,0%</b>   |
| (Cheltuieli din pierderi aferente creditelor)                                 | -2.132,7        | -3.625,9        | -41,2%         |
| Venituri din speze si comisioane                                              | 962,2           | 932,2           | 3,2%           |
| Cheltuieli cu speze si comisioane                                             | -214,8          | -297,5          | -27,8%         |
| <b>Venituri nete din speze si comisioane</b>                                  | <b>747,4</b>    | <b>634,8</b>    | <b>17,7%</b>   |
| Venituri nete din tranzactionare                                              | 439,3           | 514,3           | -14,6%         |
| Cheltuieli cu personalul                                                      | -764,9          | -872,2          | -12,3%         |
| Alte cheltuieli administrative                                                | -528,9          | -609,2          | -13,2%         |
| Amortizarea si deprecierea activelor imobilizate                              | -206,3          | -201,4          | -2,4%          |
| Alte venituri/(pierderi) din exploatare                                       | -306,5          | -226,4          | 35,4%          |
| Rezultat net din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | 2,0             | 5,9             | -65,9%         |
| Rezultat net din active financiare disponibile pentru vanzare                 | <u>14,0</u>     | <u>2,7</u>      | 442,8%         |
| <b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>                                | <b>66,8</b>     | <b>-1.485,9</b> | <b>-104,5%</b> |
| Rambursari/(Cheltuieli) cu impozitul pe profit                                | <u>531,9</u>    | <u>256,3</u>    | 107,5%         |
| <b>Rezultat net inaintea intereselor minoritare</b>                           | <b>598,7</b>    | <b>-1.229,6</b> | <b>-148,7%</b> |
| Interese minoritare                                                           | 7,5             | 5,1             | -48,4%         |
| <b>Rezultat net dupa interesele minoritare</b>                                | <b>591,2</b>    | <b>-1.234,7</b> | <b>-147,9%</b> |
| <b>Venit din exploatare<sup>1)</sup></b>                                      | <b>3.990,1</b>  | <b>4.040,5</b>  | <b>-1,2%</b>   |
| <b>Cheltuieli administrative<sup>2)</sup></b>                                 | <b>-1.500,2</b> | <b>-1.682,8</b> | <b>-10,9%</b>  |
| <b>Rezultat operational</b>                                                   | <b>2.489,9</b>  | <b>2.357,8</b>  | <b>5,6%</b>    |

<sup>1)</sup> venituri nete din dobanzi, venituri nete din speze si comisioane, venituri nete din tranzactionare

<sup>2)</sup> cheltuieli cu personalul, alte cheltuieli administrative, amortizarea si deprecierea activelor imobilizate

## ANEXA 2

### Bilant consolidat la 31 decembrie 2013

| in milioane RON                                                        | Dec 13          | Dec 12          | % variatie    |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>ACTIVE</b>                                                          |                 |                 |               |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                              | 9.399,4         | 9.187,3         | 2,3%          |
| Creante asupra institutiilor de credit                                 | 656,2           | 361,2           | 81,7%         |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                       | 330,8           | 671,9           | -50,8%        |
| Instrumente financiare derivate                                        | 82,0            | 132,3           | -38,0%        |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere  | 34,4            | 44,7            | -23,2%        |
| Credite si avansuri acordate clientelei                                | 37.755,9        | 44.892,3        | -15,9%        |
| Active financiare – disponibile pentru vanzare                         | 5.281,3         | 4.324,5         | 22,1%         |
| Active financiare – pastrate pana la scadenta                          | 10.235,3        | 10.757,6        | -4,9%         |
| Investitii in asociati                                                 | 14,3            | 0,0             | 0,0%          |
| Imobilizari corporale                                                  | 1.363,1         | 1.488,5         | -8,4%         |
| Fond comercial si alte imobilizari necorporale                         | 387,4           | 429,7           | -9,9%         |
| Creante din impozit curent                                             | 89,3            | 177,4           | -49,7%        |
| Creante din impozit amanat                                             | 315,4           | 35,2            | 794,7%        |
| Alte active                                                            | 676,8           | 711,6           | -4,9%         |
| Active detinute pentru vanzare                                         | <u>107,4</u>    | <u>73,3</u>     | 46,6%         |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                                    | <b>66.728,8</b> | <b>73.287,6</b> | <b>-8,9%</b>  |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                                   |                 |                 |               |
| Sume datorate institutiilor de credit                                  | 15.913,6        | 21.894,7        | -27,3%        |
| Sume datorate clientilor                                               | 37.494,4        | 37.875,1        | -1,0%         |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate                          | 1.252,9         | 1.347,7         | -7,0%         |
| Instrumente financiare derivate                                        | 1.153,3         | 1.679,9         | -31,3%        |
| Datorii curente din impozite                                           | 2,2             | 4,0             | -43,8%        |
| Datorii din impozit amanat                                             | 3,8             | 259,8           | -98,5%        |
| Alte datorii                                                           | 561,9           | 519,8           | 8,1%          |
| Provizioane                                                            | 399,1           | 406,9           | -1,9%         |
| Datorii subordonate                                                    | <u>2.523,9</u>  | <u>2.497,2</u>  | 1,1%          |
| <b>TOTAL DATORII</b>                                                   | <b>59.305,6</b> | <b>66.485,1</b> | <b>-10,8%</b> |
| <b>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor bancii-mama</b>         |                 |                 |               |
| Capital social                                                         | 2.952,6         | 2.952,6         | 0,0%          |
| Prime de emisiune                                                      | 395,5           | 395,4           | 0,0%          |
| Rezultat reportat                                                      | 2.931,4         | 2.337,7         | 25,4%         |
| Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare | 25,9            | -12,9           | -300,8%       |
| Rezerve provenind din conversia monedelor straine                      | 0,7             | 8,7             | -91,5%        |
| Alte rezerve                                                           | <u>1.089,2</u>  | <u>1.101,7</u>  | -1,1%         |
|                                                                        | <b>7.395,3</b>  | <b>6.783,2</b>  | 9,0%          |
| <b>INTERES MINORITAR</b>                                               | <b>28,0</b>     | <b>19,3</b>     | <b>44,7%</b>  |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>                                        | <b>7.423,3</b>  | <b>6.802,5</b>  | <b>9,1%</b>   |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                             | <b>66.734,8</b> | <b>73.287,6</b> | <b>-8,9%</b>  |

## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Bancii Comerciale Romane SA

### Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Bancii Comerciale Romane SA si ale subsidiarelor sale ("Grupul") care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. De asemenea, am auditat situatia individuala a pozitiei financiare a Bancii Comerciale Romane SA ("Banca"), situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net consolidat/Total capitaluri consolidate: 7.423.250 mii lei
- Rezultatul net consolidat al exercitiului financiar: 598.716 mii lei, profit
- Activ net individual/Total capitaluri individuale: 7.479.850 mii lei
- Rezultatul net individual al exercitiului financiar: 335.527 mii lei, profit

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare care au fost prezentate impreuna pentru a raporta asupra situatiei pozitiei financiare, situatiei rezultatului global, situatiei modificarilor capitalului propriu si situatiei fluxurilor de trezorerie atat pentru Grup cat si pentru Banca, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, care cere ca aceste situatii financiare consolidate/individuale sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### **Responsabilitatea auditorului**

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Grupului/Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Grupului/Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### **Opinia - Grupul**

6. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare consolidate a Grupului la 31 decembrie 2013, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare consolidate si a situatiei consolidate a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara **asa** cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

### **Opinia - Banca**

7. In opinia noastra, situatiile financiare individuale ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare individuale a Bancii la 31 decembrie 2013, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare individuale si a situatiei individuale a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara **asa** cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

## **Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatiile financiare consolidate**

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, articolul 40, punctul e), noi am citit raportul consolidat al administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate. Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul consolidat al administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate alaturate.

## **Raport asupra conformitatii raportului individual al administratorilor cu situatiile financiare individuale**

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, articolul 16, punctul 1e), noi am citit raportul individual al administratorilor atasat situatiilor financiare individuale. Raportul individual al administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul individual al administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.

In numele

**Ernst & Young Assurance Services SRL**

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

Bucuresti, Romania

11 martie 2014



# SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

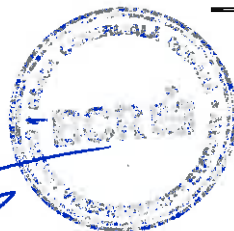
Consolidat si Banca

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

| Mii RON                                                                                                                    | Note | Grup               |                    | Banca              |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                            |      | 2013               | 2012               | 2013               | 2012               |
| Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate                                                                            | 4    | 4.844.475          | 5.529.614          | 4.471.197          | 5.412.778          |
| Cheltuieli cu dobanzii si alte cheltuieli asimilate                                                                        | 5    | (1.833.309)        | (2.631.318)        | (1.754.740)        | (2.540.128)        |
| <b>Venituri nete din dobanzi</b>                                                                                           |      | <b>2.811.166</b>   | <b>2.898.296</b>   | <b>2.716.457</b>   | <b>2.872.650</b>   |
| Venituri din speze si comisioane                                                                                           | 8    | 962.221            | 932.238            | 913.113            | 885.517            |
| Cheltuieli cu speze si comisioane                                                                                          | 6    | (214.784)          | (297.464)          | (195.649)          | (279.739)          |
| <b>Venituri nete din speze si comisioane</b>                                                                               |      | <b>747.437</b>     | <b>634.774</b>     | <b>717.464</b>     | <b>605.778</b>     |
| Venituri nete din tranzactionare                                                                                           | 7    | 439.299            | 514.306            | 438.750            | 508.510            |
| Castig sau pierdere neta din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere                                   |      | 2.007              | 5.885              | 2.007              | 5.885              |
| Alte venituri din exploatare                                                                                               | 8    | 135.926            | 102.130            | 136.935            | 69.677             |
| <b>Venituri totale din exploatare</b>                                                                                      |      | <b>4.135.835</b>   | <b>4.155.391</b>   | <b>4.011.613</b>   | <b>4.062.500</b>   |
| Cheltuieli din pierderi aferente creditorilor                                                                              | 9    | (2.132.723)        | (3.825.851)        | (1.950.098)        | (3.271.097)        |
| <b>Venituri nete din exploatare</b>                                                                                        |      | <b>2.003.112</b>   | <b>529.540</b>     | <b>2.061.517</b>   | <b>791.403</b>     |
| Cheltuieli cu personalul                                                                                                   | 10   | (764.946)          | (872.171)          | (695.232)          | (779.777)          |
| Amortizarea si deprecierea activelor corporale                                                                             | 20   | (131.095)          | (142.801)          | (93.180)           | (95.122)           |
| Amortizarea si deprecierea activelor necorporale                                                                           | 21   | (95.479)           | (69.485)           | (77.489)           | (80.585)           |
| Alte cheltuieli de exploatare                                                                                              | 11   | (948.354)          | (930.997)          | (1.419.906)        | (1.340.189)        |
| <b>Cheltuieli totale din exploatare</b>                                                                                    |      | <b>(1.939.874)</b> | <b>(2.015.454)</b> | <b>(2.285.807)</b> | <b>(2.275.673)</b> |
| Rezultat operational                                                                                                       |      | 63.238             | (1.485.914)        | (224.290)          | (1.484.270)        |
| Cota de Profit din investitia in asociat                                                                                   | 19   | 3.531              | -                  | -                  | -                  |
| <b>Profit / (pierdere) inainte de impozit</b>                                                                              |      | <b>66.769</b>      | <b>(1.485.914)</b> | <b>(224.290)</b>   | <b>(1.484.270)</b> |
| Venituri / (Cheltuieli) cu Impozitul pe profit                                                                             | 12   | 531.947            | 258.302            | 559.817            | 269.437            |
| <b>Profit / (pierdere) net(a)</b>                                                                                          |      | <b>598.716</b>     | <b>(1.229.612)</b> | <b>335.527</b>     | <b>(1.214.833)</b> |
| Profit aferent:                                                                                                            |      |                    |                    |                    |                    |
| Accionarilor bancii mama                                                                                                   |      | 591.200            | (1.234.677)        | 335.527            | (1.214.833)        |
| Intereselor care nu controleaza                                                                                            |      | 7.516              | 5.065              | -                  | -                  |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                               |      |                    |                    |                    |                    |
| Alte elemente ale rezultatului global reclassificate in profit sau pierdere aferente perioadelor ulterioare:               |      |                    |                    |                    |                    |
| Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate                                            | 13   | (7.972)            | (5.508)            | -                  | -                  |
| Castig/(Pierdere) neta din acoperirea fluxurilor de trezorerie                                                             | 13   | (10.834)           | 4.972              | (10.834)           | 4.972              |
| Castiguri/(pierderi) nete aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare                                         | 13   | 48.038             | 25.220             | 40.405             | 24.388             |
| Efectul din taxe                                                                                                           | 12   | (5.951)            | (4.834)            | (4.732)            | (4.695)            |
| <b>Alte elemente nete ale rezultatului global care se reclassifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare</b>     |      | <b>23.281</b>      | <b>19.850</b>      | <b>24.839</b>      | <b>24.643</b>      |
| Alte elemente ale rezultatului global care nu se reclassifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare:             |      |                    |                    |                    |                    |
| Reevaluarea castigurilor/(pierderilor) privind beneficiul determinat                                                       | 13   | (4.828)            | (1.583)            | (4.828)            | (1.575)            |
| Efectul din taxe                                                                                                           | 12   | 740                | 253                | 740                | 252                |
| <b>Alte elemente nete ale rezultatului global care nu se reclassifica in profit sau pierdere in perioadele ulterioare:</b> |      | <b>(3.888)</b>     | <b>(1.330)</b>     | <b>(3.888)</b>     | <b>(1.323)</b>     |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global al anului, nete de taxe</b>                                                       |      | <b>19.393</b>      | <b>18.520</b>      | <b>20.951</b>      | <b>23.320</b>      |
| <b>Total elemente ale rezultatului global al anului, nete de taxe</b>                                                      |      | <b>618.109</b>     | <b>(1.211.092)</b> | <b>356.478</b>     | <b>(1.191.513)</b> |
| Total rezultat global (in perioada) aferent:                                                                               |      |                    |                    |                    |                    |
| Accionarilor - bancii mama                                                                                                 |      | 609.459            | (1.216.177)        | 356.478            | (1.191.513)        |
| Intereselor care nu controleaza                                                                                            |      | 8.650              | 5.085              | -                  | -                  |
| <b>Total rezultat global</b>                                                                                               |      | <b>618.109</b>     | <b>(1.211.092)</b> | <b>356.478</b>     | <b>(1.191.513)</b> |

PERSOANA AUTORIZATA,  
Prenume, nume, semnatura  
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,  
Bernard MITTERMAIR



PERSOANA AUTORIZATA,  
Prenume, nume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,  
Renata ANDRIES



## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

| Mii RON                                                                | Note | Grup       |            | Banca      |            |
|------------------------------------------------------------------------|------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                        |      | 2013       | 2012       | 2013       | 2012       |
| ACTIVE                                                                 |      |            |            |            |            |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                              | 15   | 9.399.353  | 9.187.338  | 9.359.009  | 9.153.196  |
| Creante asupra institutiilor de credit                                 | 16   | 653.502    | 361.221    | 629.028    | 285.271    |
| Titluri primite in pensune livrata                                     |      | -          | 30.408     | -          | 30.408     |
| Instrumente financiare derivate                                        | 28   | 82.014     | 132.254    | 80.179     | 130.417    |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                       | 17   | 330.817    | 671.944    | 330.817    | 671.944    |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere            | 17   | 34.351     | 44.736     | 34.351     | 44.736     |
| Credite si avansuri acordate clientelor, net                           | 18   | 37.758.620 | 44.861.880 | 37.716.448 | 44.566.299 |
| Active financiare – disponibile pentru vanzare                         | 19   | 5.281.313  | 4.324.501  | 5.078.736  | 5.044.234  |
| Active financiare – pastrate pana la scadenta                          | 19   | 10.235.256 | 10.757.585 | 9.009.939  | 9.418.386  |
| Investitia in asociati                                                 | 19   | 14.297     | -          | 7.509      | -          |
| Imobilizari corporale                                                  | 20   | 1.363.104  | 1.488.485  | 314.334    | 414.557    |
| Fond comercial si alte imobilizari necorporale                         | 21   | 387.352    | 429.678    | 206.146    | 234.918    |
| Creante din impozit curent                                             |      | 89.273     | 177.445    | 89.042     | 177.283    |
| Creante din impozit amanat                                             | 12   | 315.314    | 35.247     | 314.563    | -          |
| Alte active                                                            | 22   | 676.798    | 711.640    | 339.862    | 359.534    |
| Active detinute pentru vanzare                                         | 23   | 107.433    | 73.283     | -          | -          |
| TOTAL ACTIVE                                                           |      | 66.728.797 | 73.287.645 | 63.509.963 | 70.531.183 |
| DATORII SI CAPITALURI PROPRII                                          |      |            |            |            |            |
| Sume datorate institutiilor de credit                                  | 24   | 15.913.555 | 21.894.679 | 14.540.124 | 20.123.674 |
| Instrumente financiare derivate                                        | 28   | 1.153.327  | 1.679.883  | 1.153.327  | 1.679.883  |
| Sume datorate clientilor                                               | 25   | 37.494.946 | 37.875.118 | 35.793.600 | 36.818.475 |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate                          | 26   | 1.252.897  | 1.347.716  | 1.116.344  | 1.211.973  |
| Datorii din impozit curent                                             |      | 2.228      | 3.985      | -          | -          |
| Datorii din impozit amanat                                             | 12   | 3.820      | 259.848    | -          | 241.262    |
| Alte datorii                                                           | 29   | 561.830    | 519.833    | 508.678    | 437.591    |
| Provizioane                                                            | 30   | 399.061    | 408.893    | 394.157    | 397.841    |
| Datorii subordonate                                                    | 27   | 2.523.883  | 2.497.199  | 2.523.883  | 2.497.199  |
| TOTAL DATORII                                                          |      | 59.305.547 | 66.485.114 | 56.030.113 | 63.407.878 |
| CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR BANCII-MAMA                |      |            |            |            |            |
| Capital social                                                         | 32   | 2.952.565  | 2.952.555  | 2.952.565  | 2.952.555  |
| Prime de emisiune                                                      |      | 395.483    | 395.426    | 395.483    | 395.426    |
| Rezultat reportat                                                      |      | 2.931.403  | 2.337.660  | 3.038.648  | 2.703.121  |
| Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare | 32   | 26.335     | (12.882)   | 18.561     | (15.379)   |
| Rezerve provenind din conversia monedelor straine                      | 32   | 748        | 8.717      | -          | -          |
| Alte rezerve                                                           | 32   | 1.088.720  | 1.101.709  | 1.074.593  | 1.087.582  |
|                                                                        |      | 7.395.254  | 6.783.185  | 7.479.850  | 7.123.305  |
| Interese care nu controleaza                                           |      | 27.996     | 19.346     | -          | -          |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII                                               |      | 7.423.250  | 6.802.531  | 7.479.850  | 7.123.305  |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII                                    |      | 66.728.797 | 73.287.645 | 63.509.963 | 70.531.183 |

PERSOANA AUTORIZATA,  
Prenume, nume, semnatura  
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv  
Bernd MITTERMAIR



PERSOANA AUTORIZATA,  
Prenume, nume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,  
Renata ANDRIES



## SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### GRUP

| Mii RON                                                                          | Atribuibile actionarilor societatii mama |                   |                         |                  |                                | Total capitaluri |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|-------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|                                                                                  | Capital social si prime de emisiune      | Rezultat reportat | Alte rezerve de capital | Total            | Interesele care nu controleaza |                  |
| <b>La 31 decembrie 2012</b>                                                      | <b>3.347.981</b>                         | <b>2.337.660</b>  | <b>1.097.544</b>        | <b>6.783.185</b> | <b>19.346</b>                  | <b>6.802.531</b> |
| Castiguri/(Pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare   | -                                        | -                 | 46.684                  | 46.684           | 1.354                          | 48.038           |
| Diferente de curs valutare rezultate din conversia operatiunilor din strainatate | -                                        | -                 | (7.969)                 | (7.969)          | (3)                            | (7.972)          |
| Castiguri/(Pierderi) actuale din planuri de beneficii determinate                | -                                        | -                 | (4.628)                 | (4.628)          | -                              | (4.628)          |
| Castiguri/(Pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie                | -                                        | -                 | (10.834)                | (10.834)         | -                              | (10.834)         |
| Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global   | -                                        | -                 | (4.994)                 | (4.994)          | (217)                          | (5.211)          |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare</b>              | <b>-</b>                                 | <b>-</b>          | <b>18.259</b>           | <b>18.259</b>    | <b>1.134</b>                   | <b>19.393</b>    |
| Profitul/(Pierdere) net(a)                                                       | -                                        | 591.200           | -                       | 591.200          | 7.516                          | 598.716          |
| <b>Total rezultat global pe an, dupa impozitare</b>                              | <b>-</b>                                 | <b>591.200</b>    | <b>18.259</b>           | <b>609.459</b>   | <b>8.650</b>                   | <b>618.109</b>   |
| Crestere de capital social din aportul actionarilor                              | 10                                       | -                 | -                       | 10               | -                              | 10               |
| Prime de emisiune                                                                | 57                                       | -                 | -                       | 57               | -                              | 57               |
| Modificarea participatiilor societatii-mama intr-o subsidiara                    | -                                        | 2.543             | -                       | 2.543            | -                              | 2.543            |
| <b>La 31 decembrie 2013</b>                                                      | <b>3.348.048</b>                         | <b>2.931.403</b>  | <b>1.115.803</b>        | <b>7.395.254</b> | <b>27.996</b>                  | <b>7.423.250</b> |

| Mii RON                                                                          | Atribuibile actionarilor societatii mama |                    |                         |                    |                                | Total capitaluri   |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                                                                  | Capital social si prime de emisiune      | Rezultat reportat  | Alte rezerve de capital | Total              | Interesele care nu controleaza |                    |
| <b>La 31 decembrie 2011</b>                                                      | <b>2.880.660</b>                         | <b>3.572.337</b>   | <b>1.079.044</b>        | <b>7.532.041</b>   | <b>14.261</b>                  | <b>7.546.302</b>   |
| Castiguri/(Pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare   | -                                        | -                  | 25.197                  | 25.197             | 23                             | 25.220             |
| Diferente de curs valutare rezultate din conversia operatiunilor din strainatate | -                                        | -                  | (5.508)                 | (5.508)            | -                              | (5.508)            |
| Castiguri/(Pierderi) actuale din planuri de beneficii determinate                | -                                        | -                  | (1.583)                 | (1.583)            | -                              | (1.583)            |
| Castiguri/(Pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie                | -                                        | -                  | 4.972                   | 4.972              | -                              | 4.972              |
| Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global   | -                                        | -                  | (4.578)                 | (4.578)            | (3)                            | (4.581)            |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare</b>              | <b>-</b>                                 | <b>-</b>           | <b>18.500</b>           | <b>18.500</b>      | <b>20</b>                      | <b>18.520</b>      |
| Profitul/(Pierdere) net(a)                                                       | -                                        | (1.234.677)        | -                       | (1.234.677)        | 5.065                          | (1.229.612)        |
| <b>Total rezultat global pe an, dupa impozitare</b>                              | <b>-</b>                                 | <b>(1.234.677)</b> | <b>18.500</b>           | <b>(1.216.177)</b> | <b>5.065</b>                   | <b>(1.211.092)</b> |
| Crestere de capital social din aportul actionarilor                              | 71.895                                   | -                  | -                       | 71.895             | -                              | 71.895             |
| Prime de emisiune                                                                | 395.426                                  | -                  | -                       | 395.426            | -                              | 395.426            |
| <b>La 31 decembrie 2012</b>                                                      | <b>3.347.981</b>                         | <b>2.337.660</b>   | <b>1.097.544</b>        | <b>6.783.185</b>   | <b>19.346</b>                  | <b>6.802.531</b>   |

### BANCA

| Mii RON                                                                        | Capital social si prime de emisiune |                   |                         |                  | Total |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------|------------------|-------|
|                                                                                | Capital social si prime de emisiune | Rezultat reportat | Alte rezerve de capital | Total            |       |
| <b>La 31 decembrie 2012</b>                                                    | <b>3.347.981</b>                    | <b>2.703.121</b>  | <b>1.072.203</b>        | <b>7.123.305</b> |       |
| Castiguri/(Pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare | -                                   | -                 | 40.405                  | 40.405           |       |
| Castiguri/(Pierderi) actuale din planuri de beneficii determinate              | -                                   | -                 | (4.628)                 | (4.628)          |       |
| Castiguri/(Pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie              | -                                   | -                 | (10.834)                | (10.834)         |       |
| Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global | -                                   | -                 | (3.992)                 | (3.992)          |       |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare</b>            | <b>-</b>                            | <b>-</b>          | <b>20.951</b>           | <b>20.951</b>    |       |
| Profitul/(Pierdere) net(a)                                                     | -                                   | 335.527           | -                       | 335.527          |       |
| <b>Total rezultat global pe an, dupa impozitare</b>                            | <b>-</b>                            | <b>335.527</b>    | <b>20.951</b>           | <b>356.478</b>   |       |
| Crestere de capital social din aportul actionarilor                            | 10                                  | -                 | -                       | 10               |       |
| Prime de emisiune                                                              | 57                                  | -                 | -                       | 57               |       |
| <b>La 31 decembrie 2013</b>                                                    | <b>3.348.048</b>                    | <b>3.038.648</b>  | <b>1.093.154</b>        | <b>7.479.850</b> |       |

| Mii RON                                                                        | Capital social si prime de emisiune |                    |                         |                    | Total |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------|
|                                                                                | Capital social si prime de emisiune | Rezultat reportat  | Alte rezerve de capital | Total              |       |
| <b>La 31 decembrie 2011</b>                                                    | <b>2.880.660</b>                    | <b>3.917.954</b>   | <b>1.048.883</b>        | <b>7.847.497</b>   |       |
| Castiguri/(Pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare | -                                   | -                  | 24.366                  | 24.366             |       |
| Castiguri/(Pierderi) actuale din planuri de beneficii determinate              | -                                   | -                  | (1.575)                 | (1.575)            |       |
| Castiguri/(Pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie              | -                                   | -                  | 4.972                   | 4.972              |       |
| Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global | -                                   | -                  | (4.443)                 | (4.443)            |       |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare</b>            | <b>-</b>                            | <b>-</b>           | <b>23.320</b>           | <b>23.320</b>      |       |
| Profitul/(Pierdere) net(a)                                                     | -                                   | (1.214.833)        | -                       | (1.214.833)        |       |
| <b>Total rezultat global pe an, dupa impozitare</b>                            | <b>-</b>                            | <b>(1.214.833)</b> | <b>23.320</b>           | <b>(1.191.513)</b> |       |
| Crestere de capital social din aportul actionarilor                            | 71.895                              | -                  | -                       | 71.895             |       |
| Prime de emisiune                                                              | 395.426                             | -                  | -                       | 395.426            |       |
| <b>La 31 decembrie 2012</b>                                                    | <b>3.347.981</b>                    | <b>2.703.121</b>   | <b>1.072.203</b>        | <b>7.123.305</b>   |       |

Notele insotitoare fac parte integranta din aceste situatii financiare



## SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

| Mii RON                                                                | Note  | Grup             |                    | Banca            |                    |
|------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                                                        |       | 2013             | 2012               | 2013             | 2012               |
| Profit/(pierdere) înainte de impozitare                                |       | 66.769           | (1.485.914)        | (224.292)        | (1.484.270)        |
| Ajustari pentru:                                                       |       |                  |                    |                  |                    |
| Modificari ale activelor de exploatare                                 | 34    | 5.453.631        | (240.383)          | 5.383.944        | (691.312)          |
| Modificari ale datoriilor de exploatare                                | 34    | (6.993.507)      | (3.202.668)        | (7.308.817)      | (3.237.661)        |
| Elemente nemonetare incluse in profitul înainte de impozitare          | 34    | 2.308.464        | 3.867.220          | 2.451.158        | 3.779.550          |
| (Castiguri)/Pierderi nete din activitatea de investitii                | 34    | (24.987)         | (3.993,0)          | (31.079)         | (5.899)            |
| Plati aferente provizioanelor                                          | 34    | (109.529)        | (20.636)           | (108.963)        | (20.409)           |
| Impozitul pe profit platit                                             | 34    | 89.321           | (11.205)           | 100.485          | -                  |
| <b>Fluxuri nete de trezorerie din exploatare</b>                       |       | <b>790.162</b>   | <b>(1.097.579)</b> | <b>262.436</b>   | <b>(1.660.001)</b> |
| <b>ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>                                       |       |                  |                    |                  |                    |
| Achizitionare de imobilizari corporale si necorporale                  | 20,21 | (117.257)        | (187.072)          | (101.812)        | (99.245)           |
| Incasari din vanzari de imobilizari corporale                          | 20,21 | 62.063           | 24.461             | 69.337           | 68.879             |
| Achizitionarea de investitii financiare                                |       | (6.279.695)      | (7.383.565)        | (6.249.525)      | (6.342.390)        |
| Incasari din vanzarea investitiilor financiare                         |       | 5.857.106        | 5.585.685          | 6.304.897        | 4.992.044          |
| Dividende incasate                                                     |       | 8.548            | 9.570              | 8.548            | 9.570              |
| <b>Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii</b>        |       | <b>(469.225)</b> | <b>(1.950.921)</b> | <b>31.445</b>    | <b>(1.371.142)</b> |
| <b>ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>                                        |       |                  |                    |                  |                    |
| Incasari din datorii subordonate                                       | 27    | -                | 455.950            | -                | 455.950            |
| Aport in numerar de capital social                                     | 32    | 67               | 467.321            | 67               | 467.321            |
| Incasari din obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate             |       | 897.858          | 964.586            | 577.050          | 643.776            |
| Rambursarea obligatiunilor emise si a altor fonduri imprumutate        |       | (799.634)        | (815.901)          | (391.104)        | (382.490)          |
| <b>Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare</b>         |       | <b>100.834</b>   | <b>1.071.956</b>   | <b>186.013</b>   | <b>1.184.557</b>   |
| Cresteri / (Scaderi) nete ale numerarului si echivalentelor de numerar |       | 421.771          | (1.976.544)        | 479.894          | (1.846.586)        |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>                 |       | <b>9.390.885</b> | <b>11.367.429</b>  | <b>9.356.703</b> | <b>11.203.289</b>  |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>               | 34    | <b>9.812.656</b> | <b>9.390.885</b>   | <b>9.836.597</b> | <b>9.356.703</b>   |
| <b>Flux de trezorerie operational din dobanda</b>                      |       |                  |                    |                  |                    |
| Dobanda platita                                                        |       | 1.835.359        | 2.675.911          | 1.756.790        | 2.584.721          |
| Dobanda incasata                                                       |       | 4.392.047        | 5.613.693          | 4.247.289        | 5.496.857          |

Notele insotitoare fac parte integranta din aceste situatii financiare



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 1. INFORMATII DESPRE BANCA SI GRUP

Banca Comerciala Romana S.A. ("Banca" sau "BCR") impreuna cu filialele sale ("Grupul") furnizeaza servicii pentru persoanele fizice, servicii pentru persoanele juridice si servicii de investitii bancare cu precadere in Romania. Ca urmare a procesului de privatizare, organizat de guvernul Romaniei, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG („Erste Bank”) a achizitionat 61,88% din capitalul social al Bancii ca urmare a acordului de cumparare de actiuni din data de 21 decembrie 2005. Pana la 31 decembrie 2013, Erste Bank a mai achizitionat 31,69% din capitalul social al altor actionari ai Bancii. Erste Group Bank AG este detinatorul final al Grupului.

Fundatia DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung (denumit in continuare "Privatstiftung") detine 20,13% din Erste Grup Bank AG. Privatstiftung detine direct 18,52% si indirect 1,61% din actiunile detinute de Sparkassen Beteiligungs GmbH&CoKG, care este afiliata a Privatstiftung. Mai mult, 4,34% din actiuni sunt detinute de Austrian Savings Bank, de asemenea afiliata a Erste Grup conform Haftungsverbund.

Grupul ofera servicii bancare zilnice precum si alte servicii financiare institutiilor guvernamentale, clientilor societati comerciale si persoanelor fizice care isi desfasoara activitatea in Romania si in strainatate. Aceste servicii includ: deschiderea de conturi, plati interne si internationale, tranzactii valutare, finantarea capitalului circulant, imprumuturi pe termen lung si mediu, credite pentru persoane fizice, finantarea micro intreprinderilor si intreprinderilor mici, garantii bancare, acreditive iar prin intermediul subsidiarelor si leasing, brokeraj, servicii de consultanta financiara si gestionarea activelor.

Banca Comerciala Romana S.A. este inregistrata si are sediul in Romania. Sediul sau social se afla in Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, Bucuresti, Romania.

Situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetului Executiv la data de 11 martie 2014.

### 2. POLITICI CONTABILE

Politicele contabile se aplica atat situatiilor financiare consolidate ("Grup") cat si situatiilor financiare separate ale Bancii, cu exceptia contabilizarii participatiilor in filiale in situatiile financiare ale Bancii.

#### 2.1 Bazele intocmirii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric modificat pentru a include ajustariile de inflatie conform Standardului International de Contabilitate (IAS) 29 "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" pana la 31 decembrie 2003, cu exceptia instrumentelor disponibile pentru vanzare, activelor financiare detinute pentru tranzactionare, instrumentelor financiare derivate si activelor financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere, care sunt evaluate la valoarea justa.

Banca si filialele sale care sunt inregistrate in Romania isi pastreaza registrele contabile si isi intocmesc situatiile financiare statutare in conformitate cu reglementarile contabile romanesti iar in cazul Bancii si a subsidiarelor „BCR Leasing IFN SA”, „BCR partener IFN” si „BCR Banca pentru Locuinte” si in conformitate cu reglementarile bancare romanesti. Filialele straine isi pastreaza registrele contabile si isi intocmesc situatiile financiare statutare in moneda locala si in conformitate cu regulamentele tarilor in care opereaza.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu IFRS asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana si au fost folosite pentru consolidare politici contabile armonizate la nivelul grupului.

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in lei romanesti ("RON") si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie RON cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Banca are urmatoarele filiale consolidate in situatiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012:

| Numele companiei                                                     | Tara<br>Inregistrarii | Profilul                          | Structura actionariatului |             |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                                                      |                       |                                   | 31 dec 2013               | 31 dec 2012 |
| BCR Chisinau SA                                                      | Moldova               | Banca                             | 100,00%                   | 100,00%     |
| Financiara SA                                                        | Romania               | Servicii financiare               | 97,46%                    | 97,46%      |
| BCR Leasing IFN SA                                                   | Romania               | Leasing financiar                 | 99,93%                    | 99,87%      |
| Bucharest Financial Piazza SRL*                                      | Romania               | Imobiliare                        | 99,99%                    | 99,99%      |
| BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private | Romania               | Fond de pensii                    | 99,99%                    | 99,99%      |
| BCR Banca pentru Locuinte SA                                         | Romania               | Banca                             | 80,00%                    | 80,00%      |
| BCR Partener IFN SA                                                  | Romania               | Institutie financiara nebanancara | 0,00%                     | 99,99%      |
| BCR Finance BV                                                       | Olanda                | Servicii financiare               | 100,00%                   | 100,00%     |
| Suport Colect SRL                                                    | Romania               | Recuperari creante                | 100,00%                   | 100,00%     |
| BCR Procesare SRL                                                    | Romania               | Transport numerar                 | 99,99%                    | 99,99%      |
| BCR Real Estate Management SRL                                       | Romania               | Imobiliare                        | 99,99%                    | 99,99%      |
| BCR Fleet Management SRL**                                           | Romania               | Leasing operational               | 99,93%                    | 99,87%      |
| BCR Partener Mobil SRL                                               | Romania               | Tranzactii prin telefonul mobil   | 99,99%                    | 99,99%      |
| BCR Payments SPV                                                     | Romania               | Procesare plati                   | 99,99%                    | 99,99%      |

\*Compania a fost detinuta indirect prin Real Estate Management SRL

\*\* Compania este detinuta indirect de BCR prin BCR Leasing SA

#### (1) Impactul inflatiei

Romania a fost o economie hiperinflationista pana la 1 iulie 2004, cand a fost declarat oficial ca a incetat sa mai fie hiperinflationista in scopul raportarilor IFRS. Situatiile financiare ale Grupului si Bancii au fost reevaluate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu prevederile IAS 29. Pe scurt, IAS 29 cere ca situatiile financiare pregatite pe baza principiului costului istoric sa fie reevaluate in functie de unitatea de masura in vigoare la data bilantului iar toate profiturile si pierderile din pozitia monetara neta sa fie incluse in profit sau pierdere si prezentate separat.

#### (2) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si interpretarile lor adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

Banca isi prezinta bilantul in ordinea lichiditatii. O analiza cu privire la creantele si datoriile sub 12 luni de la data bilantului (curente) si peste 12 luni de la data bilantului (necurente) este prezentata in Nota 38.

Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate net unele fata de altele in bilant numai atunci cand exista un drept legal de a le compensa si exista intentia de a le deconta net unele fata de altele, sau de a le deconta simultan. Veniturile si cheltuielile nu sunt compensate in contul de profit sau pierdere decat daca este cerut sau permis de standardele de contabilitate sau interpretarile aferente, caz in care se specifica in politicile contabile ale Bancii.

#### (3) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Bancii la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie a fiecarui an. Situatiile financiare ale filialelor au fost pregatite pentru aceeaasi perioada de raportare ca a Bancii, folosind aceleasi politici contabile.

Banca inregistreaza in situatiile individuale participatiile in filiale separat ca active financiare disponibile pentru vanzare.

Toate soldurile intre societatile din Grup, tranzactiile, veniturile si cheltuielile, pierderile si castigurile rezultate din tranzactiile intre societatile din Grup sunt eliminate in totalitate. Filialele sunt consolidate in totalitate de la data in care controlul este transferat Bancii. Controlul este obtinut acolo unde Banca are puterea de a guverna asupra politicilor financiare si operationale ale unei entitati in asa fel incat sa se obtina beneficii din activitatile ei. Rezultatele filialelor achizitionate sau vandute pe parcursul anului sunt incluse in contul de profit sau pierdere consolidat de la data achizitiei sau pana la data vanzarii, dupa caz.

Banca sprijina infiintarea unor entitati cu scop special, in principal pentru a facilita investitiile clientilor Bancii si pentru a indeplini anumite obiective precise si bine definite. Banca isi consolideaza aceste entitati cu scop special daca substanta relatiilor cu aceste entitati indica faptul ca detine controlul asupra lor.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**

Interesele care nu controlează reprezintă parte din profit sau pierdere și din activele nete nedetținute, direct sau indirect de către Banca și sunt prezentate separat în contul de profit și pierdere și în cadrul capitalurilor proprii în bilanțul consolidat, separat de capitalul acționarilor societății mamă. Până la 1 iulie 2009 achizițiile intereselor care nu controlează au fost înregistrate utilizând metoda extinderii de la societatea mamă prin care diferența dintre activul net și valoarea justă a porțiunii de active nete achiziționate a fost recunoscută ca fond comercial. Orice valoare a costului de achiziție sub valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate (ex. discount la achiziție) a fost recunoscută direct în contul de profit și pierdere în anul achiziționării. După 1 iulie 2009 orice modificare în interesele de deținere a subsidiarelor este contabilizată ca tranzacție în capitaluri proprii. Prin urmare o asemenea modificare nu va avea impact în fondul comercial și nici nu va da naștere unui venit sau unei pierderi.

**(4) Investiții în entități asociate**

O entitate asociată este o entitate asupra căreia Grupul exercită o influență semnificativă. Influența semnificativă este capacitatea de a participa la deciziile privind politicile financiare și de exploatare ale entității în care s-a investit, dar care nu deține controlul asupra acestora.

Considerațiile făcute pentru a determina o influență semnificativă sunt similare cu cele necesare pentru a stabili controlul asupra filialelor.

Investițiile Grupului în entități asociate sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Investițiile Bancii în entități asociate ale acestora sunt contabilizate la cost în situațiile financiare individuale.

În conformitate cu metoda punerii în echivalență, investiția într-o entitate asociată este inițial recunoscută la cost. Valoarea contabilă a investiției este ajustată pentru a recunoaște modificările din cota Grupului, din activele nete ale entității asociate de la data achiziției. Fondul comercial aferent entității asociate este inclus în valoarea contabilă a investiției și nu este nici amortizat nici testat pentru depreciere în mod individual.

Contul de profit și pierdere reflectă cota-parte a Grupului din rezultatele operațiunilor entității asociate. Orice modificare în alte elemente ale rezultatului global ale acestor entități în care s-a investit este prezentată ca parte a altor elemente ale rezultatului global ale Grupului. În plus, atunci când există o modificare recunoscută direct în capitalurile proprii ale entității asociate, Grupul recunoaște cota sa din orice modificare, după caz, în situația modificărilor capitalurilor proprii. Castigurile și pierderile nerealizate rezultate din tranzacțiile între Grup și entități asociate sunt eliminate în măsura investițiilor în entități asociate.

Situațiile financiare ale entității asociate sunt întocmite pentru aceeași perioadă de raportare a Grupului. În anumite condiții, sunt făcute ajustări pentru a aduce politicile contabile în conformitate cu cele ale Grupului.

După aplicarea metodei punerii în echivalență, Grupul stabilește dacă este necesar să se recunoască o pierdere din depreciere privind investițiile sale în entități asociate. La fiecare dată de raportare, Grupul stabilește dacă există dovezi obiective că investiția în entități asociate să fie depreciată. Dacă există astfel de dovezi, Grupul calculează valoarea deprecierii ca diferență dintre valoarea recuperabilă a entității asociate și valoarea contabilă, apoi recunoaște pierderea ca și "Cota de profit a unei entități asociate" în contul de profit sau pierdere.

Până la pierderea influenței semnificative asupra entității asociate, Grupul masoară și recunoaște orice investiție la valoarea sa justă. Orice diferență dintre valoarea contabilă a entității asociate până la pierderea influenței semnificative și valoarea justă a investiției precum și încasările din vânzare este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative**

In procesul de implementare a politicilor contabile ale Grupului, conducerea s-a folosit de rationamentele sale si a facut estimari in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Utilizari semnificative ale rationamentelor si estimarilor sunt detaliate mai jos:

**(1) Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datorilor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anume tip de rationament pentru a stabili valorile juste. Rationamentele includ aprecieri asupra lichiditatii si valorilor introduse in model.

**(2) Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor**

Grupul isi analizeaza creditele si avansurile semnificative la fiecare data a bilantului pentru a evalua daca un provizion pentru depreciere ar trebui inregistrat in situatia rezultatului global. Mai exact, rationamentele conducerii sunt necesare pentru a se estima momentul si valoarea fluxurilor de numerar viitoare, pentru a se determina valoarea provizionului necesar. In estimarea acestor fluxuri de numerar Banca face estimari cu privire la situatia financiara a imprumutatului si valoarea realizabila a garantilor. Astfel de estimari sunt bazate pe ipoteze pe un numar de factori iar rezultatele reale pot fi diferite, determinand in final schimbari viitoare ale provizionului.

Creditele si avansurile acordate care au fost analizate individual si care nu au fost identificate ca fiind depreciate si toate creditele care nu sunt semnificative individual sunt evaluate colectiv, in grupuri de creante avand caracteristici similare de risc, pentru a determina daca este necesar a se constitui un provizion de depreciere din cauza unor evenimente care au generat pierderi evaluate in mod obiectiv, dar ale caror efecte nu sunt inca evidente. Analiza colectiva ia in considerare date aferente portofolului de credite (ex. calitatea creditelor, nivelul intarzierilor, utilizarea creditelor, gradul de acoperire cu garantii etc.), gradul de concentrare a riscurilor si date macro-economice (incluzand nivelul somajului, evolutia indicatorilor imobiliari si riscul de tara si performanta diferitelor grupuri individuale).

Pierderile din deprecierea creditelor sunt prezentate in detaliu in Nota 9 si in Nota 18.

**(3) Deprecierea investitiilor financiare disponibile pentru vanzare**

Grupul considera ca investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt depreciate atunci cand exista o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste sub cost sau acolo unde exista dovezi obiective ale existentei deprecierei. Determinarea a ceea ce este „semnificativ” sau „prelungit” necesita utilizarea rationamentului profesional. Grupul intelege prin „semnificativ” 20% si prin „prelungit” o perioada mai mare de un an. Pe langa acestea, Grupul evalueaza alti factori precum volatilitatea pretului actiunii.

**(4) Creante din impozit amanat**

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate in masura in care este probabil ca vor fi disponibile suficiente profituri impozabile pentru care pierderile fiscale pot fi utilizate. Sunt necesare rationamente importante ale conducerii pentru a determina valoarea creantelor din impozit amanat care poate fi recunoscuta, pe baza momentului probabil si nivelului profitului impozabil viitor impreuna cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

**(5) Beneficii acordate in momentul pensionarii**

Costul beneficiului determinat constand intr-o plata unica de pana la sase salarii lunare brute la data pensionarii pentru limita de varsta este determinat utilizand evaluarea actuariala. Evaluarea actuariala implica ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozata de rentabilitate a activelor, viitoarele mariri de salarii si rata mortalitatii. Datorita termenului lung al acestor planuri, astfel de estimari sunt expuse incertitudinilor. A se face referire la Nota 31 pentru ipotezele utilizate.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Consolidat și Banca

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

---

### 2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (6) Principiul continuității activității

Conducerea Bancii a realizat o evaluare a posibilității instituției de a-și continua activitatea în baza principiului "continuității activității" și este multumită că dispune de toate resursele necesare pentru a-și continua activitatea în acest mod în viitorul apropiat. În plus, conducerea Bancii nu dispune de informații în legătură cu incertitudini semnificative legate de evenimente sau condiții care pot cauza îndoile semnificative asupra capacității Bancii de a-și continua activitatea în baza principiului continuării activității. Prin urmare, situațiile financiare vor fi întocmite în continuare în baza principiului continuității activității.

#### 2.3 Principalele politici contabile

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare ale Bancii și Grupului sunt prezentate mai jos:

##### (1) Conversii valutare

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Bancii. Fiecare entitate a Grupului își determină propria moneda funcțională și elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități sunt măsurate utilizând aceeași moneda funcțională.

##### *(i) Tranzacții și solduri*

Tranzacțiile în valută sunt inițial înregistrate la rata de schimb a monedei funcționale la data tranzacției.

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt transformate la rata de schimb a monedei funcționale valabilă la data bilanțului. Toate diferențele sunt înregistrate în „Venituri nete din tranzacționare” în contul de profit și pierdere.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la costul istoric în valută sunt transformate utilizând ratele de schimb la datele tranzacțiilor inițiale. Elementele nemonetare măsurate la valoarea justă în valută sunt transformate utilizând rata de schimb valabilă la data la care a fost determinată valoarea justă.

##### *(ii) Societățile Grupului*

La data de raportare, activele și datoriile filialelor sunt transformate în moneda de prezentare a Bancii (RON) la rata de schimb valabilă la data bilanțului, iar conturile de profit și pierdere sunt transformate la rata de schimb medie anuală. Diferențele de curs valutar rezultate din această transformare sunt înregistrate pe o linie separată în capitalurile proprii. La vânzarea unei entități străine, valoarea cumulativă amânata recunoscută în capitalurile proprii legată de acea entitate străină este recunoscută în contul de profit și pierdere în „Alte cheltuieli de exploatare” sau respectiv „Alte venituri din exploatare”.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****(2) Instrumente financiare – recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara*****(i) Data recunoasterii***

Cumpararile sau vanzarile activelor financiare care necesita furnizarea de active intr-o perioada de timp stabilita general de regulamente sau conventii de pe piata sunt recunoscute la data decontarii, adica data la care contractul este decontat prin livrarea activelor aferente contractului. Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzactiei, adica data la care Grupul sau Banca se angajeaza sa vanda sau sa cumpere activul.

***(ii) Recunoasterea initiala a instrumentelor financiare***

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoasterea initiala depinde de scopul in care instrumentele financiare au fost achizitionate si caracteristicile acestora. Toate instrumentele financiare sunt masurate initial la valoarea lor justa plus, in cazul activelor financiare si datoritiilor financiare neexprimate la valoarea justa prin profit sau pierdere, orice costuri suplimentare direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

***(iii) Instrumente derivate inregistrate la valoarea justa prin profit sau pierdere***

Instrumentele derivate includ swap-uri, contracte forward in valuta, swap-uri si optiuni pe rata de dobanda. Instrumentele derivate sunt inregistrate la valoarea justa si raportate ca active atunci cand valoarea lor justa este pozitiva si ca pasive atunci cand valoarea lor justa este negativa. Schimbarile valorii juste a instrumentelor derivate detinute pentru tranzactionare sunt incluse in „Venituri nete din tranzactionare”.

***(iv) Active financiare si datorii financiare detinute pentru tranzactionare***

Activele sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, cuprinzand instrumente financiare detinute pentru tranzactionare, altele decat instrumentele derivate, sunt inregistrate in bilant la valoarea justa. Schimbarile valorii juste sunt incluse in „Venituri nete din tranzactionare”. Veniturile sau cheltuielile din dobanzi si dividende sunt inregistrate in „Venituri nete din tranzactionare” conform termenilor contractuali, sau atunci cand a fost stabilit dreptul la plata.

In aceasta clasificare sunt incluse obligatiunile, actiunile si pozitile scurte in obligatiuni care au fost achizitionate mai ales cu scopul vanzarii sau recumpararii in viitorul apropiat.

***(v) Activele financiare sau datorii financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere***

Activele financiare si datorii financiare clasificate in aceasta categorie sunt desemnate de conducere la recunoasterea initiala atunci cand urmatoarele criterii sunt indeplinite:

- desemnarea elimina sau reduce in mod semnificativ tratamentul inconsecvent care altfel ar rezulta din evaluarea activelor sau datoritiilor sau recunoasterea castigurilor sau pierderilor in urma lor pe o baza diferita; sau
- activele si datorii fac parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, care sunt gestionate si performantele lor sunt evaluate pe baza valorii juste, in conformitate cu o strategie de managementul riscului sau o strategie de investitie documentata; sau
- instrumentul financiar contine un instrument derivat incorporat, cu exceptia cazului in care daca instrumentul derivat incorporat nu modifica in mod semnificativ fluxurile de trezorerie sau devine clar, fara necesitatea unei analize, ca nu va fi inregistrat separat.

Activele financiare si datorii financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in bilant la valoarea justa. Schimbarile in valoarea justa sunt inregistrate in „Castiguri sau pierderi nete ale activelor si datoritiilor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere”. Dobanda castigata sau datorata este inregistrata in „Venituri din dobanzi” sau respectiv „Cheltuieli din dobanzi”, in functie de termenii contractuali, in timp ce venitul din dividende este inregistrat in „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” atunci cand s-a stabilit dreptul la plata.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)*****(vi) Instrumente financiare pastrate pana la scadenta***

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt cele care implica plati fixe sau determinabile si au scadenta fixa si pe care Grupul intentioneaza sa are posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Dupa evaluarea initiala, investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie si onorarii care sunt parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” in situatia rezultatului global. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in situatia rezultatului global la „Alte cheltuieli de exploatare”.

Daca Grupul ar vinde sau ar reclassifica o parte semnificativa a investitiilor financiare pastrate pana la scadenta inainte de maturitate (altfel decat in circumstante specifice), intreaga categorie ar fi „contaminata” si ar trebui reclassificata ca fiind disponibila pentru vanzare. In plus, Grupului ii va fi interzisa pe o durata de 2 ani clasificarea oricaror alte active financiare in categoria investitiilor financiare pastrate pana la scadenta.

***(vii) Creante asupra institutiilor de credit si credite si avansuri acordate clientelei***

„Creante asupra institutiilor de credit” si „Credite si avansuri acordate clientelei” sunt active financiare cu rate fixe sau determinabile si scadenta fixa care nu sunt cotate pe piata. Nu sunt utilizate cu scopul revanzarii imediate sau pe termen scurt si nu sunt clasificate ca „Active financiare detinute pentru tranzactionare”, desemnate ca „Investitii financiare - disponibile pentru vanzare” sau „Investitii financiare - desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere”. Dupa evaluarea initiala, sumele de primit de la banci, creditele si avansurile acordate clientelei sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in calcul orice discount sau prima la achizitie si onorarii si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” in situatia rezultatului global. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute in situatia rezultatului global la „Cheltuieli din pierderi aferente creditelor”.

***(viii) Investitii financiare disponibile pentru vanzare***

Investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt cele care sunt desemnate a se incadra in aceasta categorie sau care nu se pot clasifica drept desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere, detinute pentru tranzactionare, detinute pana la scadenta sau credite si avansuri. Ele includ instrumente de capital, investitii in fonduri mutuale si piata monetara si alte instrumente de datorie.

Dupa evaluarea initiala, instrumentele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate ulterior la valoarea justa. Castigurile si pierderile nerealizate sunt recunoscute direct in capitalul propriu la „Rezerve provenite din investitiile financiare disponibile pentru vanzare”. Atunci cand instrumentul financiar este vandut, castigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior in capitalul propriu, sunt recunoscute in situatia rezultatului global la „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare”. Acolo unde Grupul detine mai mult de o investitie in aceleasi instrumente financiare ele se considera ca vor fi derecunoscute dupa regula „primul intrat primul iese” (FIFO). Dobanda castigata pe parcursul detinerii investitiilor financiare disponibile pentru vanzare este raportata ca venit din dobanzi folosind rata dobanzii efective. Dividendele castigate pe parcursul detinerii investitiilor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in profit sau pierdere la „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” cand dreptul platii a fost stabilit. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in profit sau pierdere la „Alte cheltuieli de exploatare” si sunt scoase din rezerva provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare.

***(ix) Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate***

Instrumentele financiare emise sau componentele lor, care nu sunt desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere, sunt clasificate ca datorii in „Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate”, unde semnificatia aranjamentelor contractuale are ca rezultat faptul ca Grupul are obligatia fie sa dea numerar sau alt activ financiar pentru detinator sau sa satisfaca obligatia altfel decat prin schimburi unei sume fixe de numerar sau a unui alt activ financiar cu un numar fix de actiuni proprii. Dupa evaluarea initiala, datorile si alte fonduri imprumutate sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie sau emitere si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****(x) Reclasificarea activelor financiare**

Pentru un activ financiar transferat din categoria „Active financiare – disponibile pentru vanzare”, castigurile sau pierderile anterioare recunoscute in capitaluri sunt amortizate prin profit sau pierdere pe perioada ramasa a activului folosind rata efectiva a dobanzii. Orice diferenta intre noul cost amortizat si valoarea fluxurilor viitoare de numerar este de asemenea amortizata pe perioada ramasa a activului folosind rata dobanzii efective. Daca activul este ulterior identificat ca fiind depreciat, atunci suma inregistrata in capitaluri este transferata in contul de profit si pierdere. Reclasificarea se face pe baza deciziei managementului la nivel individual pentru fiecare instrument. Grupul nu reclasifica niciun instrument financiar in categoria „Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere” dupa recunoasterea initiala.

**(3) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare****(i) Active financiare**

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- drepturile de a incasa fluxuri de numerar din active a expirat; sau Grupul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de numerar din active sau si-a asumat o obligatie de a plati unei terte parti in totalitate fluxurile de numerar de incasat fara intarzieri semnificative, prin acord „pass-through”; si
- fie (a) Grupul a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci cand Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat intr-un acord pass-through si nici nu a transferat si nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut in masura implicarii continue a Grupului in activ. Implicarea continua sub forma garantiei pentru activul transferat este evaluata la cea mai mica dintre valoarea contabila a activului si valoarea maxima a sumei pe care Grupul ar putea fi nevoit sa o plateasca.

**(ii) Datorii financiare**

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara existenta este inlocuita de o alta de la acelasi finantator cu clauze substantial diferite, sau cand clauzele unei datorii existente sunt modificate substantial, o astfel de schimbare sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii, iar diferenta dintre valorile contabile respective este recunoscuta in profit sau pierdere.

**(4) Titluri primite/date in pensiune livrata**

Titlurile vandute pe baza acordului de rascumparare la o data viitoare exacta („repo”) nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei globale. Numerarul corespondent primit, inclusiv venituri din dobanzi atasate, este recunoscut in situatia pozitiei financiare drept „Titluri date in pensiune livrata”, reflectand substanta economica sub forma unui credit acordat Grupului sau Bancii. Diferenta intre pretul de vanzare si rascumparare este considerata cheltuiala cu dobanzile si este inregistrata pe perioada contractului, utilizand metoda ratei dobanzii efective. Atunci cand cel care realizeaza transferul are dreptul sa vanda sau sa garanteze cu activul, activul este inregistrat in situatia pozitiei financiare la „Active financiare detinute pentru vanzare utilizate drept garantie colaterala”.

In schimb, titlurile achizitionate sub contracte de a revinde la o data viitoare („repo reversibile”) nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare. Numerarul corespondent achitat, inclusiv dobanda acumulata, este recunoscut in situatia pozitiei financiare ca fiind „Titluri primite in pensiune livrata”. Diferenta intre preturile de cumparare si revanzare este tratata ca venit din dobanzi si este recunoscuta pe perioada duratei contractului utilizand metoda ratei dobanzii efective.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****(5) Titluri imprumutate sau oferite spre imprumut**

Operatiunile privind titlurile imprumutate sau oferite spre imprumut sunt, de obicei, garantate prin titluri sau numerar. Transferul titlurilor catre terte persoane este reflectat in situatia pozitiei financiare daca riscurile si beneficiile din detinerea titlului sunt, de asemenea, transferate. Numerarul primit drept colateral este inregistrat ca activ sau datorie.

Titlurile imprumutate nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare decat in cazul in care sunt vandute catre terti, caz in care obligatia de a returna titlurile este inregistrata ca datorie din activitatea de tranzactionare si evaluata la valoarea justa cu orice castiguri sau pierderi incluse in „Venituri nete din tranzactionare”.

**(6) Determinarea valorii juste**

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe piata activa la data situatiei pozitiei financiare este bazata pe pretul de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru pozitii lungi se da pretul oferit, iar pentru pozitii scurte se da pretul cerut), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvata. Tehnica de evaluare include modele de pret sau metoda actualizarii fluxului de numerar. Acolo unde se folosesc metodele de actualizare ale fluxului de numerar, estimarile fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimari ale managementului si rata de actualizare este cea de pe piata la data situatiei pozitiei financiare pentru un instrument cu termeni si conditii similare. Acolo unde se folosesc modele de stabilire a preturilor, datele pentru model se bazeaza pe valorile aferente din piata la data bilantului. Acolo unde o valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil, actiunile necotate care nu au un pret de piata pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

**(7) Deprecierea activelor financiare**

Grupul evalueaza la fiecare data a situatiei pozitiei financiare daca sunt indicii obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare sa fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista o evidenta clara de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului („un eveniment de pierdere”) si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare asupra fluxurilor de numerar ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori are probleme financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca este o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

**(i) Creante asupra institutiilor de credit, credite si avansuri catre clienti**

Pentru creantele asupra institutiilor de credit, precum si pentru creditele si avansurile catre clienti inregistrate la cost amortizat, Banca evalueaza individual, daca exista dovezi de depreciere individuale pentru activele financiare care sunt individual semnificative sau colectiv pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative. Daca Grupul stabileste ca nu exista indicii clare de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, semnificative sau nesemnificative, include activul financiar intr-un grup de active financiare cu riscuri de creditare similare si le evalueaza colectiv pentru depreciere. Activele care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere din depreciere este sau continua sa fie recunoscuta, nu sunt incluse in evaluarea colectiva a deprecierei.

Daca sunt dovezi clare ca s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluata ca diferenta dintre suma activului si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzand viitoarele pierderi din creditare care nu au fost inca suferite). Valoarea contabila a activului este reduca prin utilizarea unui cont de provizion de pierderi din creante si valoarea pierderii este recunoscuta in profit sau pierdere. Venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut pe baza valorii contabile reduse si pe baza ratei dobanzii efective initiale a activului. Creditele impreuna cu provizioanele aferente sunt scoase in afara bilantului contabil atunci cand nu exista o perspectiva realista a recuperarii viitoare si toata garantia a fost realizata si transferata catre Grup. Daca in anul urmator valoarea pierderilor din depreciere estimate creste sau descreste datorita unui eveniment care are loc dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este majorata sau reduca prin ajustarea contului de provizion. Daca o scoatere din evidentele contabile este mai tarziu recuperata, recuperarea este creditata la „Cheltuieli din pierderi aferente creditelor”.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**

Valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate este actualizata la rata dobanzii efective initiale a activului financiar. Daca un credit are o rata a venitului variabila, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din deprecieri este rata dobanzii efective curente. Calculul valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate a unui activ financiar utilizat ca garantie reflecta fluxurile de numerar care ar putea rezulta din valorificarea garantilor creditului minus costurile pentru obtinerea si vanzarea garantiei, indiferent daca este probabil sau nu sa se treaca la valorificarea garantilor.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza sistemului de scoring intern al creditelor folosit de catre Grup care ia in considerare caracteristicile riscului de creditare cum ar fi tipul activelor, domeniul de activitate, localizare geografica, tipul de garantie, scadenta depasita si alti factori relevanti.

Fluxurile de trezorerie viitoare ale unui grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza pierderilor istorice pentru active cu risc de creditare similare cu cele din grup. Pierdere istorica este ajustata pe baza datelor curente pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat anii pe care se bazeaza pierderile istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor precedente care nu exista la momentul actual. Estimările modificărilor fluxurilor de numerar viitoare reflecta si sunt in conformitate cu schimbarile survenite in informatiile aferente existente de la an la an (cum ar fi rata somajului, preturile proprietatilor, pretul bunurilor de consum, situatia platilor, sau alti factori care indica pierderi inregistrate in Grup si marimea acestora). Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferente intre pierderile estimate si cele reale.

**(ii) Investiții financiare pastrate pana la scadenta**

Pentru investitiile financiare pastrate pana la scadenta Grupul evalueaza individual daca exista dovezi reale de depreciere. Daca sunt indicii obiective ca a aparut o pierdere din depreciere, suma pierderii este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxului de numerar viitor estimat. Valoarea contabila a activului este reduca si pierdere este recunoscuta in profit sau pierdere in „Alte cheltuieli de exploatare”.

Daca intr-un an urmator suma estimata a pierderii din depreciere scade datorita unui eveniment ulterior recunoasterii deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate in „Alte cheltuieli de exploatare”.

**(iii) Investițiile financiare disponibile pentru vanzare**

Pentru investitiile financiare disponibile pentru vanzare, Grupul evalueaza la data bilantului daca sunt indicii ca o investitie sau un grup de investitii este depreciata.

In cazul investitiilor de capital clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, indicii clare includ un declin semnificativ sau prelungit in valoarea justa a investitiei mai jos de costul acesteia. Unde sunt indicii de depreciere, pierdere cumulata – masurata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta, mai putin pierdere din depreciere recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere, este reversata din rezerve si recunoscuta in contul de profit si pierdere. Pierderile din depreciere aferente investitiilor de capital nu sunt reversate prin contul de profit si pierdere; cresterea valorii lor juste dupa depreciere este recunoscuta direct in capitalul propriu.

In cazul instrumentelor de datorie clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, deprecierea este evaluata pe acelasi criteriu ca si la activele financiare evaluate la costul amortizat. Dobanda continua sa fie calculata la nivelul initial al dobanzii efective luand in calcul valoarea contabila reduca a activului si este inregistrata la „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate”. Daca, in anul urmator, valoarea justa a unui instrument de imprumut creste si cresterea poate fi obiectiv relationata cu un eveniment care a avut loc dupa recunoasterea in profit sau pierdere a pierderii din depreciere, pierdere din depreciere este reversata prin profit sau pierdere.

**(iv) Imprumuturi renegociate**

Atunci cand este posibil, Grupul cauta sa restructureze imprumuturile, pentru a intra in posesia garantilor. Aceasta poate implica extinderea perioadei de creditare si negocierea unor noi conditii de creditare. Odata ce termenele de plata au fost renegociate, creditul nu mai este considerat cu scadenta depasita. Conducerea revizuieste regulat imprumuturile renegociate pentru a se asigura ca toate criteriile sunt indeplinite si este probabil ca platile viitoare sa fie efectuate. Imprumuturile continua sa fie subiectul unei deprecierei individuale sau colective, calculata folosind rata initiala a dobanzii efective a imprumutului.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****(v) Evaluarea garantilor**

Banca urmareste sa utilizeze garantiile, acolo unde este cazul, in vederea atenuarii riscurilor care rezulta din activele financiare. Garantiile se prezinta sub forme multiple, cum ar fi: numerar, titluri de valoare, scrisori de credit /de garantie, garantii imobiliare, creante, stocuri, alte active nefinanciare si garantii suplimentare, cum ar fi spre exemplu acordurile de compensare. Valoarea justa a garantiei este in general evaluata, la valoarea minima, in momentul initierii si periodic dupa momentul initierii.

In masura in care este posibil, Banca utilizeaza date de pe piata activa pentru evaluarea activelor financiare detinute ca garantie. Alte active financiare care nu au o valoare de piata usor determinabila sunt evaluate folosind modele. Garantiile care nu sunt financiare, cum ar fi cele imobiliare, sunt evaluate pe baza datelor furnizate de parti terte, cum ar fi brokerii de credit ipotecar, indicii preturilor de locuinte, situatiile financiare auditate, precum si din alte surse independente.

**(vi) Reluarea in posesie a garantilor**

Politica Grupului este aceea de a stabili cea mai buna metoda de utilizare a unui activ reposedat, cum ar fi, daca acesta poate fi utilizat in operatiunile proprii ale bancii sau ar trebui vandut. Activele care vor fi utilizate pentru operatiunile proprii sunt transferate la categoria de active relevata, fiind incadrate la cel mai mic nivel din valoarea de reluare in posesie sau la valoarea contabila a activului asigurat initial. Activele care vor fi vandute sunt transferate imediat la categoria active detinute in vederea vanzarii la valoarea justa a acestora, la data reintrarii in posesie, in conformitate cu politica Grupului.

**(8) Contabilitatea de acoperire**

Grupul foloseste instrumente financiare derivate pentru a acoperi expunerea la riscul de rata a dobanzii si la riscul valutar. In vederea acoperirii anumitor riscuri, Grupul foloseste contabilitatea de acoperire pentru tranzactiile care indeplinesc anumite criterii.

La inceputul relatiei de acoperire, Grupul documenteaza in mod formal legatura intre instrumentul de acoperire si elementul acoperit, incluzand natura riscului, obiectivele si strategia de acoperire si metoda folosita pentru a masura eficacitatea operatiunii de acoperire.

De asemenea, la inceputul relatiei de acoperire, se evalueaza in mod formal rezultatul operatiunii de acoperire pentru a se asigura eficienta operatiunii de acoperire in acoperirea riscurilor vizate. Operatiunile de acoperire sunt evaluate trimestrial. O operatiune de acoperire este considerata a fi eficienta atunci cand raportul dintre modificarile valorii juste sau fluxurilor de numerar aferente elementului acoperit si atribuibile riscului acoperit, pe de o parte, si cele aferente instrumentului de acoperire, pe de alta parte se incadreaza in intervalul 80% - 125%. Pentru situatiile in care instrumentul acoperit este o tranzactie viitoare, Grupul evalueaza daca tranzactia este probabila si prezinta expunere la variatia fluxurilor de numerar care ar putea in ultima instanta sa afecteze profitul sau pierderea.

**(i) Acoperirea riscului de modificare a valorii juste**

Scopul operatiunii de acoperire este acela de a acoperi riscul fluctuatilor valorii juste a elementului din situatia pozitiei financiare desemnat ca fiind elementul acoperit. Instrumentul financiar derivat de tip „contract swap financiar de devize sau rata a dobanzii” este desemnat ca instrument de acoperire.

In cazul acoperirilor impotriva riscului de modificare a valorii juste si care se califica astfel, modificarea valorii juste a unui instrument derivat de acoperire impotriva riscurilor se recunoaste in contul de profit si pierdere la „Venituri nete din tranzactionare”. Intre timp, modificarea valorii juste a instrumentului acoperit, atribuibile riscului acoperit, se inregistreaza ca parte a valorii contabile a elementului acoperit si se recunoaste, de asemenea, la „Venituri nete din tranzactionare”.

Daca instrumentul de acoperire expira sau este vandut, incheiat sau exercitat, sau daca operatiunea de acoperire nu mai indeplineste conditiile contabilitatii de acoperire, operatiunea de acoperire inceteaza. Pentru elementele acoperite evaluate la cost amortizat, folosind metoda ratei de dobanda efectiva, diferenta intre valoarea contabila a elementului acoperit la incetarea operatiunii de acoperire si valoarea nominala este amortizata pe durata ramasa a operatiunii initiale de acoperire. Daca elementul acoperit este derecunoscut, ajustarea de valoare justa neamortizata este recunoscuta imediat in profit sau pierdere.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### *(ii) Acoperirea fluxurilor de trezorerie*

In cazul acoperirii fluxurilor de trezorerie desemnate si care se califica astfel, portiunea eficace a castigului sau pierderii privind instrumentul de acoperire se recunoaste initial direct in capitalurile proprii, in rezerva pentru „Acoperirea fluxurilor de trezorerie”. Portiunea ineficace a castigului sau pierderii privind instrumentul de acoperire se recunoaste imediat in „Venituri nete din tranzactionare”.

Cand fluxul de trezorerie acoperit afecteaza profitul sau pierderea, castigul sau pierderea privind instrumentul de acoperire se inregistreaza in linia de venit sau cheltuiala corespunzatoare din contul de profit sau pierdere. Daca instrumentul de acoperire a fluxurilor de trezorerie expira sau este vandut, inceteaza sau este exercitat, sau in cazul in care acoperirea nu mai corespunde criteriilor aplicabile contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, orice pierdere sau castig cumulat existent in acel moment in alte elemente ale rezultatului global ramane in alte elemente ale rezultatului global si se recunoaste in momentul in care tranzactia viitoare acoperita impotriva riscurilor se recunoaste, in cele din urma, in contul de profit sau pierdere. Cand se preconizeaza ca o tranzactie viitoare nu va mai avea loc, pierderea sau castigul cumulat care a fost raportat la alte elemente ale rezultatului global se transfera imediat in contul de profit sau pierdere.

#### **(9) Compensarea instrumentelor financiare**

Activele si datoriile sunt compensate, iar in situatia pozitiei financiare se raporteaza suma neta, daca si numai daca, exista in prezent un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute de finalizare a tranzactiei pe baza neta sau de a realiza activul si de a stinge datoria simultan. In general, aceasta nu se aplica in cazul acordurilor master de netuire iar activele si datoriile implicate sunt prezentate la valoarea bruta in situatia pozitiei financiare.

#### **(10) Leasing**

Decizia de a incadra sau nu un acord ca leasing depinde de substanta acordului si necesita stabilirea faptului ca indeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active si in cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

##### *(i) Grupul ca locatar*

Leasingurile care nu transfera Grupului, substantial, toate riscurile si beneficiile aferente detinerii obiectului inchiriat, sunt leasinguri operationale. Platile aferente leasingului operational reprezinta o cheltuiala in profit sau pierdere, pe durata contractului de leasing. Platile reprezentand chiri aferente leasingului operational sunt recunoscute ca cheltuiala in perioada cand au loc.

##### *(ii) Grupul ca locator*

Leasingurile financiare, in care Grupul transfera substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii bunului in leasing locatarului, sunt incluse in situatia pozitiei financiare la „Credite si avansuri acordate clientelei”. O creanta este recunoscuta pe durata intregului contract de leasing la o valoare egala cu valoarea actualizata a platilor de leasing, utilizand rata implicita de dobanda si incluzand eventuala valoare reziduala garantata. Intregul venit rezultat din aceasta creanta este inclus in „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” in situatia rezultatului global.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (11) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Grupul sa obtina beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi masurate in mod rezonabil. Urmatoarele criterii specifice de recunoastere trebuie de asemenea indeplinite inaintea recunoasterii unui venit:

##### *(i) Venituri si cheltuieli din dobanzi si venituri si cheltuieli asimilate*

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat si instrumentele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile pentru vanzare, venitul sau cheltuiala din dobanda sunt inregistrate la nivelul ratei efective a dobanzii, care este rata care actualizeaza fluxurile viitoare de incasari sau plati pe durata estimata de viata a instrumentului financiar sau o perioada mai scurta, acolo unde este cazul, pana la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare. Calculul are in vedere toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, optiunile de plata in avans) si include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului financiar si sunt parte integranta a ratei efective de dobanda, dar nu si pierderi viitoare din credite. Valoarea contabila a activului sau datoriei financiare este ajustata daca Grupul revizuieste estimarile sale privind platile sau incasarile. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii, iar variatia valorii contabile este inregistrata ca un venit sau cheltuiala cu dobanda.

Odata ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost redusa datorita unei pierderi din depreciere, venitul din dobanda continua a fi recunoscut folosind rata initiala a dobanzii efective aplicata la noua valoare contabila.

Dobanda aferenta instrumentelor derivate desemnate ca instrumente de acoperire este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda sau venit din dobanda, pe toata perioada relatiei de acoperire.

Veniturile din leasing operational si investitii imobiliare sunt recunoscute ca venituri din dobanzi.

##### *(ii) Venituri din speze si comisioane*

Grupul obtine venituri din speze si comisioane dintr-o gama larga de servicii prestate catre clienti. Venitul din speze poate fi impartit in urmatoarele doua categorii:

*Venituri din speze obtinute din servicii prestate de-a lungul unei anumite perioade de timp*

Veniturile obtinute din prestarea de servicii de-a lungul unei perioade de timp sunt recunoscute pe parcursul acelei perioade. Aceste speze includ venituri din comisioane si din gestionarea activelor, custodie si alte servicii de gestionare si speze pentru consultanta. Comisioanele de angajament pentru imprumuturile din care urmeaza a se efectua trageri si alte speze legate de imprumuturi sunt amanate (impreuna cu alte costuri incrementale) si recunoscute ca ajustare la rata dobanzii efective a creditului. Cand un credit nu este tras, comisioanele pentru angajamente de creditare sunt amortizate liniar pe durata angajamentului de creditare.

*Venituri din speze privind furnizarea serviciilor de tranzactionare*

Spezele provenind din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzactii pentru un tert cum ar fi intermedierea achizitiei de actiuni sau alte titluri sau cumpararea sau vanzarea de societati sunt recunoscute la finalizarea respectivei tranzactii. Spezele sau componentele spezelor care sunt legate de o anumita performanta sunt recunoscute dupa indeplinirea criteriilor corespondente. Aceste speze includ spezele subscrise, speze aferente finantelor corporative si speze cu brokerajul.

##### *(iii) Venitul din dividende*

Venitul este recunoscut atunci cand este stabilit dreptul Grupului de a primi plata.

##### *(iv) Venitul net din activitati de tranzactionare*

Rezultatele care provin din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile in valoare justa si veniturile sau cheltuielile din/cu dobanzi aferente si dividendele din active si datorii financiare detinute pentru a fi tranzactionate. Se includ, de asemenea si inefficientele aferente tranzactiilor de acoperire a riscurilor.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat și Banca

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

### 2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (12) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar la care se face referire în situația fluxului de numerar, cuprind numerarul disponibil în casa, conturi curente la băncile centrale și sumele la vedere la alte bănci în conturi la vedere sau la termene de maxim trei luni.

#### (13) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost (ajustat cu hiperinflația în cazul activelor achiziționate înainte de 31 decembrie 2003 – Nota 2.1) cu excepția costurilor întreținerii zilnice, minus amortizarea acumulată și deprecierea acumulată. Modificări în durata de viață estimată sunt reflectate prin modificarea perioadei de amortizare sau de modificarea metodei de amortizare, după cum e cazul, și tratate ca fiind modificări în estimările contabile.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor corporale la valoarea lor reziduală, pe durata de viață estimată. Terenurile nu se amortizează. Duratele de viață estimate sunt după cum urmează:

|                               |                                               |
|-------------------------------|-----------------------------------------------|
| • Clădiri                     | 30 până la 50 de ani (în principal 50 de ani) |
| • Aparatură de birou          | 3 până la 10 ani                              |
| • Alt mobilier și echipamente | 3 până la 15 ani                              |

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul vânzării sau când nu se așteaptă să se obțină alte beneficii din uzul sau din ieșirea sa din uz. Orice câștig sau pierdere rezultată din derecunoașterea activului (calculată ca diferența dintre venitul net din vânzare și valoarea contabilă a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” în contul de profit și pierdere în anul când activul este derecunoscut.

#### (14) Investiții imobiliare

O investiție imobiliară este evaluată inițial la cost, luând în considerare orice cheltuieli direct atribuibile achiziționării (cum ar fi onorariile pentru servicii juridice la agentul imobiliar, taxe și onorarii notariale, taxe și speze de transfer ale proprietății).

În cadrul Grupului după recunoașterea inițială, o investiție imobiliară este evaluată la cost amortizat (modelul costului) conform IAS 16. Ca urmare, o investiție imobiliară este evaluată la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute atunci când ori sunt cedate ori sunt retrase permanent din uz și nu se mai așteaptă niciun beneficiu economic viitor în urma vânzării. Diferența dintre încasările nete în urma cedării și valoarea contabilă a activului este recunoscută în profit sau pierdere în momentul derecunoașterii.

Investițiile imobiliare care îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca detinute pentru vânzare în conformitate cu IFRS 5 sunt evaluate în conformitate cu IFRS 5.

#### (15) Combinări de întreprinderi și fond comercial

Combinările de întreprinderi se contabilizează utilizând metoda achiziției.

Fondul comercial se contabilizează inițial la cost, ca fiind surplusul costului combinării de întreprinderi peste cota parte a grupului în valoarea justă netă a activelor, datorilor și datorilor contingente identificabile ale entității achiziționate.

După recunoașterea inițială, fondul comercial se contabilizează la cost minus orice pierderi acumulate din depreciere. Pentru scopul testării deprecierei, fondul comercial dobândit într-o combinație de întreprinderi se alocă, de la data achiziției, pe fiecare unitate generatoare de numerar a Grupului care se așteaptă să beneficieze de sinergiile combinării, indiferent dacă active sau datorii ale întreprinderii achiziționate sunt distribuite acelor unități.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Acolo unde fondul comercial formeaza parte a unei unitati generatoare de numerar si parte din activitatile acelei unitati sunt instrainate, fondul comercial asociat cu activitatile instrainate se include in valoarea contabila a activitatii respective pentru a determina castigul sau pierderea din instrainarea acelei operatiuni. Fondul comercial instrainat in aceasta situatie se masoara pe baza valorilor relative ale operatiunilor instrainate si portiunea unitatii generatoare de numerar retinute.

#### (16) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice. Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt recunoscute initial la cost. Costul imobilizarilor necorporale achizitionate prin combinari de intreprinderi, reprezinta valoarea lor justa la data achizitiei. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din deprecieri.

Durata de viata a imobilizarilor necorporale este evaluata ca finita sau nedefinita. Imobilizarile necorporale cu duratele de viata finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice. Perioada de amortizare precum si metoda de amortizare pentru un element de imobilizari necorporale cu o durata de viata utila finita este revizuita la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Schimbarile in durata de viata estimata sau in modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse in active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, dupa caz, si tratate ca schimbari in politicile contabile.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor necorporale la valoarea lor reziduala pe durata de viata estimata, dupa cum urmeaza:

- Programe informatice si licente 3-5 ani

#### (17) Deprecierea activelor non-financiare

Grupul evalueaza la data fiecarei raportari sau chiar mai des, daca anumite evenimente sau schimbari de circumstanta indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata, daca exista vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Daca intr-adevar exista un astfel de indiciu, sau cand este nevoie de testari anuale pentru deprecierea unui activ, Grupul estimeaza valoarea de recuperare a activului. Cand valoarea contabila a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depaseste suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(a) ca fiind depreciat(a) si este diminuat(a) la valoarea sa de recuperare.

##### *Fond comercial*

La fiecare data de raportare, Grupul apreciaza daca exista indicii ca fondul comercial este depreciat. Fondul comercial se testeaza pentru depreciere anual si oricand circumstantele indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata. Deprecierea se determina pentru fondul comercial prin aprecierea valorii recuperabile a unitatilor generatoare de numerar la care se refera fondul comercial. Acolo unde valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila, se recunoaste o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere legate de fondul comercial nu pot fi reversate in perioade viitoare. Grupul efectueaza testul anual de depreciere a fondului comercial la data de 31 decembrie.

#### (18) Garantii financiare

In decursul normal al activitatii, Grupul ofera garantii financiare, care includ acreditive, garantii si aprobari. Garantiile financiare sunt initial recunoscute in situatiile financiare la valoarea lor justa, in contul „Alte datorii”, reprezentand prima primita. Ulterior recunoasterii initiale, datorita Grupului referitoare la fiecare garantie este masurata la valoarea cea mai mare dintre prima amortizata si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare rezultate din respectiva garantie.

Orice crestere a raspunderii referitoare la garantiile financiare este inregistrata in situatia rezultatului global ca o „Cheltuiala din pierderi aferente creditelor” si in situatia pozitiei financiare ca „Provizion”. Prima incasata este recunoscuta in situatia pozitiei financiare in contul „Venituri nete din speze si comisioane” pe baza metodei liniare, pe durata de viata a garantiei.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**

Garantiile de buna executie sunt contracte care permit despagubirea in cazul in care o terta parte nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Contractele de garantie de buna executie sunt recunoscute initial la valoarea ajasta care este evidentiata prin valoarea comisionului primit. Aceasta suma este amortizata liniar pe durata contractului. La sfarsitul fiecărei perioade de raportare, contractele de garantie de buna executie sunt evaluate la maximum intre (i) valoarea neamortizata a sumei recunoscute initial si (ii) cea mai buna aproximare a cheltuielii necesare pentru incheierea contractului la sfarsitul fiecărei perioade de raportare, actualizata la valoarea prezenta daca efectul de actualizare este material. Banca are dreptul contractual sa transforme in credite catre clienti sumele folosite pentru a stinge o obligatie de plata rezultata din garantiile de buna executie.

**(19) Beneficii acordate angajatilor*****(i) Beneficii acordate pe termen scurt***

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salarii, prime si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in momentul in care serviciile sunt prestate.

***(ii) Planuri de contributii determinate***

Banca si filialele sale din Romania, in cursul normal al activitatii lor efectueaza plati catre bugetul Statului Roman in numele angajatilor romani, pentru fondul de pensii, de asigurari de sanatate si de somaj. Toti angajatii Bancii si filialelor din Romania sunt membri si sunt obligati de catre lege sa faca anumite contributii (incluse in planul contributiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Roman (un plan de contributii definit de catre stat). Toate contributiile relevante la planul de pensii al Statului Roman sunt recunoscute ca fiind o cheltuiala in situatia rezultatului global la momentul cand acestea au loc. Banca si filialele din Romania nu au alte obligatii suplimentare.

Banca si filialele sale din Romania nu opereaza nici un plan de pensii independent si prin urmare, nu au obligatii referitoare la pensii si nici nu opereaza alt plan de beneficii ulterioare pensionarii. Banca si filialele sale din Romania nu au obligatia sa furnizeze alte servicii angajatilor curenti sau fostilor angajati.

***(iii) Planuri de beneficii determinate***

Anumite filiale functioneaza pe baza unor planuri de beneficii specifice pentru angajati. Datoriile cu planuri de beneficii determinate au fost calculate separat pentru fiecare plan: estimand suma beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul activitatii lor in perioada curenta si perioada anterioara. Calculul este realizat de un actuar calificat care utilizeaza metoda unitatii de credit previzionata. Datoria pentru planul de beneficii determinat a fost recunoscuta in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

***(iv) Beneficii pe termen lung***

Obligatia neta a Grupului referitoare la beneficiile din servicii pe termen lung este suma beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul activitatii lor in perioada curenta precum si in perioadele anterioare. Conform Contractului Colectiv de Munca, Banca si una dintre filialele sale din Romania au o obligatie contractuala de a plati pana la maxim sase (Banca), si respectiv doua (filiala) salarii lunare brute angajatilor in momentul pensionarii. Datoria aferenta acestui plan de beneficii determinat este calculata de catre un actuar calificat tinand cont de salariul estimat la data pensionarii si de numarul de ani munciti de catre fiecare salariat in parte. In conformitate cu Amendamentul la IAS 19 („Beneficii acordate angajatilor – Castiguri si pierderi actuariale. Planurile Grupului si prezentari”) intrat in vigoare in 2004, Banca si filiala sa au decis ca pierderile si castigurile actuariale sa fie recunoscute in totalitate la momentul cand acestea au loc, in capitalurile proprii.

**(20) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute cand Grupul are o obligatie prezenta (legala sau constructiva) ca rezultat al unui eveniment trecut, si este posibil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia, si o estimare solida poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei.

In cazul in care efectul valorii – timp a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion trebuie sa reprezinte valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru decontarea obligatiei. In cazul in care provizioanele sunt actualizate, valoarea contabila a unui provizion creste in fiecare perioada pentru a reflecta trecerea timpului. Aceasta crestere este recunoscuta drept cost al indatorarii.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***Provizioane de restructurare*

Provizioanele de restructurare sunt recunoscute numai daca sunt indeplinite criteriile generale de recunoastere pentru provizioane. Grupul are o obligatie implicita de restructurare numai in cazul in care dispune de un plan oficial detaliat pentru restructurare, care stipuleaza cel putin activitatea sau partea de activitate la care se refera, locatia, functia si numarul aproximativ de angajati implicati, cheltuielile implicate si data la care se va implementa planul de restructurare. In plus, trebuie ca angajatilor afectati sa le fi fost comunicat planul de restructurare.

**(21) Impozite****(i) Impozit curent**

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru anul curent si anii anteriori sunt masurate la suma asteptata sa fie recuperata de la sau platita autoritatilor fiscale. Cota impozitului si legislatia fiscala utilizate pentru a calcula suma, sunt acelea adoptate sau adoptate in mod substantial pana la data intocmirii situatiei pozitiei financiare.

**(ii) Impozit amanat**

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare la data situatiei pozitiei financiare, intre baza fiscala a activelor si pasivelor si valoarea lor contabila in scopul raportarii financiare. Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele fiscale temporare, exceptie facand:

- \* situatiile in care datoria din impozit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- \* situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, unde sincronizarea realizarii diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu se mai realizeze in viitorul apropiat.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferentelor temporare deductibile, reportarea creditelor si pierderilor fiscale neutilizate, in masura in care este probabil ca un profit impozabil sa fie disponibil pentru compensare cu diferentele temporare deductibile si cu valoarea reportata a creditelor fiscale neutilizate si a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, exceptie facand:

- \* situatiile in care creanta din impozit amanat referitoare la diferentele temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere, si la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- \* situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, creantele din impozit amanat sunt recunoscute doar in masura in care este posibil ca diferentele temporare sa se realizeze in viitorul apropiat si profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferentele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data situatiei pozitiei financiare si reduca in masura in care nu mai este probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data intocmirii fiecarei situatii a pozitiei financiare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil sa permita recuperarea creantelor din impozit amanat.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate utilizand ratele fiscale asteptate sa se aplice in anul cand creanta este realizata sau cand datoria este stinsa, pe baza ratelor fiscale (si legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data intocmirii bilantului.

Impozitul curent si impozitul amanat legat de elementele recunoscute direct in capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute in capitalul propriu dar nu si in situatia rezultatului global.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea creantelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate taxata si la aceeasi autoritate fiscala.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****(22) Active fiduciare**

Activele detinute in calitate fiduciara nu sunt raportate in situatiile financiare, deoarece nu intra in activele Grupului.

**(23) Dividende din actiuni ordinare**

Dividendele din actiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii si sunt deduse din capitalul propriu cand sunt aprobate de actionarii Grupului.

Dividendele interimare sunt deduse din capitalul propriu la momentul cand sunt declarate si nu mai sunt la discreția Grupului.

Dividendele pentru anul in curs care sunt aprobate dupa data intocmirii situatiei pozitiei globale sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei situatiei pozitiei financiare.

**(24) Raportarea pe segmente**

Segmentul operational este o componenta a unui Grupului:

- care se angajeaza in activitati comerciale din care pot rezulta venituri si cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli legate de tranzactiile cu alte componente ale Grupului)
- ale carei rezultate din exploatare sunt revizuite periodic de catre directorul operativ responsabil, pe de o parte, cu luarea deciziilor in cadrul Grupului cu privire la resursele care vor fi alocate segmentului si, pe de alta parte, cu evaluarea performantei acestuia; si
- pentru care sunt disponibile informatii financiare separate

Segmentul operational poate fi implicat in activitati din care inca nu a realizat venituri, de exemplu, operatiunile noi pot fi segmente operationale inainte de a realiza venituri.

**2.4 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat**

Politicele contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din anul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor modificari: IFRS-urile care au fost adoptate de Grup/Companie incepand cu 1 ianuarie 2013:

- **IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare (amendamente) – Prezentarea componentelor altor elemente ale rezultatului global**
- **IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat (amendamente) – Compensarea activelor si pasivelor financiare**
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

**IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare (amendamente) – Prezentarea componentelor altor elemente ale rezultatului global**

Amendamentele la IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobilizarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separate de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului. Impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului afecteaza doar prezentarea.

**IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat (amendamente) – Compensarea activelor si pasivelor financiare**

Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de exemplu: contracte de garantie). Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentare sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord cadru de compensare executoriu sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă**

IFRS 13 stabilește o singură sursă de îndrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluările la valoarea justă. IFRS 13 nu aduce modificări asupra situațiilor în care o entitate trebuie să aplice valoarea justă, ci oferă îndrumări asupra modului în care trebuie măsurată valoarea justă în conformitate cu IFRS, atunci când valoarea justă este permisă sau necesară. Aplicarea IFRS 13 nu are impact material asupra evaluărilor la valoarea justă efectuate de Grup/Companie. IFRS 13 prevede, de asemenea, prezentarea unor informații specifice cu privire la valoarea justă dintre care unele înlocuiesc cerințele de prezentare a informațiilor existente în alte standarde, inclusiv IFRS 7: Instrumente financiare: informații de furnizat.

**2.5. Standarde noi, modificări și interpretări emise, dar care nu au intrat în vigoare și nu au fost adoptate****IAS 28 Investiții în entități asociate și asocierile în participație (Revizuit)**

Standardul intră în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014. Drept consecință a noilor standarde IFRS 11 Asocieri în participație, IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în alte entități, IAS 28 Investiții în entități asociate a fost redenumit IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participație, suplimentar față de investițiile în entități asociate. Grupul nu se așteaptă ca aceste modificări să aibă impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Grupului.

**IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (amendamente) - Compensarea activelor și pasivelor financiare**

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014. Aceste modificări clarifică înțelesul sintagmei "are în prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal". Modificările clarifică, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplică mecanisme de decontare brută care nu sunt simultane. Grupul este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau performanței Grupului.

**IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare și evaluare și amendamente ulterioare la IFRS 9 și IFRS 7- Data obligatorie de intrare în vigoare și prezentarea informațiilor la momentul tranziției; Contabilitatea de acoperire și amendamente la IFRS 9, IFRS 7 și IAS 39**

IFRS 9, așa cum a fost emis, reflectă prima etapă a activității IASB de înlocuire a IAS 39 și se aplică clasificării și evaluării activelor financiare și a datoriilor financiare după cum sunt definite de IAS 39. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificării și evaluării activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificării și evaluării datoriilor financiare. În etapele ulterioare, IASB, va aborda contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și deprecierea activelor financiare. Pachetul de amendamente ulterioare emis în noiembrie 2013 inițiază noi cerințe contabile pentru instrumentele financiare. Aceste amendamente: a) pun în vigoare o revizuire substanțială a contabilității de acoperire, care va permite entităților să reflecte mai bine activitățile lor de gestionare a riscurilor în situațiile financiare; b) să permită ca modificările să abordeze așa numita problemă a "creditului propriu" care au fost deja incluse în IFRS 9 instrumente financiare care vor fi aplicate izolat, fără a fi necesară schimbarea contabilității reprezentând instrumente financiare; c) eliminarea datei obligatorii de intrare în vigoare a IFRS 9 de la 1 ianuarie 2015, pentru a oferi suficient timp celor care întocmesc situațiile financiare de a face tranziția la noile cerințe; Acest standard împreună cu amendamentele ulterioare nu a fost încă adoptat de UE. Grupul este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau performanței Grupului.

**IFRS 10 Situațiile financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale**

Noul standard intră în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2014. IFRS 10 înlocuiește porțiunea din IAS 27 Situațiile financiare consolidate și individuale care abordează contabilitatea pentru situațiile financiare consolidate. Acestea adresează de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare- Entități cu scop special.

IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Modificările introduse de IFRS 10 vor cere conducerii să exercite raționamente semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mamă, în comparație cu cerințele IAS 27. Grupul este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau performanței Grupului.

**IFRS 11 Asocieri în participație**

Noul standard intră în vigoare pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2014. IFRS 11 elimină opțiunea contabilizării entităților controlate în comun (ECC) aplicând consolidarea proporțională. În schimb, ECC care îndeplinesc definiția unei asocieri în participație trebuie contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Grupul nu se așteaptă ca aceste modificări să aibă impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Grupului.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****IFRS 12 Prezentarea intereselor in alte entitati**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27, cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**Indrumare tranzitorie (amendamente la IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept "inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data". Evaluarea existentei controlului se efectueaza la "data aplicarii initiale" si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, privind retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**Entitati de investitii (amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se clasifica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul "entitati de investitie" pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de a obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investitii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii de capital privat, organizatii de capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare, trebuie sa isi consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor pentru entitatile de investitii. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**IFRS 14 Conturi de regularizare si deferare**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016. IASB a initiat un proiect pentru a lua in considerare aspectele generale cu privire la regularizarea restrictionarii ratei de stabilire a preturilor si de a publica un Document pentru discutii pe marginea acestui subiect in 2014. In asteptarea rezultatului acestui proiect - Activitati comprehensive cu privire la regularizarea restrictionarii ratei de stabilire a preturilor IASB a decis sa dezvolte IFRS 14 ca o masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care o adopta pentru prima data sa continue recunoasterea sumelor legate de regularizarea restrictionarii ratei de stabilire a preturilor, in conformitate cu normele GAAP anterioare, atunci când adopta IFRS. Cu toate acestea, pentru a creste comparabilitatea cu entitatile care deja aplica IFRS si nu recunosc aceste sume, standardul stipuleaza ca efectul regularizarii restrictionarii ratei de stabilire a preturilor trebuie sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care prezinta deja situatii financiare IFRS nu este eligibila de a aplica standardul. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**IAS 36 Deprecierea activelor (amendamente) – Informatii de prezentat cu privire la valoarea recuperabila din active nefinanciare**

Noul standard intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2014. Aceste modificari elimina consecintele nedorite ale IFRS 13 cu privire la prezentarea informatiilor in conformitate cu IAS 36. In plus, aceste modificari solicita prezentarea informatiilor cu privire la valoarea recuperabila a activelor depreciate sau cu privire la unitatile generatoare de numerar pentru care pierderile din depreciere au fost recunoscute sau reluate in cursul exercitiului financiar. Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)****IAS 39 Instrumente financiare (amendamente): Recunoastere si evaluare – Novatia instrumentelor derivate si continuarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor**

Noul standard intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2014. Conform modificarilor, nu ar mai fi necesara intreruperea contabilitatii de acoperire in cazul in care un instrument derivat de acoperire a fost novat, cu conditia ca anumite criterii sa fi fost indeplinite.

IASB a adus o modificare cu domeniu de aplicare restrans la IAS 39 care sa permita continuarea contabilitatii de acoperire in anumite circumstante, in care contrapartida a unui instrument de acoperire a riscurilor se schimba, cu scopul de a permite compensarea acestui instrument. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**IAS 19 Beneficiile angajatilor (amendamente): Contributiile angajatilor**

Noul standard intra in vigoare incepand de la 1 iulie 2014. Modificarile se aplica contributiilor angajatilor or tertilor pentru planuri de beneficii determinate. Scopul acestui amendament este acela de a simplifica contabilizarea contributiilor care sunt independente de numarul de ani de munca prestati de angajat, de exemplu, contributiile angajatilor care se calculeaza conform unui procent fix din salariu. Acest amendament nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

**Interpretare IFRIC 21: Taxe**

Aceasta interpretare intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2014. Comitetului de Interpretare i s-a solicitat sa analizeze modul in care o societate ar trebui sa contabilizeze datorile in vederea platii taxelor impuse de guvern, alte taxe in plus fata de impozitul pe venit, in situatiile financiare. Aceasta Interpretare este o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile de recunoastere a datorilor, unul dintre aceste criterii fiind cerinta ca societatea sa aiba o obligatie curenta, generata de un eveniment trecut (cunoscut ca eveniment generator). Interpretarea clarifica faptul ca evenimentul generator care da nastere obligatiei de a plati taxe este activitatea descrisa in legislatia relevanta care declanseaza plata taxei. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IASB a emis **Proiectul anual de imbunatatiri IFRS ciclul 2010 – 2012**, care este o colectie de modificari IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitiile pentru "conditii de intrare in drepturi" si "conditii de plata" si adauga definitiile pentru "conditii de performanta" si "conditiile de satisfacere a perioadei de serviciu" (care anterior au fost integrate in definitia pentru "conditii de intrare in drepturi").
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta in cazul unei achizitii a unei afaceri care nu se clasifica in capitaluri proprii, se va evalua ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere fie ca se incadreaza sau nu in sfera de aplicare a IFRS 9 Instrumente financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte deciziile luate de conducere in aplicarea criteriilor de agregare asupra segmentelor operationale si aduce clarificari cu privire la faptul ca o entitate va prezenta doar reconcilierii ale activelor totale alocate segmentelor operationale cu totalul activelor din bilant ale respectivei entitati in cazul in care activele alocate segmentelor operationale sunt raportate periodic.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire adusa Bazei pentru concluzii a IFRS 13 aduce clarificari cu privire la emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 care nu a eliminat abilitatea de a evalua creantele si datorile pe termen scurt ce rezulta din tranzactii fara o rata declarata a dobandzii la sumele facturate, fara a fi nevoie de actualizare daca efectul actualizarii nu este semnificativ.

**2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**

- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Aceasta modificare aduce clarificari cu privire la reevaluarea unui element al imobilizarilor corporale valoarea contabila bruta a acestuia se ajusteaza intr-o maniera care sa fie in concordanta cu reevaluarea valorii contabile.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Amendamentul aduce modificari cu privire la faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de management entitatii raportoare sau companiei mama a entitatii raportoare, reprezinta parte afiliata a entitatii raportoare.
- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Amendamentul aduce modificari cu privire la faptul ca atunci cand un element al imobilizarilor necorporale este reevaluat, valoarea contabila bruta a acestuia va fi ajustata intr-o maniera care sa fie in concordanta cu reevaluarea valorii contabile.

IASB a emis Proiectul anual de imbunatatiri IFRS ciclul 2011 – 2013, care este o colectie de modificari IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 iulie 2014. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire aduce clarificari cu privire la IFRS 3 care exclude din domeniul de aplicare formarea tuturor tipurilor de aranjamente comune dupa cum sunt definite in IFRS 11 si ca aceasta exceptie se aplica doar in situatiile financiare ale asocierii in participatie sau operatiei comune.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire aduce clarificari cu privire la domeniul de aplicare al portofoliului exceptie definite in paragraful 52 la IFRS 13 care include toate contractele din domeniul de aplicare al IAS 39 Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare sau IFRS Instrumente financiare indiferent daca acestea corespund definitiei de active financiare sau pasive financiare asa cum au fost definite conform IAS 32 Instrumente financiare : Prezentare.
- **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire aduce clarificari cu privire la modul in care o anumita tranzactie corespunde atat definitiei de combinari de intreprinderi asa cum a fost definita in IFRS 3 Combinari de intreprinderi si investitii imobiliare cum a fost definita conform IAS 40 Investitii imobiliare care solicita aplicarea separata a celor 2 standarde, independent unul fata de celalalt.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 3. INFORMARE PE SEGMENTE

S-a determinat ca segmentul de activitate de raportare este cel bazat pe segmente de activitati intrucat riscurile si rata rentabilitatii financiare a Grupului sunt afectate mai ales de diferentele dintre produsele si serviciile realizate. Activitatile operationale sunt organizate si gestionate separat in conformitate cu natura produselor si serviciilor furnizate pentru fiecare segment reprezentand o unitate organizationala strategica ce ofera diferite produse si serveste diferite piete.

In scopul gestionarii, Banca si Grupul sunt organizate in urmatoarele segmente operationale:

**Retail** Grupul furnizeaza persoanelor fizice o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite de consum, achizitionarea de vehicule, nevoi personale si ipotece, descoperit de cont, facilitati pentru cardul de credit si transfer de fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu titluri de valoare.

**Local Corporate** In cadrul corporate banking Grupul furnizeaza corporatiilor (inclusiv intreprinderilor mici si mijlocii si institutiilor publice) o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare si depozite, gestionarea numerarului, afaceri comerciale straine, leasing, consultanta pentru investitii, planificari financiare, operatiuni cu titluri de valoare, tranzactii financiare structurate, imprumuturi sindicalizate si tranzactii pe baza de active. Se ocupa in principal de credite si alte facilitati pentru credite si depozite si conturi curente pentru corporatii si clienti institutii si cuprinde urmatoarele categorii:

- Intreprinderi mici si mijlocii – companii avand cifra de afaceri anuala > 1-8 milioane EUR;
- Large corporate - companii avand cifra de afaceri anuala > 8-50 milioane EUR;
- Municipality – functie de venitul anual, municipalitatile sunt gestionate de:
  - Directia Municipality > 2 mil EUR,
  - Centre comerciale (SME) < 2 mil EUR.

**Grup corporate investment banking (GCIB)**

Grupul ofera clientilor Real Estate si Group Large Corporate o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv credite si depozite, gestionarea numerarului, afaceri comerciale straine, leasing, consultanta pentru investitii, planificari financiare, operatiuni cu titluri de valoare, tranzactii financiare structurate, imprumuturi sindicalizate si tranzactii pe baza de active; in cadrul acestui segment Grupul ofera servicii de investitii si servicii financiare dar si leasing, brokerage, asset management, servicii de real estate si operatiuni de consultanta financiara furnizate de Grup.

Companiile Real Estate – conform valorii de finantare a proiectului sunt gestionate la nivelul:

- Diviziei Real Estate : >3 mil.EUR pentru Bucuresti si > 2 mio.EUR in retea.
- Centrelor Comerciale:
  - (SME):<3 mil.EUR pentru Bucuresti si <2 mio.EUR in retea.

Group Large Corporate - companii avand cifra de afaceri anuala > 50 milioane EUR;

**Trezorerie si administrarea bilantului (GCM)**

Furnizeaza in principal servicii de investitii bancare inclusiv pietele monetare si operatiuni de trezorerie, imprumuturi sindicalizate si tranzactii financiare structurate, tranzactii valutare si tranzactii cu derivative, instrumente financiare pentru tranzactii si investitii, emiterea de obligatiuni;

**Centru Corporate (CC)-** produse care nu se incadreaza in nicio linie de business prezentata mai sus.

Formatul de raportare pentru segmentul de activitate este baza pentru Raportarea pe segmente a Grupului. Tranzactiile intre segmentele de activitate sunt realizate la valoarea justa.

Activele si datoriile pe segmente includ elemente direct atribuibile unui segment precum si cele ce pot fi alocate pe criterii rezonabile. Elementele nealocate cuprind, in principal, cladiri si echipamente, imobilizari necorporale, alte active si alte datorii precum si taxe. Gruparea conturilor individuale pe linii mari de venituri si cheltuieli, respectiv active si datorii si capitaluri, pentru scopurile raportarii pe segmente se face, in principal, bazat pe o abordare interna a managementului decat pe principii externe de raportare financiara.

Pentru a imparti rezultatele Grupului pe segmente de activitate, urmatoarele subsidiare sunt alocate in totalitate pe segmentul de retail: BCR Partener Mobil, BCR Pensii SAFPP, Banca pentru Locuinte, Suport Colect si unele din ajustarile de consolidare; BCR Leasing si BCR Chisinau sunt alocate pe Local Corporate. Eliminările intragrup si ajustarile de consolidare sunt alocate pe Corporate Center.

Informatiile referitoare la impartirea geografica nu sunt disponibile si nu sunt folosite in prezentarile catre conducere. Costurile dezvoltarii unui raport pe zone geografice sunt materiale.

**3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)**
**Grup – Segmente de activitate 2013**

| Mii RON                                                                            | Local          |                  |                  |                |                | Grup           |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                    | Retail         | Corporate        | GCIB             | GCM            | CC             |                |
| Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate                                    | 1.649.023      | 676.641          | 232.631          | 203.965        | 48.906         | 2.811.166      |
| Provizioane pentru credite                                                         | (599.271)      | (982.158)        | (567.968)        | (3.314)        | (14)           | (2.132.723)    |
| Venituri nete din comisionare                                                      | 542.492        | 142.854          | 95.745           | 7.804          | (41.458)       | 747.437        |
| Venituri nete din tranzactionare                                                   | 102.593        | 45.657           | 14.082           | 276.369        | 598            | 439.299        |
| Cheltuieli administrative                                                          | (595.071)      | (216.159)        | (89.144)         | (36.506)       | (54.640)       | (991.520)      |
| Alte rezultate operationale *                                                      | (727.437)      | (40.911)         | (1.491)          | 11.636         | (54.225)       | (812.428)      |
| Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -              | 1.018            | -                | -              | 989            | 2.007          |
| Cota de Profit din investitia in asociat                                           | -              | -                | -                | -              | 3.531          | 3.531          |
| Profit inainte de impozitare                                                       | 372.329        | (353.056)        | (316.145)        | 459.954        | (96.313)       | 66.769         |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                  | (67.089)       | 61.353           | 45.719           | (73.593)       | 565.557        | 531.947        |
| <b>Profit/(Pierdere)</b>                                                           | <b>305.240</b> | <b>(291.703)</b> | <b>(270.426)</b> | <b>386.361</b> | <b>469.244</b> | <b>598.716</b> |

| Mii RON                                                               | Local             |                   |                  |                   |                | Grup              |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                                       | Retail            | Corporate         | GCIB             | GCM               | CC             |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                             | 1.320.098         | 31.973            | -                | 8.011.861         | 35.421         | 9.399.353         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 207.114           | 40.753            | -                | 752.147           | (346.512)      | 653.502           |
| Credite si avansuri acordate clientelei                               | 19.109.570        | 13.309.582        | 5.346.430        | 1.667.342         | (1.674.304)    | 37.758.620        |
| Instrumente financiare derivate                                       | -                 | -                 | -                | 1.834             | 80.180         | 82.014            |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | -                 | -                 | -                | 330.817           | -              | 330.817           |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -                 | 22.086            | -                | -                 | 12.265         | 34.351            |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      | 739.896           | 254.035           | -                | 4.187.352         | 100.030        | 5.281.313         |
| Investitii financiare pastrate pana la scadenta                       | 1.173.263         | 52.055            | -                | 9.009.938         | -              | 10.235.256        |
| Imobilizari necorporale                                               | 93.147            | 2.241             | -                | -                 | 291.964        | 387.352           |
| Imobilizari corporale                                                 | 1.207             | 13.624            | -                | -                 | 1.348.273      | 1.363.104         |
| Creante din impozitul curent                                          | 312               | 492               | -                | -                 | 403.783        | 404.587           |
| Alte active                                                           | 60.246            | 224.918           | -                | -                 | 405.931        | 691.095           |
| Active detinute pentru vanzare                                        | -                 | 107.433           | -                | -                 | -              | 107.433           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                                   | <b>22.704.853</b> | <b>14.059.192</b> | <b>5.346.430</b> | <b>23.961.291</b> | <b>657.031</b> | <b>66.728.797</b> |

| Mii RON                                                   | Local             |                  |                  |                   |                  | Grup              |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                           | Retail            | Corporate        | GCIB             | GCM               | CC               |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                     | 923.136           | 972.544          | -                | 14.368.676        | (350.801)        | 15.913.555        |
| Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise | 28.959.120        | 3.875.100        | 3.042.988        | 2.997.434         | (126.799)        | 38.747.843        |
| Instrumente financiare derivate                           | -                 | -                | -                | 1.087.266         | 66.061           | 1.153.327         |
| Alte provizioane                                          | 10.446            | 61.641           | 247.430          | -                 | 79.544           | 399.061           |
| Datorii curente din impozite                              | 2.133             | 1.750            | -                | -                 | 2.165            | 6.048             |
| Alte datorii                                              | 31.305            | 18.422           | -                | -                 | 512.103          | 561.830           |
| Datorii subordonate                                       | -                 | 109.187          | -                | 2.523.011         | (108.315)        | 2.523.883         |
| Total Capital                                             | 1.369.851         | 1.227.488        | 695.448          | 1.258.815         | 2.871.848        | 7.423.250         |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                | <b>31.295.991</b> | <b>6.266.132</b> | <b>3.985.866</b> | <b>22.235.202</b> | <b>2.945.606</b> | <b>66.728.797</b> |

\* Alte venituri operationale si alte cheltuieli operationale se prezinta net in „Alte rezultate operationale”

**3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)**
**Grup – Segmente de activitate 2012**

| Mii RON                                                                            | Local           |                  |                  |                |                  | Grup               |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|
|                                                                                    | Retail          | Corporate        | GCIB             | GCM            | CC               |                    |
| Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate                                    | 1.855.813       | 758.105          | 320.187          | (58.267)       | 15.643           | 2.891.481          |
| Provizioane pentru credite                                                         | (1.084.671)     | (1.731.226)      | (780.798)        | -              | (29.158)         | (3.625.851)        |
| Venituri nete din comisioane                                                       | 424.510         | 153.653          | 85.576           | 2.689          | (31.654)         | 634.774            |
| Venituri nete din tranzactionare                                                   | 112.445         | 45.596           | 10.825           | 346.577        | (937)            | 514.306            |
| Cheltuieli administrative                                                          | (1.313.774)     | (222.863)        | (82.154)         | (29.346)       | (34.633)         | (1.682.770)        |
| Alte rezultate operationale                                                        | (101.772)       | (22.690)         | (2.733)          | (872)          | (98.358)         | (226.425)          |
| Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -               | 1.942            | -                | -              | 3.943            | 5.885              |
| Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare                          | -               | 12               | -                | 310            | 2.364            | 2.686              |
| Profit inainte de impozitare                                                       | (107.449)       | (1.017.471)      | (449.295)        | 261.091        | (172.790)        | (1.485.914)        |
| Active detinute pentru vanzare                                                     | 18.533          | 175.501          | 77.498           | (45.035)       | 29.805           | 256.302            |
| <b>Profit/(Pierdere)</b>                                                           | <b>(88.916)</b> | <b>(841.970)</b> | <b>(371.797)</b> | <b>216.056</b> | <b>(142.965)</b> | <b>(1.229.612)</b> |

| Mii RON                                                               | Local             |                   |                  |                   |                | Grup              |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                                       | Retail            | Corporate         | GCIB             | GCM               | CC             |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                             | 1.029.122         | 25.829            | -                | 8.122.259         | 10.128         | 9.187.338         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 232.121           | 27.407            | -                | 403.865           | (302.272)      | 361.221           |
| Credite si avansuri acordate clientelei                               | 23.513.616        | 20.548.649        | 9.140.465        | 1.703.505         | (1.663.247)    | 53.242.988        |
| Provizioane pentru credite                                            | (2.905.288)       | (3.915.109)       | (1.530.266)      | -                 | (37)           | (8.350.700)       |
| Instrumente financiare derivate                                       | -                 | -                 | -                | 26.413            | 105.841        | 132.254           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | -                 | -                 | -                | 671.944           | -              | 671.944           |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -                 | 23.972            | -                | -                 | 20.764         | 44.736            |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      | -                 | 266.906           | -                | 3.958.713         | 98.882         | 4.324.501         |
| Investitii financiare pastrate pana la scadenta                       | 1.301.747         | 37.452            | -                | 9.418.386         | -              | 10.757.585        |
| Imobilizari necorporale                                               | 96.837            | -                 | -                | -                 | 332.841        | 429.678           |
| Imobilizari corporale                                                 | 1.857             | 4                 | -                | -                 | 1.486.624      | 1.488.485         |
| Creante din impozitul curent                                          | 5.594             | -                 | -                | 136               | 206.962        | 212.692           |
| Alte active                                                           | 118.228           | (11.130)          | 6.462            | 104               | 597.976        | 711.640           |
| Active detinute pentru vanzare                                        | -                 | -                 | -                | -                 | 73.283         | 73.283            |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                                   | <b>23.393.834</b> | <b>17.003.980</b> | <b>7.616.661</b> | <b>24.305.425</b> | <b>967.745</b> | <b>73.287.645</b> |

| Mii RON                                                   | Local             |                  |                  |                   |                  | Grup              |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                           | Retail            | Corporate        | GCIB             | GCM               | CC               |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                     | 850.578           | 399.878          | -                | 20.914.205        | (269.982)        | 21.894.679        |
| Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise | 29.741.121        | 3.787.895        | 2.644.614        | 3.027.295         | 21.909           | 39.222.834        |
| Instrumente financiare derivate                           | -                 | -                | -                | 1.592.977         | 86.886           | 1.679.863         |
| Alte provizioane                                          | 9.811             | 67.965           | 112.643          | -                 | 216.474          | 406.893           |
| Datorii curente din impozite                              | 19.386            | -                | -                | -                 | 244.427          | 263.813           |
| Alte datorii                                              | 57.240            | 5.584            | 1.507            | 519               | 454.983          | 519.833           |
| Datorii subordonate                                       | -                 | -                | -                | 2.535.827         | (38.628)         | 2.497.199         |
| Total Capital                                             | 1.745.903         | 1.525.943        | 917.427          | 1.228.736         | 1.384.522        | 6.802.531         |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                | <b>32.424.039</b> | <b>5.787.265</b> | <b>3.676.191</b> | <b>29.299.559</b> | <b>2.100.591</b> | <b>73.287.645</b> |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

#### Banca – Segmente de activitate 2013

| Mii RON                                                                            | Local          |                  |                  |                |                | Banca          |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                    | Retail         | Corporate        | GCIB             | GCM            | CC             |                |
| Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate                                    | 1.521.167      | 627.645          | 232.631          | 203.727        | 131.287        | 2.716.457      |
| Provizioane pentru credite                                                         | (476.604)      | (932.598)        | (537.568)        | (3.314)        | (14)           | (1.950.096)    |
| Venituri nete din comisioane                                                       | 521.084        | 134.175          | 95.745           | 7.805          | (41.345)       | 717.464        |
| Venituri nete din tranzactionare                                                   | 104.551        | 43.282           | 14.082           | 276.369        | 466            | 438.750        |
| Cheltuieli administrative                                                          | (364.448)      | (187.077)        | (89.144)         | (36.279)       | (188.953)      | (865.901)      |
| Alte rezultate operationale *                                                      | (1.007.300)    | (27.437)         | (1.491)          | 11.636         | (258.379)      | (1.282.971)    |
| Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -              | 1.018            | -                | -              | 989            | 2.007          |
| Profit inainte de impozitare                                                       | 298.450        | (340.990)        | (285.745)        | 459.944        | (355.949)      | (224.290)      |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                  | (47.752)       | 54.558           | 45.719           | (73.581)       | 580.883        | 559.817        |
| <b>Profit/(Pierdere)</b>                                                           | <b>250.698</b> | <b>(286.432)</b> | <b>(240.026)</b> | <b>386.363</b> | <b>224.934</b> | <b>335.527</b> |

| Mii RON                                                               | Local             |                   |                  |                   |                  | Banca             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                                       | Retail            | Corporate         | GCIB             | GCM               | CC               |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                             | 1.311.728         | -                 | -                | 8.011.861         | 35.420           | 9.359.009         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | -                 | -                 | -                | 609.090           | 19.938           | 629.028           |
| Credite si avansuri acordate clientelei                               | 18.213.595        | 12.555.682        | 5.334.017        | 1.867.341         | (54.187)         | 37.716.448        |
| Instrumente financiare derivate                                       | -                 | -                 | -                | -                 | 80.179           | 80.179            |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | -                 | -                 | -                | 330.817           | -                | 330.817           |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -                 | 22.086            | -                | -                 | 12.265           | 34.351            |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      | -                 | 236.034           | -                | 4.187.352         | 662.859          | 5.086.245         |
| Investitii financiare pastrate pana la scadenta                       | -                 | -                 | -                | 9.008.939         | -                | 9.008.939         |
| Imobilizari necorporale                                               | -                 | -                 | -                | -                 | 205.146          | 205.146           |
| Imobilizari corporale                                                 | -                 | -                 | -                | -                 | 314.334          | 314.334           |
| Creante din impozit curent                                            | -                 | -                 | -                | -                 | 403.605          | 403.605           |
| Alte active                                                           | -                 | -                 | -                | -                 | 339.862          | 339.862           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                                   | <b>19.525.323</b> | <b>12.813.802</b> | <b>5.334.017</b> | <b>23.816.400</b> | <b>2.020.421</b> | <b>63.509.963</b> |

| Mii RON                                                   | Local             |                  |                  |                   |                  | Banca             |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                           | Retail            | Corporate        | GCIB             | GCM               | CC               |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                     | 7                 | -                | -                | 14.368.677        | 171.440          | 14.540.124        |
| Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise | 26.967.766        | 3.779.573        | 3.042.988        | 2.860.880         | 258.737          | 36.909.944        |
| Instrumente financiare derivate                           | -                 | -                | -                | 1.087.266         | 66.061           | 1.153.327         |
| Alte provizioane                                          | 10.306            | 59.548           | 247.430          | -                 | 76.873           | 394.157           |
| Alte datorii                                              | -                 | -                | -                | -                 | 508.678          | 508.678           |
| Datorii subordonate                                       | -                 | -                | -                | 2.523.011         | 872              | 2.523.883         |
| Total Capital                                             | 1.282.210         | 1.135.446        | 695.448          | 1.258.644         | 3.108.102        | 7.479.850         |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                | <b>28.260.289</b> | <b>4.974.567</b> | <b>3.985.866</b> | <b>22.098.478</b> | <b>4.190.763</b> | <b>63.509.963</b> |

\* Alte venituri operationale si alte cheltuieli operationale se prezinta net in „Alte rezultate operationale”



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

#### Banca - Segmente de activitate 2012

| Mii RON                                                                            | Local       |             | GCIB      | GCM      | CC        | Banca       |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|----------|-----------|-------------|
|                                                                                    | Retail      | Corporate   |           |          |           |             |
| Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate                                    | 1.762.059   | 725.215     | 308.475   | (21.487) | 98.388    | 2.872.650   |
| Provizioane pentru credite                                                         | (872.837)   | (1.662.978) | (735.807) | -        | 525       | (3.271.097) |
| Venituri nete din comisioane                                                       | 395.586     | 149.849     | 84.839    | 7.996    | (32.492)  | 605.778     |
| Venituri nete din tranzactionare                                                   | 107.877     | 44.447      | 13.051    | 346.571  | (3.236)   | 508.510     |
| Cheltuieli administrative                                                          | (1.235.233) | (205.312)   | (81.148)  | (28.893) | (173.712) | (1.724.298) |
| Alte rezultate operationale                                                        | (83.836)    | (20.966)    | 186       | (872)    | (57.223)  | (162.711)   |
| Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -           | 1.942       | -         | -        | 3.943     | 5.885       |
| Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare                          | -           | 12          | -         | 310      | (319.309) | (318.987)   |
| Profit inainte de impozitare                                                       | 73.416      | (967.791)   | (410.404) | 303.625  | (483.116) | (1.484.270) |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                  | (13.328)    | 175.683     | 74.499    | (55.116) | 87.699    | 269.437     |
| Profit/(Pierdere)                                                                  | 60.088      | (792.108)   | (335.905) | 248.509  | (395.417) | (1.214.833) |

| Mii RON                                                               | Local             |                   | GCIB             | GCM               | CC               | Banca             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                                       | Retail            | Corporate         |                  |                   |                  |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                             | 1.029.083         | -                 | -                | 8.122.259         | 1.854            | 9.153.196         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | -                 | -                 | -                | 222.371           | 62.900           | 285.271           |
| Credite si avansuri acordate clientelei                               | 21.488.565        | 19.575.551        | 8.819.634        | 1.703.505         | (5.463)          | 51.581.792        |
| Provizioane pentru credite                                            | (2.046.168)       | (3.604.054)       | (1.334.825)      | -                 | (38)             | (6.985.085)       |
| Instrumente financiare derivate                                       | -                 | -                 | -                | 24.576            | 105.841          | 130.417           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | -                 | -                 | -                | 671.944           | -                | 671.944           |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -                 | 23.972            | -                | -                 | 20.764           | 44.736            |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      | -                 | 248.710           | -                | 3.958.713         | 836.811          | 5.044.234         |
| Investitii financiare pastrate pana la scadenta                       | -                 | -                 | -                | 9.418.386         | -                | 9.418.386         |
| Imobilizari necorporale                                               | -                 | -                 | -                | -                 | 234.918          | 234.918           |
| Imobilizari corporale                                                 | -                 | -                 | -                | -                 | 414.557          | 414.557           |
| Creante din impozit curent                                            | -                 | -                 | -                | -                 | 177.283          | 177.283           |
| Alte active                                                           | -                 | -                 | -                | -                 | 359.534          | 359.534           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                                   | <b>26.471.480</b> | <b>16.244.179</b> | <b>7.484.809</b> | <b>24.121.754</b> | <b>2.208.961</b> | <b>70.531.183</b> |

| Mii RON                                                   | Local             |                  | GCIB             | GCM               | CC               | Banca             |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                           | Retail            | Corporate        |                  |                   |                  |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                     | 7                 | -                | -                | 19.847.212        | 276.455          | 20.123.674        |
| Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise | 28.310.560        | 3.741.407        | 2.644.614        | 2.891.552         | 442.315          | 38.030.448        |
| Instrumente financiare derivate                           | -                 | -                | -                | 1.592.977         | 86.886           | 1.679.863         |
| Alte provizioane                                          | 9.171             | 67.965           | 112.643          | -                 | 208.062          | 397.841           |
| Datorii curente din impozite                              | -                 | -                | -                | -                 | 241.262          | 241.262           |
| Alte datorii                                              | -                 | -                | -                | -                 | 437.591          | 437.591           |
| Datorii subordonate                                       | -                 | -                | -                | 2.495.811         | 1.388            | 2.497.199         |
| Total Capital                                             | 1.745.086         | 1.525.517        | 917.316          | 1.228.734         | 1.706.652        | 7.123.305         |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                | <b>30.064.824</b> | <b>5.334.889</b> | <b>3.674.573</b> | <b>28.056.286</b> | <b>3.400.611</b> | <b>70.531.183</b> |

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Consolidat si Banca****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013****4. VENITURI DIN DOBANZI SI ALTE VENITURI ASIMILATE**

| Mii RON                                           | Grup             |                  | Banca            |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                   | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| Creante asupra bancilor                           | 70.340           | 116.540          | 72.344           | 118.885          |
| Credite si avansuri la clienti                    | 3.366.907        | 3.935.042        | 3.311.681        | 3.911.202        |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare  | 218.019          | 239.557          | 204.923          | 238.532          |
| Investitii financiare - deținute pana la scadenta | 645.817          | 662.396          | 558.534          | 583.166          |
| Dobanzi din instrumente derivate                  | 313.221          | 548.276          | 307.586          | 542.592          |
| Venituri din dividende                            | 8.548            | 9.570            | 8.548            | 9.570            |
| Venituri din chirii                               | 21.623           | 18.233           | 7.601            | 8.831            |
|                                                   | <b>4.644.475</b> | <b>5.529.614</b> | <b>4.471.197</b> | <b>5.412.778</b> |

Dobanzile din instrumente financiare derivate includ si dobanzile din tranzactii SWAP pe rata dobanzii si SWAP-uri financiare de devize.

**5. CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE**

| Mii RON                                       | Grup             |                  | Banca            |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                               | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| Datorii la banci                              | 669.055          | 1.020.072        | 636.310          | 961.657          |
| Depozite de la clienti                        | 874.665          | 1.272.976        | 837.587          | 1.249.724        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate | 80.267           | 82.912           | 74.632           | 77.228           |
| Dobanzi din instrumente derivate              | 47.266           | 89.844           | 44.155           | 86.005           |
| Datorii subordonate                           | 162.056          | 165.514          | 162.056          | 165.514          |
|                                               | <b>1.833.309</b> | <b>2.631.318</b> | <b>1.754.740</b> | <b>2.540.128</b> |

**6. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE**

| Mii RON                                            | Grup           |                | Banca          |                |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                    | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| Activitatea de creditare                           | 148.384        | 144.427        | 148.809        | 146.152        |
| Transfer de plati                                  | 618.504        | 615.355        | 625.521        | 623.136        |
| Alte speze primite i)                              | 195.333        | 172.456        | 138.983        | 116.229        |
| <b>Total venituri din speze si comisioane</b>      | <b>962.221</b> | <b>932.238</b> | <b>913.313</b> | <b>885.517</b> |
| Activitatea de creditare                           | 19.964         | 14.798         | 20.717         | 19.586         |
| Transfer de plati                                  | 150.815        | 243.082        | 145.216        | 237.439        |
| Alte speze platite                                 | 44.005         | 39.584         | 29.716         | 22.714         |
| <b>Total cheltuieli cu spezele si comisioanele</b> | <b>214.784</b> | <b>297.464</b> | <b>195.649</b> | <b>279.739</b> |
| <b>Venituri nete din speze si comisioane</b>       | <b>747.437</b> | <b>634.774</b> | <b>717.664</b> | <b>605.778</b> |

- i) Alte speze primite includ speze si comisioane referitoare la activitati de custodie si brokeraj in valoare de 21.680 mii RON in 2013 (2012: 59.306 mii RON)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Consolidat si Banca****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013****7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE**

| Mii RON                                                               | Grup    |         | Banca   |         |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                                                       | 2013    | 2012    | 2013    | 2012    |
| Titluri de valoare si investitii de capital (i)                       | 81.438  | 86.698  | 81.438  | 86.698  |
| Castiguri nete din tranzactii valutare (ii)                           | 359.176 | 355.950 | 358.176 | 355.950 |
| Efectul net al conversiei activelor si datorilor denuminate in valuta | (1.315) | 71.859  | (1.864) | 55.962  |
| Venit net din tranzactionare                                          | 439.299 | 514.506 | 438.750 | 508.510 |

(i) Veniturile nete din tranzactionare obtinute din instrumente de datorie si instrumente de capital clasificate ca detinute pentru tranzactionare includ efectul achizitionarii si vanzarii, precum si modificarile de valoare justa.

(ii) Castigurile nete realizate din tranzactii valutare includ castigurile si pierderile din instrumente de piete monetare si de asemenea din contracte swap, contracte la vedere (spot) si la termen (forward).

**8. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

| Mii RON                                                                   | Grup    |         | Banca   |        |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|--------|
|                                                                           | 2013    | 2012    | 2013    | 2012   |
| Castiguri din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare | 14.817  | 2.686   | 14.067  | 440    |
| Castiguri din vanzarea de imobilizari corporale                           | 14.192  | 14.228  | 14.852  | 5.520  |
| Reversare provizion pentru litigii (Nota 30)                              | 37.382  | 25.807  | 36.654  | 19.349 |
| Altele (f)                                                                | 69.535  | 58.409  | 71.362  | 44.368 |
|                                                                           | 135.926 | 102.130 | 136.935 | 69.677 |

(f) Alte venituri includ venituri din activitati non-bancare, in principal servicii referitoare la transportul si colectarea numerarului, despagubiri platite de catre societatile de asigurare, operatiuni de inscriere a garantilor in arhiva electronica si vanzarea de formulare tipizate.

**9. PIERDERI AFERENTE CREDITELOR**

| Mii RON                                        | Grup      |           | Banca     |           |
|------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                | 2013      | 2012      | 2013      | 2012      |
| <b>Credite si avansuri acordate clientelei</b> |           |           |           |           |
| Retail                                         | 598.189   | 1.084.737 | 475.523   | 872.316   |
| Local Corporate                                | 949.470   | 1.694.419 | 919.911   | 1.623.630 |
| Real Estate                                    | 143.527   | 455.834   | 143.527   | 404.389   |
| Group large corporate                          | 314.351   | 346.846   | 283.951   | 356.656   |
| Corporate Center                               | 28        | 29.909    | 26        | -         |
|                                                | 2.005.565 | 3.611.745 | 1.822.938 | 3.256.991 |
| Creante asupra bancilor                        | 2.691     | -         | 2.691     | -         |
| Contracte de garantie                          | 124.467   | 14.106    | 124.467   | 14.106    |
|                                                | 2.132.723 | 3.625.851 | 1.950.096 | 3.271.097 |

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Consolidat si Banca****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013****10. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

| Mii RON                                                    | Grup           |                | Banca          |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                            | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| Salarii                                                    | 591.273        | 644.136        | 539.031        | 574.871        |
| Cheltuieli privind asigurarile sociale                     | 190.737        | 210.243        | 173.435        | 187.239        |
| Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare (Nota 31) |                |                |                |                |
| Cheltuiala cu dobanda                                      | 3.605          | 4.108          | 3.594          | 4.101          |
| Costul serviciilor curente                                 | 4.897          | 4.996          | 4.764          | 4.877          |
| Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare         | -              | 9.399          | -              | 9.399          |
| Caslig din compensare                                      | (27.659)       | (7.106)        | (27.659)       | (7.106)        |
| Total costuri aferente planului de beneficii determinate   | (19.157)       | 11.397         | (19.361)       | 11.271         |
| Contributia la planuri de pensii                           | 2.093          | 6.395          | 2.067          | 6.396          |
|                                                            | <b>764.946</b> | <b>872.171</b> | <b>695.232</b> | <b>778.777</b> |

In salarii si cheltuieli cu asigurarile sociale la 31 decembrie 2012 este inclusa suma de 82 milioane RON reprezentand costuri de restructurare (Nota 30).

Numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2013 era de 6.128 angajati (31 decembrie 2012: 7.161 angajati). Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2013 era de 7.021 angajati (31 decembrie 2012: 8.026 angajati). Cheltuielile cu salariile persoanelor din conducerea Bancii in 2013 au fost 15.421 mii RON (2012: 19.933 mii RON).

Cheltuielile cu beneficiile persoanelor din conducerea Bancii:

| Mii RON                                           | 2013          |                | 2012          |                |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                                                   | suma bruta    | taxe angajator | suma bruta    | taxe angajator |
| beneficii pe termen scurt                         | 14.888        | 1.673          | 12.871        | 901            |
| beneficii pentru terminarea contractului de munca | 533           | -              | 7.062         | 738            |
|                                                   | <b>15.421</b> | <b>1.673</b>   | <b>19.933</b> | <b>1.639</b>   |

**11. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

| Mii RON                                                             | Grup           |                | Banca            |                  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                     | 2013           | 2012           | 2013             | 2012             |
| Publicitate si marketing                                            | 34.654         | 47.930         | 29.774           | 39.016           |
| Administrative (i)                                                  | 415.397        | 474.591        | 461.600          | 503.937          |
| Cheltuieli cu leasingul operational                                 | 86.678         | 86.678         | 210.057          | 239.109          |
| Plati la fondul de garantare a depozitelor                          | 119.196        | 109.691        | 114.755          | 106.830          |
| Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare (ii)               | -              | -              | 370.792          | 319.419          |
| Deprecierea mijloacelor fixe si a activelor detinute pentru vanzare | 3.640          | 4.247          | -                | -                |
| Pierderi din casarea imobilizariilor                                | 10.984         | 7.196          | 5.653            | 4.111            |
| Cheltuieli cu prime de asigurare                                    | 54.427         | 41.343         | 54.427           | 41.343           |
| Altele (iii)                                                        | 223.378        | 159.321        | 172.848          | 86.424           |
|                                                                     | <b>948.354</b> | <b>930.997</b> | <b>1.419.906</b> | <b>1.340.189</b> |

(i) In cheltuielile administrative la 31 decembrie 2012 au fost incluse costuri de restructurare reprezentand consultanta in suma de 18.8 milioane RON si penalitati aferente contractelor de inchiriere in suma de 6 milioane RON (Nota 30).

(ii) Provizionul de depreciere aferent actiunilor si investitiilor disponibile pentru vanzare (Nota 19).

(iii) Contin in principal cheltuieli pentru provizioane aferente comisiunelor restante. Aceste comisioane sunt prezentate in „alte active” iar provizionul aferent lor se gaseste in „cheltuiala cu riscul”. Bazat pe istoricul de colectare, in 2013 banca a crescut provizioanele pentru aceste comisioane.

Taxe de audit financiar pentru Grup in 2013 au fost in suma de 5.077mii RON (2012: 4.390 mii RON)



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Consolidat și Banca

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

### 12. IMPOZITARE

#### Contul de profit și pierderi consolidat

Elementele de cheltuieli/ (venituri) cu impozitul pe profit sunt:

| Mii RON                                                                              | Grup      |           | Banca     |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                                                                      | 2013      | 2012      | 2013      | 2012      |
| Impozit curent pe profit                                                             | 9.359     | 11.182    | -         | -         |
| Impozit amânat pe profit referitor la generarea și reversarea diferențelor temporare | (541.306) | (267.484) | (559.817) | (269.437) |
| Cheltuieli/Venit cu impozitul pe profit raportată în contul de profit și pierdere    | (531.947) | (256.302) | (559.817) | (269.437) |

#### Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul

O reconciliere între cheltuielile cu impozitul și profitul contabil, înmulțit cu rata impozitului din România, pentru anii financiari încheiați la 31 decembrie 2013 și 2012 este următoarea:

| Mii RON                                                                                                         | Grup      |             | Banca     |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
|                                                                                                                 | 2013      | 2012        | 2013      | 2012        |
| Profit/pierdere contabil(a) înainte de impozitare                                                               | 66.769    | (1.485.914) | (224.290) | (1.484.270) |
| La rata stabilită a impozitului pe profit de 16% (2012: 16%)                                                    | 10.683    | (237.746)   | (35.886)  | (237.483)   |
| Efectul diverselor rate de impozitare din alte țări                                                             | -         | 111         | -         | -           |
| Venituri neimpozabile                                                                                           | (74.527)  | (137.025)   | (45.949)  | (123.986)   |
| Cheltuieli nedeductibile                                                                                        | 92.704    | 118.358     | 82.825    | 92.032      |
| Reversarea datoriei cu impozitul amânat*                                                                        | (560.807) | -           | (560.807) | -           |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit/impozitul pe profit de recuperare raportat(a) în contul de profit și pierdere | (531.947) | (256.302)   | (559.817) | (269.437)   |
| Rata efectivă de impozitare                                                                                     | (796,70)% | 17,25%      | 249,60%   | 18,15%      |

\* Anularea datoriei cu impozitul amânat

Conform Art. 19<sup>4</sup>3, litera (a), punctul (1) din Legea nr. 571/2003 (Cod Fiscal) introdus de punctul 6 din Ordonanța de Urgență nr. 125/2011, diferențele pozitive rezultate din provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) și provizioanele IFRS sunt considerate ca rezerva taxabilă la momentul schimbării destinației acestora (ex. acoperirea pierderilor, distribuție de dividende, etc.).

Considerând prevederile de mai sus, datoria cu impozitul pe profit amânat recunoscută pentru diferența dintre provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) mai mari și ajustările pentru depreciere constituite potrivit Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ar trebui să fie reversată, iar consecințele fiscale (respectiv, impozitarea rezervei) să fie recunoscute doar când există o decizie formală de modificare a destinației rezervei.

Ghidul Fiscal pentru trecerea la Standardele Internaționale de Raportare Financiară, care a adus clarificări cu privire la interpretarea modificărilor aduse de Ordonanța de Urgență nr. 125/2011 și a normelor de implementare a fost publicat în iunie 2013. Ca urmare a acestei publicări, datoria cu impozitul amânat în valoare de 560 milioane a fost anulată.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 12. IMPOZITARE (CONTINUARE)

Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii

Datoria cu impozitul amanat, debitata sau creditata, în timpul anului direct în capitalurile proprii ale parintelui din rezultatul global al anului este urmatoarea:

#### GRUP

|                                                                    | 2013                                                     | 2013                                            | 2013                          | 2013    | 2012                                                     | 2012                                            | 2012                          | 2012   |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|---------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|--------|
|                                                                    | Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare | Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie | Castiguri/ (pierderi) actuale | Total   | Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare | Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie | Castiguri/ (pierderi) actuale | Total  |
| <b>Mii RON</b>                                                     |                                                          |                                                 |                               |         |                                                          |                                                 |                               |        |
| La 1 Ianuarie                                                      | (2.524)                                                  | 2.430                                           | 15.176                        | 15.082  | (6.559)                                                  | 1.634                                           | 15.428                        | 10.504 |
| Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare) | 7.884                                                    | -                                               | -                             | 7.884   | 4.035                                                    | -                                               | -                             | 4.035  |
| Castiguri/ (pierderi) actuale                                      | -                                                        | -                                               | (740)                         | (740)   | -                                                        | -                                               | (253)                         | (253)  |
| Castig net din acoperirea fluxurilor de trezorerie                 | -                                                        | (1.733)                                         | -                             | (1.733) | -                                                        | 796                                             | -                             | 796    |
| La 31 decembrie                                                    | 5.160                                                    | 697                                             | 14.436                        | 20.293  | (2.524)                                                  | 2.430                                           | 15.176                        | 15.082 |

#### Banca

|                                                                    | 2013                                                     | 2013                          | 2013                                            | 2013    | 2012                                                     | 2012                          | 2012                                            | 2012   |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------|--------|
|                                                                    | Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare | Castiguri/ (pierderi) actuale | Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie | Total   | Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare | Castiguri/ (pierderi) actuale | Rezerva din acoperirea fluxurilor de trezorerie | Total  |
| <b>Mii RON</b>                                                     |                                                          |                               |                                                 |         |                                                          |                               |                                                 |        |
| La 1 Ianuarie                                                      | (2.930)                                                  | 15.173                        | 2.430                                           | 14.673  | (6.529)                                                  | 15.425                        | 1.634                                           | 10.230 |
| Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare) | 6.465                                                    | -                             | -                                               | 6.465   | 3.898                                                    | -                             | -                                               | 3.898  |
| Castiguri/ (pierderi) actuale                                      | -                                                        | (740)                         | -                                               | (740)   | -                                                        | (252)                         | -                                               | (252)  |
| Castig net din acoperirea fluxurilor de trezorerie                 | -                                                        | -                             | (1.733)                                         | (1.733) | -                                                        | -                             | 796                                             | 796    |
| La 31 decembrie                                                    | 3.535                                                    | 14.433                        | 697                                             | 18.665  | (2.930)                                                  | 15.173                        | 2.430                                           | 14.673 |

Impozitul amanat inclus în bilanț precum și modificările înregistrate în contul de cheltuieli cu impozitul pe profit din profit sau pierdere sunt:

#### GRUP

|                                                          | Creante din impozit amanat | Datorii din impozit amanat | Cont de profit si pierdere | Creante din impozit amanat | Datorii din impozit amanat | Cont de profit si pierdere |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                          | 2013                       | 2013                       | 2013                       | 2012                       | 2012                       | 2012                       |
| <b>Mii RON</b>                                           |                            |                            |                            |                            |                            |                            |
| Credite acordate clientelei, institutiilor de credit     | (168.774)                  | (1.698)                    | 513.110                    | -                          | (683.582)                  | (103.848)                  |
| Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare | (4.883)                    | (277)                      | -                          | -                          | 2.524                      | -                          |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare         | 127.443                    | -                          | 60.478                     | -                          | 66.965                     | 66.824                     |
| Imobilizari necorporale                                  | 8.477                      | -                          | 9.137                      | -                          | (660)                      | 5.769                      |
| Imobilizari corporale                                    | (13.990)                   | (1.845)                    | (41.114)                   | -                          | 25.279                     | 44.879                     |
| Alte active                                              | (373)                      | -                          | (6.264)                    | -                          | 5.891                      | 8.836                      |
| Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul în curs)    | 294.022                    | -                          | (4.213)                    | 35.247                     | 262.988                    | 185.831                    |
| Acoperirea fluxurilor de trezorerie                      | (697)                      | -                          | -                          | -                          | (2.430)                    | -                          |
| Sume datorate clientilor, institutiilor de credit        | -                          | -                          | (570)                      | -                          | 570                        | 570                        |
| Provizioane pentru planul de pensionare                  | 6.890                      | -                          | (3.347)                    | -                          | 9.297                      | 16.825                     |
| Alte provizioane                                         | 52.538                     | -                          | 22.172                     | -                          | 30.366                     | 30.366                     |
| Alte datorii                                             | 14.861                     | -                          | (8.083)                    | -                          | 22.944                     | 11.432                     |
|                                                          | 315.314                    | (3.820)                    | 541.306                    | 35.247                     | (259.848)                  | 267.484                    |

Conform cu bugetele aprobate pe cinci ani, conducerea estimează că în viitor vor fi suficiente profituri taxabile pentru a acoperi pierderea fiscală acumulată pentru care s-au calculat creanțe din impozit amanat.

| Mii RON                                  | 2011      | 2012        | 2013      |
|------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| Pierdere fiscală                         | (232.278) | (1.488.128) | (117.234) |
| Perioada de expirare a pierderii fiscale | 2018      | 2019        | 2020      |

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

**12. IMPOZITARE (CONTINUARE)****Banca**

|                                                          | Creante din<br>impozit<br>amanat | Cont de<br>profit si<br>pierdere | Datorii din<br>impozit<br>amanat | Cont de<br>profit si<br>pierdere |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Mii RON                                                  | 2013                             | 2013                             | 2012                             | 2012                             |
| Credite acordate clientelor, institutiilor de credit     | (167.479)                        | 503.786                          | (671.265)                        | (110.458)                        |
| Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare | (3.535)                          | -                                | 2.930                            | -                                |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare         | 127.442                          | 60.451                           | 66.991                           | 66.991                           |
| Imobilizari necorporale                                  | -                                | -                                | -                                | 5.830                            |
| Imobilizari corporale                                    | (6.089)                          | (32.478)                         | 26.390                           | 54.055                           |
| Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)    | 284.021                          | 18.758                           | 275.263                          | 197.957                          |
| Acoperirea fluxurilor de trezorerie                      | (697)                            | -                                | (2.430)                          | -                                |
| Provizioane pentru planul de pensionare                  | 6.627                            | (3.511)                          | 9.398                            | 16.747                           |
| Alte provizioane                                         | 37.734                           | 7.370                            | 30.364                           | 30.364                           |
| Alte datorii                                             | 26.539                           | 5.442                            | 21.097                           | 7.951                            |
|                                                          | <b>314.563</b>                   | <b>559.817</b>                   | <b>(241.262)</b>                 | <b>289.437</b>                   |

Impozitul amanat aferent creditelor acordate clientelor reprezinta diferenta temporara dintre provizioanele statutare si cele IFRS.

Conform cu bugetele aprobate pe cinci ani, conducerea estimeaza ca in viitor, vor fi suficiente profituri taxabile pentru a acoperi pierderea fiscala cumulata pentru care s-au calculat creante din impozit amanat.

| Mii RON                                      | 2011      | 2012        | 2013      |
|----------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| Pierdere fiscala                             | (232.278) | (1.488.126) | (117.234) |
| Pierdere fiscala aferenta perioadei expirate | 2010      | 2011        | 2012      |

**13. ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

|                                                                                                                | Grup           |                | Banca          |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Mii RON                                                                                                        | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| Castiguri/(Pierderi) nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare                                 | 62.855         | 22.534         | 54.472         | 23.928         |
| Reclasificare pentru instrumente disponibile pentru vanzare incluse in situatia contului de profit si pierdere | (14.817)       | 2.686          | (14.067)       | 440            |
| Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate                                | (7.972)        | (5.508)        | -              | -              |
| Castiguri/(pierderi) nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie                                              | (6.645)        | 4.972          | (6.645)        | 4.972          |
| Reclasificare pentru acoperirea fluxurilor de trezorerie incluse in situatia contului de profit si pierdere    | (4.189)        | -              | (4.189)        | -              |
| <b>Elemente care pot fi reclasificate in Profit sau Pierdere</b>                                               | <b>29.232</b>  | <b>24.684</b>  | <b>29.571</b>  | <b>29.338</b>  |
| Castiguri/(Pierderi) actuale din planuri de beneficii definite                                                 | (4.628)        | (1.583)        | (4.628)        | (1.575)        |
| <b>Elemente care vor fi reclasificate in Profit sau Pierdere</b>                                               | <b>(4.628)</b> | <b>(1.583)</b> | <b>(4.628)</b> | <b>(1.575)</b> |
| Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global                                 | (5.211)        | (4.581)        | (3.992)        | (4.443)        |
|                                                                                                                | <b>19.393</b>  | <b>18.520</b>  | <b>20.951</b>  | <b>23.320</b>  |

**14. DIVIDENDE PLATITE**

Declarate si platite in timpul anului de catre Banca actionarilor sai: in 2013 si 2012 nu s-au platit dividende.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 15. NUMERAR SI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

| Mii RON                                       | Grup             |                  | Banca            |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                               | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| Numerar in casa (Nota 34)                     | 1.354.945        | 1.037.359        | 1.346.378        | 1.029.083        |
| Conturi curente la bancile centrale (Nota 34) | 8.044.408        | 8.149.979        | 8.012.631        | 8.124.113        |
|                                               | <b>9.399.353</b> | <b>9.187.338</b> | <b>9.359.009</b> | <b>9.153.196</b> |

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop conformitatea cu cerintele legate de rezervele minime. Rezerva minima obligatorie a fost 15% pentru RON (15% in decembrie 2012) si 20% pentru alte valute (20% in decembrie 2012).

Rezerva minima obligatorie calculata la 31 decembrie 2013 a fost de 760.530 mii EUR si 4.070.550 mii RON (la 31 decembrie 2012 a fost 793.291 mii EUR si 4.501.673 mii RON).

### 16. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

| Mii RON                            | Grup           |                | Banca          |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                    | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| Conturi curente la banci           | 82.966         | 82.410         | 64.286         | 82.371         |
| Plasamente la bancile centrale (i) | 21.149         | 20.576         | 21.149         | 20.576         |
| Plasamente la alte banci           | 549.387        | 65.182         | 505.455        | 121.021        |
| Imprumuturi si avansuri la banci   | -              | 193.063        | 38.138         | 61.303         |
|                                    | <b>653.502</b> | <b>361.221</b> | <b>629.028</b> | <b>285.271</b> |

(i) Plasamentele cu Banca centrala reprezinta depozite colaterale pentru litigii in curs.

### 17. ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

Active financiare detinute pentru tranzactionare

| Mii RON                        | Grup           |                | Banca          |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| Instrumente de capital listate | 4.475          | 6.159          | 4.475          | 6.159          |
| Instrumente de debit nelistate | 180.135        | 665.520        | 180.135        | 665.520        |
| Obligatiuni listate            | 146.207        | 265            | 146.207        | 265            |
|                                | <b>330.817</b> | <b>671.944</b> | <b>330.817</b> | <b>671.944</b> |

Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere

| Mii RON                             | Grup          |               | Banca         |               |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                     | 2013          | 2012          | 2013          | 2012          |
| Instrumente de capital listate (i)  | 5.024         | 12.439        | 5.024         | 12.439        |
| Instrumente de datorie listate (ii) | 22.086        | 23.972        | 22.086        | 23.972        |
| Unitati de fond                     | 7.241         | 8.325         | 7.241         | 8.325         |
|                                     | <b>34.351</b> | <b>44.736</b> | <b>34.351</b> | <b>44.736</b> |

(i) Instrumentele de capital listate includ: actiuni emise de Societati de Investitii Financiare (SIF-uri), Erste Bank, precum si actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

(ii) Instrumente de datorie emise de municipalitati.

Activele financiare desemnate la valoarea justa in profit sau pierdere fac parte din categoria instrumentelor financiare masurate la valoarea justa.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

**18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI**

| MII RON                                         | Grup              |                   | Banca             |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                 | 2013              | 2012              | 2013              | 2012              |
| Sectorul public                                 | 5.404.550         | 5.582.350         | 5.404.159         | 5.582.279         |
| Cienti comerciali                               | 21.477.154        | 26.721.901        | 21.372.193        | 26.515.333        |
| Cienti privati                                  | 19.853.792        | 20.908.329        | 18.593.057        | 19.453.772        |
|                                                 | <b>46.735.496</b> | <b>53.212.580</b> | <b>45.369.399</b> | <b>51.551.384</b> |
| Minus: Provizion pentru pierderi din depreciere | (8.976.876)       | (8.350.700)       | (7.652.951)       | (6.985.085)       |
|                                                 | <b>37.758.620</b> | <b>44.861.880</b> | <b>37.716.448</b> | <b>44.566.299</b> |

**(a) Provizion pentru pierderi din depreciari**

| MII RON                                | Grup             |                  | Banca            |                  |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                        | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| La 1 Ianuarie                          | 8.350.700        | 5.572.801        | 6.985.085        | 4.119.034        |
| Cheltuieli anuale (Nota 9)             | 2.005.565        | 3.611.745        | 1.822.938        | 3.256.991        |
| Recuperari                             | 1.358            | (232)            | 1.358            | (232)            |
| Sume scoase in afara bilantului        | (36.159)         | -                | -                | -                |
| Efectul modificarilor de curs valutare | 485.626          | 325.229          | 360.456          | 316.086          |
| Dobanzi aferente creditelor depreciate | (628.544)        | (445.026)        | (540.032)        | (398.416)        |
| Provizioane utilizate (i)              | (1.201.670)      | (713.817)        | (976.854)        | (308.378)        |
| La 31 decembrie                        | <b>8.976.876</b> | <b>8.350.700</b> | <b>7.652.951</b> | <b>6.985.085</b> |

(i) Pe parcursul anilor 2013 si 2012 Banca a vandut credite neperformante companiilor de recuperare create din afara Grupului.

Vanzarile in afara Grupului in 2013 au fost urmatoarele:

| MII RON      | Transfer in afara grupului | Venituri din vanzare | Valoare nominala | Provizioane aferente |
|--------------|----------------------------|----------------------|------------------|----------------------|
|              |                            | 90.283               | 527.388          | 387.341              |
|              |                            | 40.989               | 242.001          | 188.367              |
| <b>TOTAL</b> |                            | <b>131.272</b>       | <b>769.389</b>   | <b>575.707</b>       |

**(b) Analiza pe sectoare**

| MII RON                                             | Grup              |                   | Banca             |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                     | 2013              | 2012              | 2013              | 2012              |
| Gospodarii                                          | 19.853.792        | 20.908.329        | 18.593.057        | 19.453.772        |
| Banci si asigurari                                  | 358.392           | 433.072           | 793.832           | 867.141           |
| Productie                                           | 6.459.622         | 8.285.679         | 6.168.191         | 7.990.601         |
| Constructii                                         | 5.232.902         | 6.569.355         | 4.932.871         | 6.249.411         |
| Administratie publica                               | 5.404.550         | 5.582.350         | 5.404.159         | 5.582.279         |
| Comert                                              | 3.334.624         | 4.104.409         | 3.004.774         | 3.727.005         |
| Agricultura si industrie forestiera                 | 1.339.179         | 2.166.648         | 1.252.937         | 1.874.340         |
| Transport si telecomunicatii                        | 1.531.427         | 1.547.073         | 1.257.479         | 1.441.274         |
| Alte servicii                                       | 581.395           | 658.376           | 448.486           | 521.279           |
| Sanatate si activitati sociale                      | 118.782           | 241.190           | 99.087            | 209.559           |
| Imobiliare si alte activitati de afaceri            | 840.088           | 783.308           | 1.857.501         | 1.833.186         |
| Furnizori de energie si apa                         | 1.031.131         | 1.204.563         | 986.466           | 1.157.024         |
| Hoteluri si restaurante                             | 409.427           | 408.245           | 355.340           | 350.168           |
| Industria miniera                                   | 240.205           | 319.932           | 217.219           | 294.274           |
| Altele                                              | -                 | 51                | -                 | 51                |
|                                                     | <b>46.735.496</b> | <b>53.212.580</b> | <b>45.369.399</b> | <b>51.551.384</b> |
| Mai putin: Provizion pentru pierderi din depreciere | (8.976.876)       | (8.350.700)       | (7.652.951)       | (6.985.085)       |
|                                                     | <b>37.758.620</b> | <b>44.861.880</b> | <b>37.716.448</b> | <b>44.566.299</b> |

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

**18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELI (CONTINUARE)****c) Creante aferente leasingului financiar**

Grupul actioneaza ca locator in contractele de leasing financiar prin filiala BCR Leasing SA, in principal in cazul autovehiculelor si echipamentelor. Contractele de leasing sunt in general exprimate in EUR si au o durata de desfasurare intre 1 si 15 ani, cu transfer de proprietate al bunului inchiriat la sfarsitul contractului de leasing. Se recunoaste o dobanda pe intreaga perioada bazata pe rate fixe si variabile ale dobanzii (bazate pe EURIBOR). Creantele sunt asigurate prin bunurile respective si prin alte garantii. Creditele si avansurile acordate clientilor retail si corporate includ urmatoarele creante din leasing financiar:

| MII RON                                                                                     | 2013             | 2012             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Investitii brute in contracte de leasing financiar                                          | 1.095.575        | 1.218.888        |
| Venituri financiare nerealizate                                                             | (105.327)        | (136.238)        |
| Provizion pentru depreciere                                                                 | (338.987)        | (295.204)        |
| <b>Investitii nete in contracte de leasing financiar</b>                                    | <b>651.261</b>   | <b>787.446</b>   |
| Investitii nete in contracte de leasing financiar, analizate in functie de scadenta ramasa  |                  |                  |
| Mai putin de un an                                                                          | 334.487          | 194.777          |
| Intre un an si cinci ani                                                                    | 279.111          | 514.768          |
| Mai mult de 5 ani                                                                           | 37.663           | 77.901           |
| <b>Investitii nete in contracte de leasing financiar</b>                                    | <b>651.261</b>   | <b>787.446</b>   |
| Investitii brute in contracte de leasing financiar, analizate in functie de scadenta ramasa |                  |                  |
| Mai putin de un an                                                                          | 696.695          | 474.564          |
| Intre un an si cinci ani                                                                    | 352.773          | 646.489          |
| Mai mult de 5 ani                                                                           | 46.107           | 97.835           |
| <b>Investitii brute in contracte de leasing financiar</b>                                   | <b>1.095.575</b> | <b>1.218.888</b> |

**19. INVESTITIILE FINANCIARE****Disponibile pentru vanzare**

| MII RON                                 | Grup             |                  | Banca            |                  |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                         | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| <b>Listate</b>                          |                  |                  |                  |                  |
| Titluri de valoare                      | 3.194.904        | 1.035.070        | 2.455.008        | 1.035.070        |
| Actiuni                                 | 9.206            | 23.258           | 9.206            | 23.258           |
| Unitati de fond                         | 9.535            | 8.545            | -                | -                |
|                                         | <b>3.213.645</b> | <b>1.066.873</b> | <b>2.464.214</b> | <b>1.058.328</b> |
| <b>Nelistate</b>                        |                  |                  |                  |                  |
| Alte titluri de valoare                 | 1.985.187        | 3.190.267        | 1.968.378        | 3.172.353        |
| Titluri de participare:                 |                  |                  |                  |                  |
| - investitii in subsidiare (i)          | -                | -                | 563.961          | 746.492          |
| - alte investitii                       | 82.481           | 67.361           | 82.183           | 67.061           |
|                                         | <b>2.067.668</b> | <b>3.257.628</b> | <b>2.614.522</b> | <b>3.985.906</b> |
| <b>Total disponibile pentru vanzare</b> | <b>5.281.313</b> | <b>4.324.501</b> | <b>5.078.736</b> | <b>5.044.234</b> |

Investitiile listate includ investitii in societati de investitii financiare (SIF-uri), actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Instrumentele de datorie listate includ obligatiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti precum si obligatiuni emise de municipalitati.

Instrumentele de datorie nelistate disponibile pentru vanzare atat ale Grupului cat si ale Bancii includ titluri de stat denumite in RON si alte valute, obligatiuni de stat emise de Guvernul Romaniei in valute straine.

Titlurile nelistate detinute pentru vanzare sunt inregistrate la valoare justa mai putin investitiile BCR Banca in subsidiarele sale precum si in alte companii in valoare de 646.144 mii RON care sunt inregistrate la cost deoarece valoarea justa a acestora nu poate fi estimata in mod rezonabil (in 2012: 813.553 mii RON). Nu exista piata pentru aceste investitii iar banca intentioneaza sa le pastreze pe termen lung.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 19. INVESTITII FINANCIARE (CONTINUARE)

(i) Miscarea investitiilor in subsidiare

| Subsiara                                                                | Mii RON          | Descriere                               |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|
| Partener IFN                                                            |                  | (880) Lichidarea participatiei          |
| BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA | 21.000           | Crestere de capital                     |
| Suport Colect SRL                                                       | 128.142          | Crestere de capital                     |
| BCR Leasing                                                             | 40.000           | Crestere de capital                     |
| Provizioane pentru depreciere*                                          | (370.793)        | Deprecierea participatiei in subsidiare |
| <b>Total</b>                                                            | <b>(182.531)</b> |                                         |

\*) La 31 decembrie 2013 s-a inregistrat depreciere pentru urmatoarele filiale: BCR Chisinau SA, BCR Leasing, Suport Colect, BCR Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private, BCR Procesare SRL si BCR Partener Mobil.

Suma incasata de Banca din lichidarea BCR Partener IFN este de 170 mii RON iar pierderea neta inregistrata a fost de 710 mii RON.

Banca detine o investitie in Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief UA in valoare de 61,514 mii RON, clasificata ca alte investitii. La 31 ianuarie 2014 investitia a fost vanduta.

#### Investitii in asociati

Grupul detine 33,33% participatie in Fondul de garantare a Creditului Rural, care este o institutie financiara cu principala activitate de a sprijini companiile din domeniul agriculturii pentru obtinerea de credite bancare. Participatia detinuta de Grup in Fondul de Garantare a Creditului Rural este contabilizata folosind consolidarea prin metoda punerii in echivalenta. Tabelul de mai jos ilustreaza situatiile financiare ale investitiei Grupului in Fondul de Garantare a creditului Rural:

| Mii RON                                                    | 2013          |
|------------------------------------------------------------|---------------|
| Active circulante                                          | 353.115       |
| Active imobilizate                                         | 1.440.073     |
| Datorii curente                                            | 1.203.058     |
| Datorii mai mari de 1 an                                   | 547.235       |
| <b>Capitaluri</b>                                          | <b>42.894</b> |
| Cota de detinere a Grupului                                | 33,33%        |
| <b>Valoarea investitiei in asociat</b>                     | <b>14.297</b> |
|                                                            | <b>2013</b>   |
| Venituri nete din dobanzi                                  | 1.910         |
| Venituri nete din speze si comisioane                      | 3.011         |
| Alte venituri si cheltuieli operationale                   | 23.894        |
| Cheltuieli administrative                                  | (13.690)      |
| Provizioane pentru garantii                                | (2.676)       |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                        | <b>12.450</b> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                          | (1.858)       |
| <b>Profit net din activitati continue</b>                  | <b>10.592</b> |
| <b>Profitul aferent Grupului din investitia in asociat</b> | <b>3.531</b>  |

#### Detinute pana la scadenta

Investitiile financiare detinute pana la scadenta includ titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, fiind active eligibile cu Banca Nationala a Romaniei.

In 1 noiembrie 2009 Banca a reclasificat titlurile cu codul RO717DBN038 categoria „disponibile pentru vanzare” in categoria „detinute pana la scadenta”. Rezerva pentru titlurile reclasificate era la momentul reclasificarii de 63 milioane RON si a fost amortizata prin profit sau pierdere pe perioada ramasa pana la scadenta, folosind rata efectiva a dobanzii. La 31 decembrie 2013, soldul rezervei disponibile pentru vanzare aferent instrumentului a fost de 31.623 mii RON (2012: 38.948 mii RON).



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 19. INVESTITII FINANCIARE (CONTINUARE)

| Mii RON                                               | Valoare contabila | Valoare justa |
|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| Active financiare reclassificate la 31 decembrie 2013 | 324.423           | 373.454       |
| Active financiare reclassificate la 31 decembrie 2012 | 316.114           | 349.988       |
| Active financiare reclassificate la 31 decembrie 2011 | 307.806           | 333.686       |
| Active financiare reclassificate la 31 decembrie 2010 | 299.498           | 335.018       |

Castigul/(Pierdere) inregistrat de Banca daca activele financiare nu ar fi fost reclassificate

| Mii RON                                                                  | 2013   | 2012   |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Castigul/(Pierdere) inregistrat in alte elemente ale rezultatului global | 33.450 | 9.983  |
| Castigul/(Pierdere) inregistrat in Profitul/(Pierdere) net total         | 17.034 | 16.639 |

In 31 Decembrie 2013, obligatiuni municipale cu valoarea nominala de 428.170 mii RON au fost folosite ca si garantie pentru finantarea primita de la institutii financiare internationale si pentru a asigura decontarea multilaterala interbancara finala in conformitate cu Reglementarile Bancii Nationale a Romaniei pentru decontarea prin sistemele ROCLEAR Bucuresti si Casa de Compensare a Bancii Nationale a Romaniei, pentru si pentru decontarea aferenta tranzactiilor Visa si MasterCard.

**20. IMOBILIZARI CORPORALE**

|                                    | Grup                |                         |                                          |           | Banca               |                         |                                          |           |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------------------------|-----------|---------------------|-------------------------|------------------------------------------|-----------|
|                                    | Terenuri si cladiri | Echipamente informatice | Alte elemente de mobilier si echipamente | Total     | Terenuri si cladiri | Echipamente informatice | Alte elemente de mobilier si echipamente | Total     |
| <b>Mii RON</b>                     |                     |                         |                                          |           |                     |                         |                                          |           |
| <b>Cost:</b>                       |                     |                         |                                          |           |                     |                         |                                          |           |
| La 1 ianuarie 2013                 | 1.586.164           | 622.340                 | 523.896                                  | 2.732.400 | 337.820             | 612.775                 | 473.189                                  | 1.423.784 |
| Intrari                            | 52.778              | 1.996                   | 7.900                                    | 62.674    | 44.946              | 1.288                   | 6.375                                    | 52.609    |
| Iesiri                             | (101.075)           | (106.657)               | (88.383)                                 | (296.115) | (93.719)            | (105.888)               | (87.026)                                 | (286.633) |
| Reclasificare *                    | 134.035             | (34.264)                | (94.099)                                 | 5.672     | 130.233             | (32.968)                | (94.974)                                 | 2.291     |
| Ajustari aferente cursului valutar | (546)               | (450)                   | (722)                                    | (1.718)   | -                   | -                       | -                                        | -         |
| La 31 decembrie 2013               | 1.671.356           | 482.965                 | 348.592                                  | 2.502.913 | 419.280             | 475.207                 | 297.564                                  | 1.192.051 |
| <b>Amortizare si depreciere:</b>   |                     |                         |                                          |           |                     |                         |                                          |           |
| La 1 ianuarie 2013                 | 299.085             | 539.410                 | 405.440                                  | 1.243.915 | 89.083              | 532.535                 | 387.609                                  | 1.009.227 |
| Iesiri                             | (47.474)            | (106.076)               | (83.710)                                 | (237.260) | (39.787)            | (105.498)               | (82.461)                                 | (227.746) |
| Cheltuiala cu amortizarea d'in an  | 50.269              | 39.077                  | 35.942                                   | 125.288   | 20.619              | 38.044                  | 28.751                                   | 87.414    |
| Depreciere                         | 1.019               | 5.603                   | -                                        | 6.622     | 978                 | 5.603                   | -                                        | 6.581     |
| Reversare depreciere               | (725)               | -                       | (90)                                     | (815)     | (725)               | -                       | (90)                                     | (815)     |
| Reclasificare *                    | 130.158             | (33.414)                | (93.944)                                 | 2.800     | 130.158             | (32.206)                | (94.896)                                 | 3.056     |
| Ajustari aferente cursului valutar | 22                  | (329)                   | (434)                                    | (741)     | -                   | -                       | -                                        | -         |
| La 31 decembrie 2013               | 432.334             | 444.271                 | 263.204                                  | 1.139.809 | 200.326             | 438.478                 | 238.913                                  | 877.717   |
| <b>Valoarea neta contabila:</b>    |                     |                         |                                          |           |                     |                         |                                          |           |
| La 1 ianuarie 2013                 | 1.287.099           | 82.930                  | 118.456                                  | 1.488.485 | 248.737             | 80.240                  | 85.580                                   | 414.557   |
| La 31 decembrie 2013               | 1.239.022           | 38.694                  | 85.388                                   | 1.363.104 | 218.954             | 36.729                  | 58.651                                   | 314.334   |
| <b>Cost:</b>                       |                     |                         |                                          |           |                     |                         |                                          |           |
| La 1 ianuarie 2012                 | 1.556.999           | 637.184                 | 433.382                                  | 2.627.565 | 361.161             | 628.125                 | 400.746                                  | 1.390.032 |
| Intrari                            | 36.471              | 15.860                  | 22.104                                   | 74.435    | 15.370              | 15.180                  | 15.784                                   | 46.334    |
| Iesiri                             | (44.721)            | (1.220)                 | (4.648)                                  | (50.589)  | (53.858)            | (10.949)                | (10.394)                                 | (75.201)  |
| Reclasificare *                    | 34.124              | (30.381)                | 73.164                                   | 76.907    | 15.147              | (19.581)                | 67.053                                   | 62.619    |
| Ajustari aferente cursului valutar | 3.291               | 897                     | (106)                                    | 4.082     | -                   | -                       | -                                        | -         |
| La 31 decembrie 2012               | 1.586.164           | 622.340                 | 523.896                                  | 2.732.400 | 337.820             | 612.775                 | 473.189                                  | 1.423.784 |
| <b>Amortizare si depreciere:</b>   |                     |                         |                                          |           |                     |                         |                                          |           |
| La 1 ianuarie 2012                 | 223.942             | 472.795                 | 346.107                                  | 1.042.844 | 68.242              | 453.592                 | 332.800                                  | 854.634   |
| Iesiri                             | (13.293)            | (1.163)                 | (4.476)                                  | (18.932)  | (1.247)             | (1.370)                 | (531)                                    | (3.148)   |
| Cheltuiala cu amortizarea din an   | 51.853              | 55.200                  | 31.236                                   | 138.289   | 22.417              | 53.673                  | 25.794                                   | 101.884   |
| Depreciere                         | 32.547              | -                       | 2.556                                    | 35.103    | 18.532              | -                       | 2.530                                    | 19.062    |
| Reversare depreciere               | (30.591)            | -                       | -                                        | (30.591)  | (25.824)            | -                       | -                                        | (25.824)  |
| Reclasificare *                    | 34.283              | 12.571                  | 30.053                                   | 76.907    | 8.983               | 26.840                  | 27.016                                   | 62.619    |
| Ajustari aferente cursului valutar | 324                 | 7                       | (36)                                     | 295       | -                   | -                       | -                                        | -         |
| La 31 decembrie 2012               | 299.065             | 539.410                 | 405.440                                  | 1.243.915 | 89.083              | 532.535                 | 387.609                                  | 1.009.227 |
| <b>Valoarea neta contabila:</b>    |                     |                         |                                          |           |                     |                         |                                          |           |
| La 1 ianuarie 2012                 | 1.333.057           | 164.389                 | 87.275                                   | 1.584.721 | 292.919             | 174.533                 | 67.946                                   | 535.398   |
| La 31 decembrie 2012               | 1.287.099           | 82.930                  | 118.456                                  | 1.488.485 | 248.737             | 80.240                  | 85.580                                   | 414.557   |

\*Toate reclasificarile sunt pentru scopuri de prezentare pentru armonizarea prezentarilor imobilizarilor corporale si necorporale ale grupului BCR cu cele ale Grupului Erste.

Valoarea justa a terenurilor si a cladirilor este in valoare de 1.582.836 mii RON pentru Grup si 302.524 mii RON pentru Banca. Valoarea de piata a terenurilor si a cladirilor a fost evaluata la 31 decembrie 2012 de catre un evaluator independent. Nu exista active fixe folosite ca si garantii colaterale la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012.

Pentru Banca, valoarea totala al imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2013 a fost 563.930 mii RON (2012: 547.260 mii RON).

In 2013 BCR a facut un schimb cu Primaria Municipiului Bucuresti, prin care BCR a oferit cladirea Lipscani, cu o valoare neta contabila de 39.376 mii RON si a primit terenul pe care se afla sediul central. Valoarea de vanzare a cladirii Lipscani a fost de 60.200 mii RON si valoarea terenului primit in acest schimb a fost de 43.648 mii RON. Pentru aceasta tranzactie BCR a avut un castig de 20.824 mii RON.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 21. FOND COMERCIAL SI ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

| MII RON                            | Grup           |                      |                  |         | Banca                |
|------------------------------------|----------------|----------------------|------------------|---------|----------------------|
|                                    | Fond comercial | Programe Informatice | Liste de clienti | Total   | Programe Informatice |
| <b>Cost:</b>                       |                |                      |                  |         |                      |
| La 1 ianuarie 2013                 | 9.723          | 683.610              | 106.944          | 800.277 | 582.369              |
| Intrari                            | -              | 54.583               | -                | 54.583  | 49.203               |
| Reclasificare                      | -              | (2.033)              | -                | (2.033) | (2.290)              |
| Deprecierea fondului comercial     | (9.723)        | -                    | -                | (9.723) | -                    |
| Iesiri                             | -              | (7.047)              | -                | (7.047) | (4.243)              |
| Ajustari aferente cursului valutar | -              | (730)                | -                | (730)   | -                    |
| La 31 decembrie 2013               | -              | 728.383              | 106.944          | 835.327 | 625.039              |
| <b>Amortizare si depreciere:</b>   |                |                      |                  |         |                      |
| La 1 ianuarie 2013                 | -              | 355.740              | 14.859           | 370.599 | 347.451              |
| Iesiri                             | -              | (5.462)              | -                | (5.462) | (2.992)              |
| Cheltuiala anuala cu amortizarea   | -              | 80.969               | 4.787            | 85.756  | 77.489               |
| Reclasificare                      | -              | (2.799)              | -                | (2.799) | (3.055)              |
| Diferente de curs valutar          | -              | (119)                | -                | (119)   | -                    |
| La 31 decembrie 2013               | -              | 428.329              | 19.646           | 447.975 | 418.893              |
| <b>Valoarea contabila neta:</b>    |                |                      |                  |         |                      |
| La 1 ianuarie 2013                 | 9.723          | 327.870              | 92.085           | 429.678 | 234.918              |
| La 31 decembrie 2013               | -              | 300.054              | 87.298           | 387.352 | 206.146              |
| <b>Cost:</b>                       |                |                      |                  |         |                      |
| La 1 ianuarie 2012                 | 11.334         | 618.324              | 104.232          | 733.890 | 530.348              |
| Intrari                            | -              | 57.607               | 2.712            | 60.319  | 52.911               |
| Reclasificare                      | -              | 8.987                | -                | 8.987   | 46                   |
| Deprecierea fondului comercial     | (1.611)        | -                    | -                | (1.611) | -                    |
| Iesiri                             | -              | (1.398)              | -                | (1.398) | (936)                |
| Ajustari aferente cursului valutar | -              | 90                   | -                | 90      | -                    |
| La 31 decembrie 2012               | 9.723          | 683.610              | 106.944          | 800.277 | 582.369              |
| <b>Amortizare:</b>                 |                |                      |                  |         |                      |
| La 1 ianuarie 2012                 | -              | 283.977              | 10.093           | 294.070 | 286.820              |
| Iesiri                             | -              | (332)                | -                | (332)   | -                    |
| Cheltuiala anuala cu amortizarea   | -              | 63.108               | 4.766            | 67.874  | 60.585               |
| Reclasificare                      | -              | 8.987                | -                | 8.987   | 46                   |
| La 31 decembrie 2012               | -              | 355.740              | 14.859           | 370.599 | 347.451              |
| <b>Valoarea contabila neta:</b>    |                |                      |                  |         |                      |
| La 1 ianuarie 2012                 | 11.334         | 334.347              | 94.139           | 439.820 | 243.528              |
| La 31 decembrie 2012               | 9.723          | 327.870              | 92.085           | 429.678 | 234.918              |

Listele de clienti provin din achizitionarea de catre BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA a contractelor de pensii a altui fond de pensii. Perioada initiala de depreciere a fost intre 15 si 24 de ani si perioada utila ramasa intre 12 si 21 ani.

Pentru Banca, valoarea totala a imobilizarilor necorporale complet amortizate la 31 decembrie 2013 a fost 247.426 mii RON (31 decembrie 2012: 219.948 mii RON).

Pe baza testului anual de depreciere realizat la sfarsitul anului 2013 de Grup, a fost recunoscuta o depreciere a fondului comercial pentru Partener Mobil SRL.

**21. FOND COMERCIAL SI ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE (CONTINUARE)**

Valoarea de recuperare a acestor subsidiare a fost determinata pe baza calculului valorii in folosinta, folosind proiectii ale fluxurilor de numerar in conformitate cu bugetele pe 5 ani aprobate de management.

Urmatoarele rate sunt folosite de Grup:

|                            | Subsidiare<br>locale | Subsidiare<br>straine - banci<br>comerciale | Subsidiare<br>straine - altele<br>decat banci |
|----------------------------|----------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Factor de actualizare      | 14,20%               | 18,4%                                       | 11,3%                                         |
| Rata de crestere estimata* | 4,70%                | -                                           | -                                             |
| Rata inflatiei**           | -                    | 2,70%                                       | -                                             |

\*doar pentru industria imobiliara

\*\*inflatie pe termen lung in MDL

Calculul valorii in folosinta, atat pentru subsidiarele straine cat si pentru cele locale, este influentat in principal de marja de dobanda, ratele de actualizare, cota de piata pe parcursul perioadei de bugetare, ratele estimate de crestere folosite la extrapolarea fluxurilor de numerar peste perioada de bugetare si ratele de inflatie locale.

**Ratele de actualizare**

Ratele de actualizare reflecta evaluarea curenta a pietei referitoare la riscul specific fiecarei unitati generatoare de numerar. Ratele de actualizare au fost estimate pe baza unor parametrii specifici (rata neutra la risc, prima de risc de piata, prima de marime si prima de risc de tara, pentru subsidiarele straine), calculati pentru industria bancara si a altor servicii financiare.

**Estimari privind cota de piata**

Aceste estimari sunt importante pentru ca, pe langa folosirea datelor statistice din industrie pentru ratele de crestere, managementul estimeaza variatia pozitiei relative a fiecarei unitati fata de competitorii sai, pe perioada de bugetare. Presumptia managementului este ca aceste cote de piata ale subsidiarelor Grupului vor fi stabilite in perioada bugetata.

**Ratele estimate de crestere si ratele de inflatie locale**

Estimările sunt bazate pe date statistice publicate referitoare la industria respectiva.

**Senzitivitatea la modificarile de estimari**

Managementul considera ca nici o posibila schimbare rezonabila a prezumtiilor folosite nu va determina ca valoarea contabila a unitatilor sa depaseasca valoarea lor de recuperare.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 22. ALTE ACTIVE

| Mii RON                                      | Grup           |                | Banca          |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                              | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| Cheltuieli in avans                          | 70.837         | 71.362         | 8.952          | 13.086         |
| Alte creante nete de ajustari de depreciere* | 561.827        | 591.447        | 330.910        | 346.448        |
| Investitii imobiliare                        | 44.134         | 48.831         | -              | -              |
|                                              | <b>676.798</b> | <b>711.640</b> | <b>339.862</b> | <b>359.534</b> |

\*Alte creante reprezinta comisioane de primit si alti debitori

Ajustarile de depreciere pentru alte active la 31 decembrie 2013 sunt in valoare de 278.813 mii RON (2012: 215.153 mii RON) pentru Grup si de 206.706 mii RON (2012: 132.832 mii RON) pentru Banca.

#### Investitii imobiliare

| Mii RON                                      | GRUP          |               |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                              | 2013          | 2012          |
| Sold Initial la 1 Ianuarie 2013              | 48.831        | 51.434        |
| Achizitii (vanzari) de investitii imobiliare | -             | (1.366)       |
| Deprecierea investitiilor imobiliare         | (3.640)       | -             |
| Amortizarea in an                            | (1.057)       | (1.237)       |
|                                              | <b>44.134</b> | <b>48.831</b> |

Investitiile imobiliare sunt prezentate la cost, iar valoarea de piata la 31 decembrie 2013 nu este semnificativ diferita fata de acesta. Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, iar durata estimata de viata este intre 30 si 50 ani.

La 31 decembrie 2013, din totalul valori brute, 21.984 mii RON (valoare neta contabila de 20.638 mii RON) reprezinta doua proprietati imobiliare pentru care contrapartida are prima optiune de cumparare.

Veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare se gasesc in venituri nete din dobanzi.

### 23. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE

Activele detinute pentru vanzare sunt active recuperate din activitatea de leasing si sunt promovate spre vanzare. Conducerea se asteapta ca aceste active sa fie vandute in uratorul an.

Activele detinute pentru vanzare cuprind masini si alte imobilizari corporale recuperate din activitatile de Leasing in suma de 107.433 mii RON (2012: 64.426 mii RON).

Deprecierea activelor detinute pentru vanzare este in valoare de 7.157 mii RON (2012: 4.333 mii RON) si sunt prezentate in alte cheltuieli operationale.

### 24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

| Mii RON                           | Grup              |                   | Banca             |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | 2013              | 2012              | 2013              | 2012              |
| Depozite ale altor banci          | 12.223.444        | 18.134.620        | 12.292.492        | 18.127.537        |
| Conturi curente ale altor banci   | 269.207           | 130.285           | 146.210           | 127.499           |
| Imprumuturi si linii de finantare | 3.420.904         | 3.629.774         | 2.101.422         | 1.968.638         |
|                                   | <b>15.913.555</b> | <b>21.894.679</b> | <b>14.540.124</b> | <b>20.123.674</b> |

**24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)**

Soldul partii de principal si a datorilor atasate aferent creditelor rezultat din principalele angajamente de finantare obtinute de Banca este prezentat mai jos:

| Mii RON                                                                     | 2013             | 2012             |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| International Finance Corporation, USA (i)                                  | 65.075           | 128.779          |
| Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – Credite ipotecare (ii) | 51.295           | 61.962           |
| Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME (iii)              | 129.032          | 255.336          |
| Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME (iv)               | 55.895           | 63.084           |
| EBRD - EEFF & ROSEFF (v)                                                    | 64.486           | 89.063           |
| Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – CSF (vi)               | -                | 12.662           |
| Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME & MC (vii)         | 22.443           | -                |
| Banca Europeana pentru Investitii – imprumut global (viii)                  | 196.416          | 201.339          |
| Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (ix)            | 333.925          | 338.852          |
| Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (ix)            | 337.959          | 333.844          |
| Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (x)             | 224.255          | 221.435          |
| Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (xi)            | 225.309          | -                |
| O banca din Germania                                                        | 67.633           | 66.825           |
| O banca din SUA                                                             | -                | 88.935           |
| Alte imprumuturi                                                            | 327.699          | 8.522            |
| <b>Total</b>                                                                | <b>2.101.422</b> | <b>1.868.636</b> |

Principalele contracte de finantare obtinute de Banca sunt prezentate mai jos excluzand datorile atasate.

**I) International Finance Corporation ("IFC")**

Acordul a fost incheiat la data de 30 iunie 2009, avand drept scop furnizarea catre Banca de fonduri pe termen lung pentru ca aceasta sa-si extinda activitatea de creditare a clientilor din sectorul agricol. Suma angajata este de 50.000.000 EUR, suma trasa integral de catre Banca. Soldul la 31 decembrie 2013 era de 14.285.715 EUR (31 decembrie 2012: 28.571.429 EUR). Ratele se platesc semestrial incepand cu 15 iulie 2011 si se vor incheia la data de 15 iulie 2014. Dobanda se plateste semestrial la o rata variabila a dobanzii EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

**II) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD”) pentru imprumuturile ipotecare**

Banca a contractat doua acorduri de finantare cu BERD pentru imprumuturi ipotecare.

Primul angajament dateaza din 14 ianuarie 2003 si are drept scop acordarea de imprumuturi ipotecare pentru proprietati (case, apartamente si terenul aferent), dupa caz, si alte bunuri similare utilizate sau care urmeaza sa fie utilizate de subimprumutati persoane fizice, pentru uz personal in Romania, sau entitati legale pentru constructia sau achizitionarea de case, apartamente sau alte bunuri similare in Romania, pentru angajatii acestora.

Suma angajata reprezinta 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie in EUR fie in USD. La 25 noiembrie 2006 a fost semnat un act aditional la acest acord care printru alte prevederi stipuleaza ca noua perioada de rambursare va incepe de pe data de 17 mai 2008 in 21 de rate egale 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 6 luni plus o marja revizuibila. Pe baza unui al doilea act aditional incheiat la 7 februarie 2007, in data de 14 februarie 2007, imprumul ramas de platit s-a transformat din USD in EUR. In consecinta soldul imprumulului dupa conversie a devenit 41.984.237 EUR si luand in considerare ca perioada de rambursare incepe la data de 17 mai 2008. La 30 decembrie 2010 s-a efectuat o plata in avans de 16.681.584 EUR. Soldul la 31 decembrie 2013 a fost 7.984.294 EUR ( 31 decembrie 2012: 9.758.582 EUR ).

Al doilea acord a fost incheiat la data 25 noiembrie 2005, scopul acestuia fiind acordarea unor imprumuturi ipotecare unor subimprumutati. Suma angajata totalizeaza 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie in EUR fie in USD. Banca a tras doar 8.000.000 EUR din suma acordului si BERD a anulat suma netrasa de 42.000.000 EUR.

Imprumul este rambursabil in moneda de trageri, in 21 rate egale semestriale incepand din data de 17 mai 2008, pe 17 mai si 17 noiembrie. Plata dobanzii se efectueaza de asemenea semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. La 31 decembrie 2013 soldul imprumulului era de 3.428.571 EUR (31 decembrie 2012: 4.190.476 EUR).

**24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)****iii) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD”) pentru finantarea intreprinderilor mici si mijlocii („IMM III”)**

Acordul a fost incheiat la 30 martie 2009 in valoare de 100.000.000 EUR reprezentand o linie de credit pentru IMM-uri folosita pentru finantarea proiectelor de investitii si a capitalului rulant. Creditul a fost contractat pentru o perioada de 5 ani si are o perioada de gratie de 2 ani; prima plata de capital s-a facut in data de 12 septembrie 2011. La data de 31 decembrie 2013 soldul imprumutului era de 28.571.428 EUR (31 decembrie 2012: 57.142.857 EUR). Rambursarea creditului se face in rate semestriale egale pe 12 martie si 12 septembrie. Plata dobanzii se face de asemenea semestrial.

**iv) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – Municipaliatile oraselor mici si mijlocii**

Acordul a fost incheiat la 21 decembrie 2004 si reprezinta o facilitate de finantare pentru municipalitatile oraselor mici si mijlocii, asociatiilor si regiilor autonome detinute sau controlate de acestea, pentru a imbunatati calitatea serviciilor publice, infrastructurii si pentru a raspunde directivelor de mediu ale Uniunii Europene. Potrivit acestei facilitati, BCR si municipalitatile sunt beneficiarii unor fonduri acordate de UE in limita a 3.000.000 EUR, pentru a sustine municipalitatile imprumutatoare si pentru a incuraja imprumuturile pe termen lung, dupa cum urmeaza: pentru BCR – comision de prelungire a scadentei (1.000.000 EUR), comision de performanta (275.000 EUR) si suport pentru cooperare tehnica (300.000 EUR); pentru municipalitatile imprumutatoare – stimulente financiar (550.000 EUR) si asistenta tehnica (875.000 EUR).

Suma angajata este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2013 soldul imprumutului era de 12.428.261 EUR (31 decembrie 2012: 14.203.727 EUR). Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 19 mai si 19 noiembrie. Dobanda se plateste in transe semestriale.

**v) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru proiecte de eficienta energetica cu sprijinul Uniunii Europene**

Acordul a fost incheiat la 24 ianuarie 2008 si reprezinta o facilitate de finantare a investitiilor in sectorul industrial pentru reducerea consumului de energie sau imbunatatirea performantelor energetice. In baza actului aditional incheiat la 31 martie 2010, suma acordata ca si facilitate a crescut pana la 30.000.000 EUR. Potrivit acestei facilitati, atat BCR cat si subimprumutati sunt beneficiarii unor stimulente financiare pentru a incuraja imprumuturile pe termen lung, dupa cum urmeaza: pentru BCR – comision de performanta (maxim 1.150.000 EUR) si asistenta gratuita asigurata de consultantii BERD pentru activitatea de promovare a imprumutului si pentru instruirea personalului bancar privind respectarea criteriilor de eligibilitate; pentru subimprumutati – stimulente financiar (4.500.000 EUR) si asistenta tehnica gratuita pentru pregatirea documentatiei privind proiectul de investitii si pentru verificarea implementarii proiectului. Stimulentele financiare catre subimprumutati se platesc pana la data de 30 iunie 2015.

Soldul imprumutului era la 31 decembrie 2013 de 4.285.714 EUR (31 decembrie 2012: 9.999.999 EUR). Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 12 iunie si 12 decembrie incepand cu anul 2010. Dobanda se plateste in transe egale semestriale.

La data de 26 septembrie 2011, BCR a semnat un nou acord de imprumut cu BERD pentru finantarea proiectelor de investitii in energie durabila "Romania SME Sustainable Energy Financing Facility" in valoare de 20.000.000 EUR. In baza acestei facilitati, sub-imprumutati sunt eligibili la plata de grant-uri de la Uniunea Europeana (pana la 3.000.000 EUR) pentru cresterea eficientei. Stimulentele financiare vor fi platite subimprumutatilor ale caror proiecte de investitii vor fi implementate si verificate de catre Consultantii BERD pana la data de 31 mai 2015.

Atat BCR cat si sub-imprumutati vor beneficia de asistenta tehnica gratuita astfel:

- pentru BCR: asistenta in vederea promovarii facilitatii si training pentru ofiterii de credit in vederea identificarii de proiecte eligibile
- pentru Sub-imprumutati: intocmirea documentatiei tehnice pentru proiectele de investitii complexe de eficienta energetica si energie regenerabila precum si stabilirea unei Liste de Masuri Eligibile si Echipamente (LEME) si o Lista a Furnizorilor si Instalatorilor de Echipamente (LESI) pentru proiecte de investitii „Small Scale”

La 31 decembrie 2013 soldul imprumutului a fost de 10.000.000 EUR (La 31 decembrie 2012: 10.000.000 EUR).

Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 12 februarie si 12 august incepand cu anul 2014. Dobanda se plateste in transe egale semestriale.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat și Banca

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

---

### 24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

**vi) Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare pentru susținerea competitivității IMM-urilor cu sprijinul Uniunii Europene și al Guvernului României, prin Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Locuințelor**

Acordul a fost încheiat la 15 mai 2008 și reprezintă o facilitate de finanțare a investițiilor IMM-urilor în vederea respectării uneia sau mai multor Directive Prioritare ale Uniunii Europene privind protecția mediului, securitatea și sănătatea în muncă, calitatea și siguranța produselor aplicabile în sectorul industrial relevant. Potrivit acestei facilități, atât BCR cât și IMM-urile sunt beneficiarii unor stimulente financiare pentru a încuraja împrumuturile pe termen lung, după cum urmează: pentru BCR – stimulente administrative (maxim 400.000 EUR) și asistență gratuită asigurată de consultanții BERD pentru activitatea de promovare a împrumutului și pentru instruirea personalului bancar privind respectarea criteriilor de eligibilitate; pentru IMM-urile împrumutătoare – stimulente financiare (4.000.000 EUR) și asistență tehnică gratuită pentru pregătirea documentației privind proiectul de investiții și pentru verificarea implementării proiectului. Soldul împrumutului a fost 0 la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 2.857.143 EUR).

**vii) Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BERD”) pentru finanțarea întreprinderilor mici și mijlocii precum și a întreprinderilor medii („IMM&MC”)**

Acordul a fost încheiat la 17 iunie 2013 în valoare de 80.000.000 EUR reprezentând o linie de credit pentru IMM-uri și întreprinderi medii folosită pentru finanțarea proiectelor de investiții și a capitalului rulant. Creditul a fost contractat pentru o perioadă de 5 ani, are o perioadă de grație de 2 ani și va fi utilizat în două tranșe egale. Fiecare tranșă poate fi utilizată și în echivalent RON. La data de 31 decembrie 2013 soldul împrumutului era de 5.000.000 EUR (31 decembrie 2012: 0 EUR). Rambursarea creditului utilizat în EUR se face în rate semestriale egale pe 12 martie și 12 septembrie. Pentru utilizările în RON, rambursarea creditului se face în rate trimestriale pe 12 martie, 12 iunie, 12 septembrie și 12 decembrie. Plata dobânzii se face de asemenea semestrial pentru EUR și trimestrial pentru RON.

**viii) Banca Europeană de Investiții (BEI) – Împrumut Global**

Banca a încheiat cu BEI la data de 24 noiembrie 2006, Contractul de Finanțare pentru un împrumut global în suma totală de 50.000.000 EUR, destinat finanțării proiectelor de investiții de marime mică sau mijlocie, dezvoltate de IMM-uri în orice domeniu de activitate (cu excepția celor restricționate/excluse de BEI) și/sau de alte entități publice sau private, indiferent de mărimea acestora și structura capitalului social, în domeniile mediu, infrastructură, economie bazată pe cunoaștere, utilizarea rațională a energiei, sănătate, educație. Împrumutul a fost contractat cu garanția ERSTE BANK.

Suma angajată de BCR din împrumutul global BEI la data de 31 decembrie 2013 este de 43.333.333 EUR (31 decembrie 2012 a fost de 45.000.000 EUR). Împrumutul a fost contractat pe 8 ani și beneficiază de o perioadă de grație de 2 ani; împrumutul a fost tras în trei tranșe, prima tranșă în suma de 10.000.000 EUR, a doua tranșă în valoare de 25.000.000 EUR, a treia tranșă în valoare de 15.000.000 EUR.

**ix) Banca Europeană de Investiții (BEI) – Împrumut IMM-uri - A**

BCR a semnat cu BEI pe 18 decembrie 2009 un acord de finanțare în suma totală de 75.000.000, pentru investiții financiare și cheltuieli ocazionate de dezvoltarea IMM-urilor în domeniul agriculturii, industriei, turismului și serviciilor. Creditul a fost contractat cu garanția Erste Bank.

La 31 decembrie 2013 suma angajată este de 73.421.053 EUR (31 decembrie 2012: 75.000.000 EUR). Prima tranșă în suma de 30.000.000 EUR a fost contractată pe 12 ani cu o perioadă de grație de 3 ani; A doua tranșă în valoare de 30.000.000 EUR a fost contractată pe 10 ani cu 3 ani perioadă de grație. A treia tranșă în suma de 15.000.000 EUR a fost contractată pe 12 ani cu o perioadă de grație de 3 ani.

**x) Banca Europeană de Investiții (BEI) – Împrumut IMM-uri - B**

BCR a semnat cu BEI pe 1 aprilie 2011 un acord de finanțare în suma totală de 75.000.000 EUR, pentru investiții financiare și cheltuieli ocazionate de dezvoltarea IMM-urilor și municipalităților mijlocii și autorităților publice în domeniul agriculturii, industriei, turismului și serviciilor. Creditul a fost contractat cu garanția Erste Bank.

La 31 decembrie 2013 suma angajată este de 75.000.000 EUR (31 decembrie 2012: 75.000.000 EUR). Prima tranșă în suma de 30.000.000 EUR a fost contractată pe 12 ani cu o perioadă de grație de 3 ani. A doua tranșă în valoare de 30.000.000 EUR a fost contractată pe 12 ani cu 3 ani perioadă de grație. A treia tranșă în valoare de 15.000.000 EUR a fost contractată pe 12 ani cu 3 ani perioadă de grație.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

#### xi) Banca Europeana de Investitii (BEI) – Imprumut IMM-uri - IV – Transa A

BCR a semnat cu BEI pe 24 mai 2012 un acord de finantare in suma totala de 50.000.000 EUR pentru investitii financiare si cheltuieli ocazionate de dezvoltarea IMM-urilor si municipalitatilor mici si mijlocii si autoritatilor publice in domeniul agriculturii, industriei, turismului si serviciilor si a altor sectoare eligibile in conformitate cu criteriile de eligibilitate. Creditul a fost contractat cu garantia Erste Bank.

La 31 decembrie 2013 suma angajata este de 50.000.000 EUR (31 decembrie 2012: 50.000.000 EUR). Aceasta transa a fost contractata pe 12 ani cu 4 ani perioada de gratie.

#### xii) Banca Europeana de Investitii (BEI) – Imprumut IMM-uri - IV – Transa B

BCR a semnat cu BEI pe 12 decembrie 2012 un acord de finantare in suma totala de 50.000.000 EUR pentru investitii financiare si cheltuieli ocazionate de dezvoltarea IMM-urilor si municipalitatilor mijlocii si autoritatilor publice in domeniul agriculturii, industriei, turismului si serviciilor si a altor sectoare eligibile in conformitate cu criteriile de eligibilitate. Creditul este garantat cu gaj asupra unor titluri de stat/bonduri detinute de BCR.

La 31 decembrie 2013 suma angajata este de 50.000.000 EUR (31 decembrie 2012: sold 0). Aceasta transa a fost contractata pe 12 ani cu 4 ani perioada de gratie.

Maturitati finale ale creditelor la banci si alte institutii financiare, altele decat facilitatile oferite de BERD, EIB si IFC, variaza intre septembrie 2014 si octombrie 2022.

In general, contractele de creditare incheiate cu bancile si alte institutii financiare prevad ca, daca Banca nu isi poate respecta obligatiile asumate prin aceste contracte de credit sau orice alte contracte intre Banca si alte banci sau alte societati financiare, si nerespectarea obligatiilor continua pe o anumita perioada de timp dupa ce alte banci sau institutii financiare notifica Banca privind nerespectarea obligatiilor, aceste banci sau institutii financiare pot, in anumite circumstante si prin notificarea Bancii, sa ceara Bancii plata imediata a creditului.

### 25. SUME DATORATE CLIENTILOR

| Mii RON                     | Grup              |                   | Banca             |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                             | 2013              | 2012              | 2013              | 2012              |
| <b>Persoane Juridice:</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Conturi curente             | 5.634.812         | 4.197.500         | 5.591.496         | 4.185.838         |
| Depozite la termen          | 6.404.553         | 3.706.900         | 6.781.875         | 4.092.480         |
| <b>Persoane fizice:</b>     |                   |                   |                   |                   |
| Conturi curente/de economii | 4.181.921         | 2.719.922         | 4.171.554         | 2.686.907         |
| Depozite la termen          | 21.273.660        | 27.250.796        | 19.288.875        | 25.853.250        |
|                             | <b>37.494.946</b> | <b>37.875.118</b> | <b>35.793.600</b> | <b>36.818.475</b> |

In pozitia sume datorate clientilor au fost incluse depozite in suma de 1.080.338 mii RON in 2013 (1.227.485 mii RON in 2012) tinute ca si depozite colaterale pentru tranzactiile clientilor si 403.767 mii RON in 2013 (2012: 365.267 mii RON) pentru angajamente si scrisori de garantie.

### 26. OBLIGATIUNI EMISE SI ALTE FONDURI IMPRUMUTATE

| Mii RON                | Grup             |                  | Banca            |                  |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                        | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| Obligatiuni emise      | 1.247.810        | 1.274.455        | 1.111.257        | 1.138.712        |
| Certificate de depozit | 5.087            | 73.261           | 5.087            | 73.261           |
|                        | <b>1.252.897</b> | <b>1.347.716</b> | <b>1.116.344</b> | <b>1.211.973</b> |

In 2012 Banca a emis noi obligatiuni pe termen mediu denuminate in RON in valoare de 251.860 mii RON si obligatiuni pe termen mediu denuminate in EUR in valoare de 14.000 mii EUR.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 27. DATORII SUBORDONATE

In anul 2012 Banca a contractat doua credite subordonate in EUR, astfel:

- 100.000 mii EUR cu scadenta in data de 27 iunie 2022
- 100.000 mii EUR cu maturitate de cel putin 5 ani de la data tragerii, dar nu mai tarziu de 10 ani de la data semnarii contractului. La 31 decembrie 2013 acordul de imprumut a expirat. Imprumutul nu a fost rambursat.

In anul 2009 Banca a contractat un imprumut subordonat in EUR, astfel:

- 120.000 mii EUR cu scadenta in data de 30 septembrie 2016. In data de 28 noiembrie 2013 a fost semnata o anexa la contractul de imprumut prin care s-a prelungit maturitatea contractului pana in data de 30 septembrie 2021.

In anul 2008 Banca a contractat doua imprumuturi subordonate in lei astfel:

- 550.000 mii RON cu scadenta in data de 17 aprilie 2018;
- 780.000 mii RON cu scadenta in data de 18 decembrie 2018.

Cele doua contracte de imprumut nu prevad circumstante in care sa fie necesara rambursarea anticipata si nici dispozitii care sa permita convertirea datoriei subordonate in capital sau alt element de pasiv.

La 31 decembrie 2013, valoarea obligatiunilor subordonate emise de Banca a fost de 33,5 milioane EUR si 20 milioane RON (2012: 33,5 milioane EUR si 20 milioane RON)

### 28. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

| GRUP<br>Mii RON                                               | 2013          |                  |                   | 2012           |                  |                   |
|---------------------------------------------------------------|---------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
|                                                               | Active        | Datorii          | Notional          | Active         | Datorii          | Notional          |
| <b>Instrumente de acoperire</b>                               |               |                  |                   |                |                  |                   |
| Contracte swap financiar de deviza (Acoperirea valorii juste) | 10.169        | 1.079.801        | 6.240.897         | 29.497         | 1.592.977        | 9.572.547         |
| Contracte swap pe rata de dobanda (Acoperirea valorii juste)  | 29.084        | 7.484            | 664.377           | 19.391         | -                | 199.292           |
|                                                               | <b>39.233</b> | <b>1.087.285</b> | <b>6.905.274</b>  | <b>48.888</b>  | <b>1.592.977</b> | <b>9.771.839</b>  |
| <b>Instrumente care nu sunt de acoperire</b>                  |               |                  |                   |                |                  |                   |
| Contracte swap de trezorerie si contracte forward             | 4.182         | 16.874           | 3.332.894         | 21.829         | 8.545            | 3.146.617         |
| Swap-uri de rata de dobanda                                   | 32.715        | 43.773           | 1.778.806         | 58.824         | 75.847           | 2.508.665         |
| Optiuni                                                       | 5.884         | 5.415            | 2.280.093         | 2.713          | 2.694            | 1.840.831         |
|                                                               | <b>42.781</b> | <b>66.062</b>    | <b>7.391.793</b>  | <b>83.366</b>  | <b>86.886</b>    | <b>7.496.113</b>  |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>82.014</b> | <b>1.153.327</b> | <b>14.297.067</b> | <b>132.254</b> | <b>1.679.863</b> | <b>17.267.952</b> |

Instrumentele de acoperire la valoarea justa sunt folosite de Banca pentru a se proteja impotriva schimbarilor de valoare de piata a activelor si datoriilor financiare datorate schimbarilor de curs si de dobanda. Instrumentele financiare acoperite impotriva riscului de dobanda includ obligatiuni emise si depozite. Banca foloseste swap-uri de valuta pentru a se acoperi impotriva riscurilor de valuta si swap-uri de dobanda pentru a se proteja impotriva riscurilor de dobanda.

Valoarea de piata a instrumentelor de acoperire a riscurilor este datorie in suma de 119.386 mii RON, prezentata in nota 29 (2012: datorii de 89.029 mii RON).

Castigurile din acoperire sunt in valoare de 14.242 mii RON si castigurile din instrumentul acoperit sunt in valoare de 30.528 mii RON si se gasesc in castiguri nete din tranzactionare.

### 29. ALTE DATORII

| Mii RON                                                            | Grup           |                | Banca          |                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                    | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| Furnizori si creditorii diversi                                    | 406.578        | 388.942        | 353.698        | 306.961        |
| Venituri amanate                                                   | 35.666         | 41.862         | 35.594         | 41.601         |
| Valoare justa a instrumentului acoperit (acoperirea valorii juste) | 119.386        | 89.029         | 119.386        | 89.029         |
|                                                                    | <b>561.630</b> | <b>519.833</b> | <b>508.678</b> | <b>437.591</b> |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 30. PROVIZIOANE

| Mii RON                                                    | Grup           |                | Banca          |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                            | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| Provizioane pentru garantii in afara bilantului            | 317.955        | 189.778        | 317.955        | 189.778        |
| Provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 31) | 41.811         | 59.007         | 41.425         | 58.739         |
| Provizioane pentru litigii                                 | 38.520         | 49.430         | 34.177         | 42.402         |
| Provizioane pentru restructurare                           | 775            | 108.678        | 600            | 106.922        |
|                                                            | <b>399.061</b> | <b>406.893</b> | <b>394.157</b> | <b>397.841</b> |

La 31 decembrie 2012, provizioanele pentru restructurare includ costurile de restructurare pentru personal in suma de 82 milioane RON (Nota 10), costurile cu consultanta pentru restructurare in suma de 18,8 milioane RON (Nota 11) si penalitati pentru contractele de inchiriere in suma de 6 milioane RON (Nota 11).

Miscarea provizioanelor in cursul anului 2013 este urmatoarea :

#### GRUP

| Mii RON                               | Provizioane<br>pentru<br>disponibilizari | Provizioane<br>pentru litigii | Provizioane<br>garantii in<br>afara bilantului |
|---------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------|
| La 1 Ianuarie 2013                    | 108.678                                  | 49.430                        | 189.778                                        |
| Constituire in cursul anului (Nota 9) | -                                        | 29.829                        | 323.673                                        |
| Anulare provizioane (Nota 8, Nota 9)  | (1.584)                                  | (37.382)                      | (199.206)                                      |
| Utilizare                             | (106.322)                                | (3.556)                       | -                                              |
| Diferente de curs valutar             | 3                                        | 199                           | 3.710                                          |
| La 31 decembrie 2013                  | <b>775</b>                               | <b>38.520</b>                 | <b>317.955</b>                                 |

#### Banca

| Mii RON                               | Provizioane<br>pentru<br>disponibilizari | Provizioane<br>pentru litigii | Provizioane<br>garantii in<br>afara bilantului |
|---------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------|
| La 1 Ianuarie 2013                    | 106.922                                  | 42.402                        | 189.778                                        |
| Constituire in cursul anului (Nota 9) | -                                        | 28.626                        | 323.673                                        |
| Anulare provizioane (Nota 8, Nota 9)  | -                                        | (36.654)                      | (199.206)                                      |
| Utilizare                             | (106.322)                                | -                             | -                                              |
| Diferente de curs valutar             | -                                        | (197)                         | 3.710                                          |
| La 31 decembrie 2013                  | <b>600</b>                               | <b>34.177</b>                 | <b>317.955</b>                                 |

### 31. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE

Modificantele valorii prezente a obligatiilor privind beneficiile definite sunt urmatoarele:

| Mii RON                                                               | Grup          |               | Banca         |               |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                       | 2013          | 2012          | 2013          | 2012          |
| Soldul initial privind datoria pentru planul de beneficii determinate | 59.007        | 48.973        | 58.739        | 48.839        |
| Cheltuieli cu dobanda                                                 | 3.605         | 4.108         | 3.594         | 4.101         |
| Costul serviciilor curente                                            | 4.897         | 4.996         | 4.764         | 4.877         |
| Beneficiile platite                                                   | (2.667)       | (2.946)       | (2.641)       | (2.946)       |
| (Castiguri)/Pierderi actuariale                                       | 4.628         | 1.583         | 4.628         | 1.575         |
| efectul modificarii ipotezelor asumate                                | 2.637         | 5.968         | 2.627         | 5.952         |
| efectul evenimentelor intamplate                                      | 1.991         | (4.383)       | 2.001         | (4.377)       |
| Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare                    | -             | 9.399         | -             | 9.399         |
| Castig din compensare (i)                                             | (27.659)      | (7.106)       | (27.659)      | (7.106)       |
|                                                                       | <b>41.811</b> | <b>59.007</b> | <b>41.425</b> | <b>58.739</b> |

Castigul din compensare se refera in principal la personalul concediat si platile pentru concedieri care nu au fost luate in calculul castigului din compensare.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 31.CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE(CONTINUARE)

#### Datoria din planul de beneficii determinate

In conformitate cu contractul colectiv de munca, angajatii Bancii si ai uneia din filialele sale au dreptul sa incaseze o suma globala, reprezentand pana la 6 salarii brute lunare (in cazul Bancii), respectiv 2 salarii brute lunare (in cazul filialei), in functie de vechime la data pensionarii.

Acesta este un plan de beneficii determinat care stabileste valoarea beneficiilor ce revin unui angajat la varsta normala de pensionare, in functie de o serie de factori precum varsta, vechimea si nivelul salariului. O evaluare actuariala completa este realizata de catre un actuar independent in fiecare an.

Obligatiile aferente planului de beneficii sunt evaluate pe baza actuariala, utilizand metoda factorului de credit proiectat. Obligatia aferenta planului de beneficii determinat se actualizeaza folosind rate echivalente cu randamentul obligatiunilor corporative la data bilantului, exprimate in moneda in care vor fi platite beneficiile, si care au scadente apropiate de termenul obligatiilor respective. Castigurile si pierderile actuariale rezultate in urma ajustarilor si modificarilor ipotezelor actuariale sunt inregistrate in situatia modificarii capitalurilor proprii.

Principalele ipoteze utilizate in determinarea obligatiilor Grupului provenite din planuri de beneficii definite sunt prezentate mai jos:

|                            | 2013        | 2012        |
|----------------------------|-------------|-------------|
|                            | %           | %           |
| Rata de actualizare        | 5,76%       | 6,26%       |
| Rata de crestere salariala | 2,50%       | 2,50%       |
| Rata mortalitatii          | ETTL-PAGLER | ETTL-PAGLER |
| Rata dizabilitatii         | ETTL-PAGLER | ETTL-PAGLER |

| Analiza senzitivitatii                                                                  | Grup    | Banca   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Senzitivitatea - Rata de actualizare +/- %                                              | 0,50%   | 0,50%   |
| Impactul in planul de beneficii determinate: Diminuarea ratei de actualizare (-)        | 2.746   | 2.877   |
| Impactul in planul de beneficii determinate: Majorarea ratei de actualizare (+)         | (2.780) | (2.627) |
| Senzitivitatea - Rata de crestere salariala +/- %                                       | 0,50%   | 0,50%   |
| Impactul in planul de beneficii determinate: Diminuarea ratei de crestere salariala (-) | (2.873) | (2.720) |
| Impactul in planul de beneficii determinate: Majorarea ratei de crestere salariala (+)  | 2.826   | 2.957   |

Durata medie a obligatiei de beneficii determinate la sfarsitul perioadei de raportare este de 16,5 ani.

Durata asteptata a costului serviciului in 2014 este de 4.089 mii RON pentru Grup si 4.014 mii RON pentru Banca.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2013 este format din 16.253.416.145 actiuni ordinare in valoare de 0,10 RON fiecare (31 decembrie 2012: 16.253.312.094 actiuni ordinare in valoare de 0,10 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoari:

| Mii RON                                                     | 2013                  |                     | 2012                  |                     |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|                                                             | Numar actiuni         | Procent detinut (%) | Numar actiuni         | Procent detinut (%) |
| Erste Group Bank Ceps Holding GmbH                          | 15.208.869.000        | 93,5734             | 15.208.451.113        | 93,5714             |
| Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Banat Crisana” | 1                     | 0,0000              | 1                     | 0,0000              |
| Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Muntania”      | 1                     | 0,0000              | 1                     | 0,0000              |
| Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Oltenia”       | 1.023.534.303         | 6,2973              | 1.023.534.303         | 6,2974              |
| SC Actinvest SA                                             | 226.802               | 0,0014              | 216.081               | 0,0013              |
| FDI Certinvest Dinamic                                      | 13.699                | 0,0001              | 13.699                | 0,0001              |
| Persoane fizice                                             | 20.772.339            | 0,1278              | 21.096.696            | 0,1298              |
| <b>Total</b>                                                | <b>16.253.416.145</b> | <b>100,0000</b>     | <b>16.253.312.094</b> | <b>100,0000</b>     |

Efectul hiperinflatiei asupra capitalului social al bancii este prezentat in tabelul urmatoar:

| Mii RON                                                                                 | 2013             | 2012             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capitalul social inainte de efectul inflatarii                                          | 1.625.342        | 1.625.331        |
| Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (adica pana la 31 decembrie 2003) | 1.327.224        | 1.327.224        |
| <b>Capital social in bilantul IFRS</b>                                                  | <b>2.952.566</b> | <b>2.952.555</b> |

### ALTE REZERVE

Reconcilierea soldurilor de deschidere si inchidere ale capitalului social, rezervelor si profiturilor acumulate atribuibile actionarilor bancii-mama este prezentata mai jos:

#### GRUP 2013

| Mii RON                                                                      | Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare | Rezerve din conversii valutare | Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuale | MSOP         | Acoperirea fluxului de trezorerie | Acoperirea investitiei intr-o entitate straina | Alte rezerve     | Total            |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| La 1 ianuarie 2013                                                           | (12.882)                                                               | 8.717                          | 78.832                                    | 1.395        | 12.754                            | -                                              | 1.008.728        | 1.087.544        |
| Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare          | 46.684                                                                 | -                              | -                                         | -            | -                                 | -                                              | -                | 46.684           |
| Castiguri(Pierderi) actuale din planurile de pensii cu beneficii determinate | -                                                                      | -                              | (4.628)                                   | -            | -                                 | -                                              | -                | (4.628)          |
| Castiguri(pierderi) din acoperirea fluxurilor de trezorerie                  | -                                                                      | -                              | -                                         | -            | (10.834)                          | -                                              | -                | (10.834)         |
| Efect impozit                                                                | (7.467)                                                                | -                              | 740                                       | -            | 1.733                             | -                                              | -                | (4.994)          |
| Rezerve din conversii valutare                                               | -                                                                      | (7.969)                        | -                                         | -            | -                                 | -                                              | -                | (7.969)          |
| <b>La 31 decembrie 2013</b>                                                  | <b>26.335</b>                                                          | <b>748</b>                     | <b>74.944</b>                             | <b>1.395</b> | <b>3.653</b>                      | <b>-</b>                                       | <b>1.008.728</b> | <b>1.115.803</b> |

#### GRUP 2012

| Mii RON                                                                      | Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare | Rezerve din conversii valutare | Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuale | MSOP         | Acoperirea fluxului de trezorerie | Acoperirea investitiei intr-o entitate straina | Alte rezerve     | Total            |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| La 1 ianuarie 2012                                                           | (34.844)                                                               | 14.225                         | 80.162                                    | 1.395        | 8.578                             | -                                              | 1.008.728        | 1.078.044        |
| Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare          | 25.187                                                                 | -                              | -                                         | -            | -                                 | -                                              | -                | 25.187           |
| Castiguri(Pierderi) actuale din planurile de pensii cu beneficii determinate | -                                                                      | -                              | (1.583)                                   | -            | -                                 | -                                              | -                | (1.583)          |
| Castiguri(pierderi) din acoperirea fluxurilor de trezorerie                  | -                                                                      | -                              | -                                         | -            | 4.972                             | -                                              | -                | 4.972            |
| Efect impozit                                                                | (4.035)                                                                | -                              | 253                                       | -            | (796)                             | -                                              | -                | (4.578)          |
| Rezerve din conversii valutare                                               | -                                                                      | (5.508)                        | -                                         | -            | -                                 | -                                              | -                | (5.508)          |
| <b>La 31 decembrie 2012</b>                                                  | <b>(12.882)</b>                                                        | <b>8.717</b>                   | <b>78.832</b>                             | <b>1.395</b> | <b>12.754</b>                     | <b>-</b>                                       | <b>1.008.728</b> | <b>1.087.544</b> |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)

Banca 2013

| Mii RON                                                                          | Rezerve provenite din<br>investitii financiare<br>disponibile pentru<br>vanzare | Rezerve din<br>castiguri (pierderi)<br>actuale | MSOP  | Acoperirea<br>fluxului de<br>trezorerie | Alte rezerve | Total     |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|--------------|-----------|
| La 1 Ianuarie 2013                                                               | (15.379)                                                                        | 79.677                                         | 1.395 | 12.754                                  | 993.756      | 1.072.203 |
| Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru<br>vanzare           | 40.405                                                                          | -                                              | -     | -                                       | -            | 40.405    |
| Castiguri (pierderi) actuale din planurile de pensii cu<br>beneficii determinate | -                                                                               | (4.628)                                        | -     | -                                       | -            | (4.628)   |
| Castiguri (pierderi) din acoperirea fluxurilor de trezorerie                     | -                                                                               | -                                              | -     | (10.834)                                | -            | (10.834)  |
| Efect impozit                                                                    | (6.465)                                                                         | 740                                            | -     | 1.733                                   | -            | (3.992)   |
| La 31 decembrie 2013                                                             | 18.561                                                                          | 75.789                                         | 1.395 | 3.653                                   | 993.756      | 1.093.154 |

Banca 2012

| Mii RON                                                                          | Rezerve provenite din<br>investitii financiare<br>disponibile pentru<br>vanzare | Rezerve din<br>castiguri (pierderi)<br>actuale | MSOP  | Acoperirea<br>fluxului de<br>trezorerie | Alte rezerve | Total     |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|--------------|-----------|
| La 1 Ianuarie 2012                                                               | (35.846)                                                                        | 81.000                                         | 1.395 | 8.578                                   | 993.756      | 1.048.883 |
| Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru<br>vanzare           | 24.366                                                                          | -                                              | -     | -                                       | -            | 24.366    |
| Castiguri (pierderi) actuale din planurile de pensii cu<br>beneficii determinate | -                                                                               | (1.575)                                        | -     | -                                       | -            | (1.575)   |
| Castiguri (pierderi) din acoperirea fluxurilor de trezorerie                     | -                                                                               | -                                              | -     | 4.972                                   | -            | 4.972     |
| Efect impozit                                                                    | (3.899)                                                                         | 252                                            | -     | (796)                                   | -            | (4.443)   |
| La 31 decembrie 2012                                                             | (15.379)                                                                        | 79.677                                         | 1.395 | 12.754                                  | 993.756      | 1.072.203 |

### 33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justa este suma pentru care un instrument financiar ar putea fi tranzactionat in mod curent intre parti aflate in cunostinta de cauza in conditiile derularii tranzactiei pe baze comerciale, altele decat vanzarea forzata sau lichidarea. Valoarea justa este cel mai bine evidentiata de un pret dictat de piata, daca aceasta exista.

Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare ale Grupului.

#### Active financiare

Imprumuturile si leasingurile acordate de catre Grup sunt evaluate la costul amortizat utilizand rata efectiva a dobanzii, mai putin provizioanele pentru depreciere. Rata dobanzii pentru aproximativ 95% din aceste active este variabila in functie de rata de dobanda interbancara, si de aceea costul lor se aproprie de valoarea lor justa.

Pentru depozitele la banci, costul amortizat este estimat la nivelul valorii juste datorita naturii termenului lor scurt, rata dobanzii astfel reflectand conditiile actuale ale pietei si nici un cost semnificativ de tranzactionare.

Costul recalculat, net de orice provizion pentru deprecierea investitiilor care nu sunt listate la bursa este estimat sa aproximeze valoarea lor justa.

#### Datorii financiare

Costurile amortizate ale depozitelor si imprumuturilor clientilor sunt considerate ca aproximeaza valorile lor juste, deoarece aceste elemente au predominant termene scurte, ratele purtatoare de dobanda reflectand conditiile curente de pe piata si sunt decontate fara costuri semnificative.

Banca foloseste urmatoarele nivele pentru determinarea si prezentarea instrumentelor financiare la valoare justa prin tehnici de evaluare:

Nivel 1 : preturi cotate (neajustabile) intr-o piata activa pentru active si datorii identice;

Nivel 2 : alte metode pentru care toate intrarile cu un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct fie indirect; si

Nivel 3: metode care folosesc intrari cu un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu se bazeaza pe informatie de piata observabila.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

#### GRUP 2013

| MII RON                                                                 | Nivel 1   | Nivel 2   | Nivel 3 | Total     |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| <b>Active financiare</b>                                                |           |           |         |           |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                  |           |           |         |           |
| <b>Instrumente de acoperire</b>                                         |           |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda                  | -         | 10.169    | -       | 10.169    |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -         | 29.084    | -       | 29.084    |
|                                                                         | -         | 39.233    | -       | 39.233    |
| <b>Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire</b> |           |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -         | 4.182     | -       | 4.182     |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -         | 32.715    | -       | 32.715    |
| Contracte pe optiuni                                                    | -         | 5.884     | -       | 5.884     |
|                                                                         | -         | 42.781    | -       | 42.781    |
|                                                                         | -         | 82.014    | -       | 82.014    |
| <b>Alte active financiare detinute pentru tranzactionare</b>            |           |           |         |           |
| Titluri de stat                                                         | 199       | 326.143   | -       | 326.342   |
| Titluri cotate                                                          | 4.475     | -         | -       | 4.475     |
|                                                                         | 4.674     | 326.143   | -       | 330.817   |
| <b>Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere</b>      |           |           |         |           |
| Titluri cotate                                                          | 5.024     | -         | -       | 5.024     |
| Titluri de debit                                                        | -         | -         | 22.086  | 22.086    |
| Unitati de fond                                                         | -         | 7.241     | -       | 7.241     |
|                                                                         | 5.024     | 7.241     | 22.086  | 34.351    |
| <b>Active financiare disponibile pentru vanzare</b>                     |           |           |         |           |
| Titluri cotate                                                          | 9.206     | -         | -       | 9.206     |
| Titluri de stat *                                                       | 3.725.080 | 1.218.977 | -       | 4.944.057 |
| Titluri de debit                                                        | -         | -         | 236.034 | 236.034   |
| Unitati de fond                                                         | -         | 9.535     | -       | 9.535     |
|                                                                         | 3.734.286 | 1.228.512 | 236.034 | 5.198.832 |
|                                                                         | 3.743.984 | 1.643.910 | 258.120 | 5.646.014 |
| <b>Datorii financiare</b>                                               |           |           |         |           |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                  |           |           |         |           |
| <b>Instrumente de acoperire</b>                                         |           |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda                  | -         | 1.079.801 | -       | 1.079.801 |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -         | 7.464     | -       | 7.464     |
|                                                                         | -         | 1.087.265 | -       | 1.087.265 |
| <b>Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire</b> |           |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -         | 16.874    | -       | 16.874    |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -         | 43.773    | -       | 43.773    |
| Optiuni                                                                 | -         | 5.415     | -       | 5.415     |
|                                                                         | -         | 66.062    | -       | 66.062    |
|                                                                         | -         | 1.153.327 | -       | 1.153.327 |

\* In 2013 pentru ISIN-ul RO1114DBE010 a fost reclassificata suma de 390.415 mii RON din nivelul 2 in nivelul 1.

Suma de 82.536 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilanț, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

| Grup 2012<br>Mii RON                                                    | Nivel 1 | Nivel 2   | Nivel 3 | Total     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|
| <b>Active financiare</b>                                                |         |           |         |           |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                  |         |           |         |           |
| Instrumente de acoperire                                                |         |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda                  | -       | 29.497    | -       | 29.497    |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -       | 19.391    | -       | 19.391    |
|                                                                         | -       | 48.888    | -       | 48.888    |
| <b>Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire</b> |         |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -       | 17.918    | -       | 17.918    |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -       | 58.824    | -       | 58.824    |
| Contracte pe optiuni                                                    | -       | 2.152     | -       | 2.152     |
| Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)            | -       | 3.911     | -       | 3.911     |
| Alte instrumente derivate                                               | -       | 561       | -       | 561       |
|                                                                         | -       | 83.366    | -       | 83.366    |
|                                                                         | -       | 132.254   | -       | 132.254   |
| <b>Alte active financiare detinute pentru tranzactionare</b>            |         |           |         |           |
| Titluri de stat                                                         | -       | 665.785   | -       | 665.785   |
| Titluri cotate                                                          | 6.159   | -         | -       | 6.159     |
|                                                                         | 6.159   | 665.785   | -       | 671.944   |
| <b>Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere</b>      |         |           |         |           |
| Titluri cotate                                                          | 12.439  | -         | -       | 12.439    |
| Titluri de debit                                                        | -       | -         | 23.972  | 23.972    |
| Unitati de fond                                                         | -       | 8.325     | -       | 8.325     |
|                                                                         | 12.439  | 8.325     | 23.972  | 44.736    |
| <b>Active financiare disponibile pentru vanzare</b>                     |         |           |         |           |
| Titluri cotate                                                          | 23.258  | -         | -       | 23.258    |
| Titluri de stat *                                                       | -       | 3.976.627 | -       | 3.976.627 |
| Titluri de debit                                                        | -       | -         | 248.710 | 248.710   |
| Unitati de fond                                                         | -       | 8.545     | -       | 8.545     |
|                                                                         | 23.258  | 3.985.172 | 248.710 | 4.257.140 |
|                                                                         | 41.856  | 4.791.536 | 272.682 | 5.106.074 |
| <b>Datorii financiare</b>                                               |         |           |         |           |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                  |         |           |         |           |
| Instrumente de acoperire                                                |         |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda                  | -       | 1.592.977 | -       | 1.592.977 |
|                                                                         | -       | 1.592.977 | -       | 1.592.977 |
| <b>Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire</b> |         |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -       | 7.584     | -       | 7.584     |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -       | 75.647    | -       | 75.647    |
| Optiuni                                                                 | -       | 2.133     | -       | 2.133     |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -       | 961       | -       | 961       |
| Alte instrumente derivate                                               | -       | 561       | -       | 561       |
|                                                                         | -       | 86.886    | -       | 86.886    |
|                                                                         | -       | 1.679.863 | -       | 1.679.863 |

Suma de 38.894 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

Valoarea justa a instrumentelor pastrate pana la scadenta este de 10.729.153 mii RON si conform ierarhiei valorii juste este de 4.871.301 mii lei pe nivelul 1 si 5.875.852 mii RON pe nivelul 2.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

| Banca 2013                                                              |           |           |         |           |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| Mii RON                                                                 | Nivel 1   | Nivel 2   | Nivel 3 | Total     |
| <b>Active financiare</b>                                                |           |           |         |           |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                  |           |           |         |           |
| <b>Instrumente de acoperire</b>                                         |           |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda                  | -         | 10.169    | -       | 10.169    |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -         | 29.064    | -       | 29.064    |
|                                                                         | -         | 39.233    | -       | 39.233    |
| <b>Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire</b> |           |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -         | 2.347     | -       | 2.347     |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -         | 32.715    | -       | 32.715    |
| Contracte pe optiuni                                                    | -         | 5.884     | -       | 5.884     |
|                                                                         | -         | 40.946    | -       | 40.946    |
|                                                                         | -         | 80.179    | -       | 80.179    |
| <b>Alte active financiare detinute pentru tranzactionare</b>            |           |           |         |           |
| Titluri de stat                                                         | 199       | 326.143   | -       | 326.342   |
| Titluri cotate                                                          | 4.475     | -         | -       | 4.475     |
|                                                                         | 4.674     | 326.143   | -       | 330.817   |
| <b>Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere</b>      |           |           |         |           |
| Titluri cotate                                                          | 5.024     | -         | -       | 5.024     |
| Titluri de debit                                                        | -         | -         | 22.086  | 22.086    |
| Unitati de fond                                                         | -         | 7.241     | -       | 7.241     |
|                                                                         | 5.024     | 7.241     | 22.086  | 34.351    |
| <b>Active financiare disponibile pentru vanzare</b>                     |           |           |         |           |
| Titluri cotate                                                          | 9.206     | -         | -       | 9.206     |
| Titluri de stat *                                                       | 3.243.087 | 944.265   | -       | 4.187.352 |
| Titluri de debit                                                        | -         | -         | 236.034 | 236.034   |
|                                                                         | 3.252.293 | 944.265   | 236.034 | 4.432.592 |
|                                                                         | 3.261.991 | 1.357.828 | 258.120 | 4.877.939 |
| <b>Datorii financiare</b>                                               |           |           |         |           |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                  |           |           |         |           |
| <b>Instrumente de acoperire</b>                                         |           |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda                  | -         | 1.079.801 | -       | 1.079.801 |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -         | 7.464     | -       | 7.464     |
|                                                                         | -         | 1.087.265 | -       | 1.087.265 |
| <b>Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire</b> |           |           |         |           |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -         | 16.874    | -       | 16.874    |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -         | 43.773    | -       | 43.773    |
| Contracte pe optiuni                                                    | -         | 5.415     | -       | 5.415     |
|                                                                         | -         | 66.062    | -       | 66.062    |
|                                                                         | -         | 1.153.327 | -       | 1.153.327 |

\* In 2013 pentru ISIN-ul RO1114DBE010 a fost reclasificata suma de 390.415 mii RON din nivelul 2 in nivelul 1.

Suma de 646.144 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

Valoare justa a investitiilor pastrate pana la scadenta este de 9.452.091 mii RON iar conform ierarhiei valorii juste 4.871.301 mii RON sunt in nivelul 1 si 4.580.790 mii lei sunt in nivelul 2.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Consolidat si Banca****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013****33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)****Banca 2012**

| <b>Mii RON</b>                                                          | <b>Nivel 1</b> | <b>Nivel 2</b>   | <b>Nivel 3</b> | <b>Total</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Active financiare</b>                                                |                |                  |                |                  |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                  |                |                  |                |                  |
| <b>Instrumente de acoperire</b>                                         |                |                  |                |                  |
| Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda                  | -              | 29.497           | -              | 29.497           |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -              | 19.391           | -              | 19.391           |
|                                                                         | -              | <b>48.888</b>    | -              | <b>48.888</b>    |
| <b>Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire</b> |                |                  |                |                  |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -              | 17.918           | -              | 17.918           |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -              | 57.373           | -              | 57.373           |
| Contracte pe optiuni                                                    | -              | 2.152            | -              | 2.152            |
| Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)            | -              | 3.911            | -              | 3.911            |
| Alte instrumente derivate                                               | -              | 175              | -              | 175              |
|                                                                         | -              | <b>81.529</b>    | -              | <b>81.529</b>    |
|                                                                         | -              | <b>130.417</b>   | -              | <b>130.417</b>   |
| <b>Alte active financiare detinute pentru tranzactionare</b>            |                |                  |                |                  |
| Titluri de stat                                                         | -              | 665.785          | -              | 665.785          |
| Titluri cotate                                                          | 6.159          | -                | -              | 6.159            |
|                                                                         | <b>6.159</b>   | <b>665.785</b>   | -              | <b>671.944</b>   |
| <b>Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere</b>      |                |                  |                |                  |
| Titluri cotate                                                          | 12.439         | -                | -              | 12.439           |
| Titluri de debit                                                        | -              | -                | 23.972         | 23.972           |
| Unitati de fond                                                         | -              | 8.325            | -              | 8.325            |
|                                                                         | <b>12.439</b>  | <b>8.325</b>     | <b>23.972</b>  | <b>44.736</b>    |
| <b>Active financiare disponibile pentru vanzare</b>                     |                |                  |                |                  |
| Titluri cotate                                                          | 23.258         | -                | -              | 23.258           |
| Titluri de stat *                                                       | -              | 3.958.713        | -              | 3.958.713        |
| Titluri de debit                                                        | -              | -                | 248.710        | 248.710          |
|                                                                         | <b>23.258</b>  | <b>3.958.713</b> | <b>248.710</b> | <b>4.230.681</b> |
|                                                                         | <b>41.856</b>  | <b>4.763.240</b> | <b>272.682</b> | <b>5.077.778</b> |
| <b>Datorii financiare</b>                                               |                |                  |                |                  |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                  |                |                  |                |                  |
| <b>Instrumente de acoperire</b>                                         |                |                  |                |                  |
| Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda                  | -              | 1.592.977        | -              | 1.592.977        |
|                                                                         | -              | <b>1.592.977</b> | -              | <b>1.592.977</b> |
| <b>Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire</b> |                |                  |                |                  |
| Contracte swap in valuta straina si forward                             | -              | 7.584            | -              | 7.584            |
| Contracte swap pe rata de dobanda                                       | -              | 75.647           | -              | 75.647           |
| Contracte pe optiuni                                                    | -              | 2.133            | -              | 2.133            |
| Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)            | -              | 961              | -              | 961              |
| Alte instrumente derivate                                               | -              | 561              | -              | 561              |
|                                                                         | -              | <b>86.866</b>    | -              | <b>86.866</b>    |
|                                                                         | -              | <b>1.679.863</b> | -              | <b>1.679.863</b> |

Suma de 990.819 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 33. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Obligatiunile de stat cotate pe o piata activa sunt clasificate in nivelul 1 al ierarhiei valorii juste.

Pentru marcarea la piata a titlurilor de stat clasificate la nivelul 2 din ierarhia valorii juste se procedeaza astfel:

- Titlurile respective sunt marcate la piata de catre sistemul Kondor+ (prin metode standard la nivelul industriei bancare implementate in acest sistem de catre Thomson Reuters) pe baza unei curbe de randament definite in acest sistem (curba se numeste BondBench).
- Curba de randament mentionata este construita de catre sistemul Kondor+ prin interpolare liniara pe baza unor date observabile din piata si anume:
  - o Pentru scadentele mai mari de 3 luni: Bid-ul cotatei pe pagina Reuters "ROBMK=RO (RO BMK FIXING)", care reprezinta un benchmark pentru titlurile de stat in RON,
  - o Pentru scadentele mai mici de 3 luni: Ask-ul cotatei pe pagina Reuters "RBOR" (fixing ROBID-ROBOR)

BCR are in portofoliu si titluri clasificate la nivelul 3 din ierarhia valorii juste. Acestea sunt titluri emise de municipalitati. Toate aceste titluri sunt marcate la piata ca si titlurile de stat clasificate la nivelul 2 din ierarhia valorii juste (metoda descrisa mai sus) cu diferenta ca, peste curba de randament BondBench specifica titlurilor de stat, se adauga o marja reprezentand riscul de credit al fiecarui emitent in parte. Aceste marje de risc de credit reprezinta informatii/date neobservabile in piata.

Portofoliul de titluri municipale al BCR are la 31 decembrie 2013 valoarea notionala de 382.136.400 RON. In continuare se prezinta doua evaluari ale impactului total al modificarii datelor neobservabile (marjelor de risc de credit specifice fiecarui emitent):

- Daca toate marjele de risc de credit se cresc cu 50% din valoarea lor curenta, atunci impactul total este de 284.480 RON.
- Daca toate marjele de risc de credit se cresc cu 100% din valoarea lor curenta (i.e. se dubleaza), atunci impactul total este de 568.960 RON.
- Daca toate marjele de risc de credit cresc cu 50bp, atunci impactul total este de 993.806 RON.
- Daca toate marjele de risc de credit cresc cu 100bp, atunci impactul total este de 1.418.651 RON.

Metodologia folosita pentru evaluarile de mai sus este derivata din metodologia standard folosita in raportul privind modificarea valorii economice a bancii datorita modificarilor ratelor de dobanda.

#### Miscari in nivel 3 active financiare evaluate la valoare justa

##### GRUP 2013 / BANCA 2013

| MII RON                                        | La 1<br>ianuarie<br>2013 | Total rezultat<br>inregistrat in<br>contul de profit<br>sau pierdere | Total<br>castig/(pierdere)<br>inregistrat in<br>capital | Achizitii | Decontari       | La 31<br>decembrie<br>2013 |
|------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------------------|
| Active financiare - disponibile pentru vanzare | 248.710                  | 12.555                                                               | 173                                                     | -         | (25.403)        | 236.035                    |
| Active financiare - la valoarea justa          | 23.972                   | 1.018                                                                | -                                                       | -         | (2.904)         | 22.086                     |
| <b>Total nivel 3 active financiare</b>         | <b>272.682</b>           | <b>13.573</b>                                                        | <b>173</b>                                              | <b>-</b>  | <b>(28.307)</b> | <b>256.121</b>             |

##### Grup 2012 / Banca 2012

| MII RON                                        | La 1<br>ianuarie<br>2013 | Total rezultat<br>inregistrat in<br>contul de profit<br>sau pierdere | Total<br>castig/(pierdere)<br>inregistrat in<br>capital | Achizitii  | Decontari       | La 31<br>decembrie<br>2013 |
|------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------|-----------------|----------------------------|
| Active financiare - disponibile pentru vanzare | 254.261                  | 15.082                                                               | 6.183                                                   | 173        | (26.989)        | 248.710                    |
| Active financiare - la valoarea justa          | 25.134                   | 1.942                                                                | -                                                       | -          | (3.104)         | 23.972                     |
| <b>Total nivel 3 active financiare</b>         | <b>279.395</b>           | <b>17.024</b>                                                        | <b>6.183</b>                                            | <b>173</b> | <b>(30.093)</b> | <b>272.682</b>             |

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Consolidat si Banca****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013****34. INFORMATII SUPLIMENTARE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR****Numerar si echivalenta de numerar**

| Mii RON                                       | Grup             |                  | Banca            |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                               | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| Numerar (Nota 15)                             | 1.354.945        | 1.037.359        | 1.346.378        | 1.029.083        |
| Conturi curente la bancile centrale (Nota 15) | 8.044.408        | 8.149.979        | 8.012.631        | 8.124.113        |
| Creante asupra institutiilor de credit        | 413.302          | 203.547          | 477.599          | 203.507          |
|                                               | <b>9.812.656</b> | <b>9.390.885</b> | <b>9.836.597</b> | <b>9.356.703</b> |

**Variatia activelor din activitatea operationala**

| Mii RON                                                                                  | Grup             |                  | Banca            |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                          | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| Variatia neta in creantele asupra institutiilor de credit                                | (82.526)         | (100.055)        | (69.676)         | 12.075           |
| Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare                          | 30.408           | (30.408)         | 30.408           | (30.408)         |
| Variatia neta a activelor detinute pentru tranzactionare                                 | 341.127          | 29.754           | 341.127          | 29.754           |
| Variatia neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 10.385           | (2.782)          | 10.385           | (2.782)          |
| Variatia neta a imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei                        | 5.184.084        | (585.049)        | 5.057.961        | (837.459)        |
| Variatia neta a altor active                                                             | 27.941           | 308.777          | 13.739           | 137.508          |
| Variatia neta a activelor detinute pentru vanzare si activitatilor discontinue           | (37.788)         | 139.380          | -                | -                |
|                                                                                          | <b>5.453.631</b> | <b>(240.383)</b> | <b>5.383.944</b> | <b>(691.312)</b> |

**Variatia datoriilor din activitatea operationala**

| Mii RON                                            | Grup               |                    | Banca              |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                    | 2013               | 2012               | 2013               | 2012               |
| Variatia neta a datoriilor la banci                | (6.079.350)        | (848.777)          | (5.817.482)        | (568.101)          |
| Variatia neta a instrumentelor financiare derivate | (487.130)          | (215.820)          | (487.131)          | (215.433)          |
| Variatia neta a depozitelor de la clienti          | (474.991)          | (1.885.909)        | (1.081.227)        | (2.224.827)        |
| Variatia neta a altor datorii                      | 47.964             | (252.162)          | 77.022             | (229.300)          |
|                                                    | <b>(6.993.507)</b> | <b>(3.202.668)</b> | <b>(7.308.818)</b> | <b>(3.237.661)</b> |

**Elemente nemonetare incluse in profitul brut**

| Mii RON                                                                       | Grup             |                  | Banca            |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                               | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| Amortizarea si deprecierea imobilizariilor corporale (Nota 20)                | 131.095          | 142.801          | 93.180           | 95.122           |
| Amortizarea investitiilor imobiliare                                          | 886              | 886              | -                | -                |
| Amortizarea si deprecierea imobilizariilor necorporale (Nota 21)              | 95.478           | 69.484           | 77.490           | 60.588           |
| Provizioane pentru credite (Nota 9)                                           | 2.005.565        | 3.611.745        | 1.822.938        | 3.256.991        |
| Provizioane pentru garantii in afara bilantului (Nota 9)                      | (10.569)         | 14.107           | (8.028)          | 14.105           |
| Constituire/(reversare) provizioane pentru litigii (Nota 30)                  | 124.467          | (13.158)         | 124.467          | (11.942)         |
| Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizariilor (Nota 30) | (1.584)          | 101.616          | -                | 99.860           |
| Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)    | (19.157)         | 11.397           | (19.301)         | 11.271           |
| Provizioane pentru investitii financiare disponibile la vanzare (Nota 11)     | -                | -                | 370.792          | 319.419          |
| Efectul net al transferarii activelor si pasivelor in valuta (Nota 7)         | 1.315            | (71.658)         | 1.864            | (65.862)         |
| Alte ajustari nemonetare                                                      | (19.032)         | -                | (12.244)         | -                |
|                                                                               | <b>2.308.464</b> | <b>3.867.220</b> | <b>2.451.158</b> | <b>3.779.550</b> |

**(Castiguri) / Pierderi neta din activitatea de investitii**

| Mii RON                                                                 | Grup            |                | Banca           |                |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                                         | 2013            | 2012           | 2013            | 2012           |
| (Castig)/Pierdere net(a) din vanzarea investitiilor financiare (Nota 8) | (13.231)        | (2.686)        | (13.332)        | (440)          |
| (Castig)/Pierdere net(a) din vanzarea mijloacelor fixe                  | (3.208)         | 8.263          | (9.199)         | 4.111          |
| Venit din dividende (Nota 4)                                            | (8.548)         | (9.570)        | (8.548)         | (9.570)        |
|                                                                         | <b>(24.987)</b> | <b>(3.993)</b> | <b>(31.079)</b> | <b>(5.899)</b> |

**Plati in contul provizioanelor**

| Mii RON                                                                       | Grup             |                 | Banca            |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                                                                               | 2013             | 2012            | 2013             | 2012            |
| Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)    | (2.667)          | (2.946)         | (2.641)          | (2.946)         |
| Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizariilor (Nota 30) | (106.322)        | (15.472)        | (106.322)        | (15.472)        |
| Provizioane pentru litigii si garantii in afara bilantului (Nota 30)          | (540)            | (2.218)         | -                | (1.991)         |
|                                                                               | <b>(109.529)</b> | <b>(20.636)</b> | <b>(108.963)</b> | <b>(20.409)</b> |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 35. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII

In tabelele de mai jos este analizata expunerea Grupului si a Bancii la rata de dobanda pentru activele si datoriile financiare netranzactionabile. Activele si datoriile Grupului si ale Bancii sunt prezentate la valoarea contabila si clasificate in functie de perioada mai scurta intre repricing-ul contractual sau data maturitatii. Riscul de rata a dobanzii in cadrul Grupului este concentrat in principal in activitatea Bancii.

Grup 2013

| Mii RON                                        | Mai puțin de 1 luna | Intre 1 si 3 luni  | Intre 1 si 6 luni | Intre 6 si 12 luni | Peste 1 an        | Fara dobanda     | Total             |
|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                  |                     |                    |                   |                    |                   |                  |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale      | 8.031.879           | 21.096             | -                 | -                  | -                 | 1.346.378        | 9.399.353         |
| Creante asupra institutiilor de credit         | 530.275             | 93.151             | 8.927             | -                  | 21.149            | -                | 653.502           |
| Credite si avansuri acordate clientelei        | 12.271.377          | 12.253.448         | 5.569.369         | 2.005.493          | 5.658.933         | -                | 37.758.620        |
| Active financiare - disponibile pentru vanzare | 53.577              | 236.804            | 769.019           | 9.743              | 4.110.946         | 92.016           | 5.272.107         |
| Active financiare - pastrate pana la scadenta  | 22.964              | 768.537            | 1.383.044         | 612.066            | 7.448.645         | -                | 10.235.256        |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                            | <b>20.910.072</b>   | <b>13.373.036</b>  | <b>7.730.359</b>  | <b>2.627.302</b>   | <b>17.239.575</b> | <b>1.438.394</b> | <b>63.318.838</b> |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>           |                     |                    |                   |                    |                   |                  |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit          | 7.397.172           | 5.133.046          | 2.360.433         | 20.155             | 1.002.749         | -                | 15.913.555        |
| Sume datorate clientilor                       | 19.950.288          | 9.556.054          | 2.381.957         | 2.399.197          | 3.207.450         | -                | 37.494.946        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate  | -                   | 156.158            | 249.364           | 74.592             | 772.783           | -                | 1.252.897         |
| Datorii subordonate                            | 2.317.506           | -                  | -                 | -                  | 206.377           | -                | 2.523.883         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                           | <b>29.664.966</b>   | <b>14.845.258</b>  | <b>4.991.754</b>  | <b>2.493.944</b>   | <b>5.189.359</b>  | <b>-</b>         | <b>57.185.281</b> |
| <b>NET</b>                                     | <b>(8.754.894)</b>  | <b>(1.472.222)</b> | <b>2.738.605</b>  | <b>133.358</b>     | <b>12.050.316</b> | <b>1.438.394</b> | <b>6.133.557</b>  |

Grup 2012

| Mii RON                                        | Mai puțin de 1 luna | Intre 1 si 3 luni | Intre 1 si 6 luni | Intre 6 si 12 luni | Peste 1 an        | Fara dobanda     | Total             |
|------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                  |                     |                   |                   |                    |                   |                  |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale      | 8.150.134           | 237               | 2.610             | -                  | 5.274             | 1.029.083        | 9.187.338         |
| Creante asupra institutiilor de credit         | 219.309             | 121.730           | -                 | -                  | 20.182            | -                | 361.221           |
| Credite si avansuri acordate clientelei        | 16.345.256          | 13.422.305        | 7.290.079         | 2.288.772          | 5.515.468         | -                | 44.861.880        |
| Active financiare - disponibile pentru vanzare | 300.216             | 693.666           | 990.929           | 1.150.449          | 1.098.622         | 75.906           | 4.309.788         |
| Active financiare - pastrate pana la scadenta  | 23.950              | 615.531           | 373.235           | 1.650.264          | 8.094.605         | -                | 10.757.585        |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                            | <b>25.038.855</b>   | <b>14.853.469</b> | <b>8.656.853</b>  | <b>5.089.485</b>   | <b>14.734.151</b> | <b>1.104.989</b> | <b>69.477.812</b> |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>           |                     |                   |                   |                    |                   |                  |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit          | 11.843.142          | 5.581.134         | 2.743.799         | 232.412            | 1.494.192         | -                | 21.894.679        |
| Sume datorate clientilor                       | 19.682.241          | 10.189.109        | 2.221.723         | 2.334.503          | 3.447.542         | -                | 37.875.118        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate  | -                   | 73.261            | -                 | -                  | 1.274.455         | -                | 1.347.716         |
| Datorii subordonate                            | 2.305.702           | -                 | -                 | -                  | 191.497           | -                | 2.497.199         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                           | <b>33.831.085</b>   | <b>15.843.504</b> | <b>4.965.522</b>  | <b>2.566.915</b>   | <b>6.407.686</b>  | <b>-</b>         | <b>63.614.712</b> |
| <b>NET</b>                                     | <b>(8.792.220)</b>  | <b>(990.035)</b>  | <b>3.691.331</b>  | <b>2.522.570</b>   | <b>8.326.465</b>  | <b>1.104.989</b> | <b>5.863.100</b>  |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 35. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII (CONTINUARE)

Banca 2013

| Mii RON                                        | Mai puțin de 1 luna | Între 1 și 3 luni  | Între 1 și 6 luni | Între 6 și 12 luni | Peste 1 an        | Fara dobanda     | Total             |
|------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                  |                     |                    |                   |                    |                   |                  |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale      | 8.012.631           | -                  | -                 | -                  | -                 | 1.346.378        | 9.359.009         |
| Creante asupra institutiilor de credit         | 553.721             | 54.158             | -                 | -                  | 21.149            | -                | 629.028           |
| Credite si avansuri acordate clientelei        | 12.568.415          | 12.318.684         | 5.442.928         | 2.005.493          | 5.380.928         | -                | 37.716.448        |
| Active financiare – disponibile pentru vanzare | 53.577              | 214.432            | 667.121           | 9.743              | 3.478.513         | 646.144          | 5.069.530         |
| Active financiare – pastrate pana la scadenta  | 22.964              | 613.013            | 1.080.895         | 612.066            | 6.681.001         | -                | 9.009.939         |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                            | <b>21.211.308</b>   | <b>13.200.287</b>  | <b>7.190.944</b>  | <b>2.627.302</b>   | <b>15.561.591</b> | <b>1.992.522</b> | <b>61.783.954</b> |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>           |                     |                    |                   |                    |                   |                  |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit          | 7.396.025           | 5.108.810          | 1.394.421         | 20.155             | 620.713           | -                | 14.540.124        |
| Sume datorate clientilor                       | 19.980.868          | 9.356.841          | 2.236.656         | 2.399.197          | 1.820.038         | -                | 35.793.600        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate  | -                   | 156.158            | 112.811           | 74.592             | 772.783           | -                | 1.116.344         |
| Datorii subordonate                            | 2.317.506           | -                  | -                 | -                  | 206.377           | -                | 2.523.883         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                           | <b>29.694.399</b>   | <b>14.621.809</b>  | <b>3.743.888</b>  | <b>2.493.944</b>   | <b>3.419.911</b>  | <b>-</b>         | <b>53.973.951</b> |
| <b>NET</b>                                     | <b>(8.483.091)</b>  | <b>(1.421.522)</b> | <b>3.447.056</b>  | <b>133.358</b>     | <b>12.141.680</b> | <b>1.992.522</b> | <b>7.810.003</b>  |

Banca 2012

| Mii RON                                        | Mai puțin de 1 luna | Între 1 și 3 luni | Între 1 și 6 luni | Între 6 și 12 luni | Peste 1 an        | Fara dobanda     | Total             |
|------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                  |                     |                   |                   |                    |                   |                  |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale      | 8.124.113           | -                 | -                 | -                  | -                 | 1.029.083        | 9.153.196         |
| Creante asupra institutiilor de credit         | 180.785             | 84.304            | -                 | -                  | 20.182            | -                | 285.271           |
| Credite si avansuri acordate clientelei        | 15.318.028          | 13.656.034        | 7.204.863         | 2.288.772          | 6.098.602         | -                | 44.566.299        |
| Active financiare – disponibile pentru vanzare | 300.216             | 675.460           | 990.929           | 1.150.449          | 1.090.369         | 836.811          | 5.044.234         |
| Active financiare – pastrate pana la scadenta  | 22.968              | 568.618           | 151.252           | 1.650.264          | 7.025.284         | -                | 9.418.386         |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                            | <b>23.946.110</b>   | <b>14.984.416</b> | <b>8.347.044</b>  | <b>5.089.485</b>   | <b>14.234.437</b> | <b>1.865.894</b> | <b>68.467.386</b> |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>           |                     |                   |                   |                    |                   |                  |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit          | 11.640.020          | 5.470.386         | 1.607.261         | 232.412            | 973.595           | -                | 20.123.674        |
| Sume datorate clientilor                       | 19.793.281          | 10.148.388        | 2.114.263         | 2.334.503          | 2.428.040         | -                | 36.818.475        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate  | -                   | 73.261            | -                 | -                  | 1.138.712         | -                | 1.211.973         |
| Datorii subordonate                            | 2.305.702           | -                 | -                 | -                  | 191.497           | -                | 2.497.199         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                           | <b>33.939.003</b>   | <b>15.692.035</b> | <b>3.721.524</b>  | <b>2.566.915</b>   | <b>4.731.844</b>  | <b>-</b>         | <b>60.851.321</b> |
| <b>NET</b>                                     | <b>(9.992.893)</b>  | <b>(707.619)</b>  | <b>4.625.520</b>  | <b>2.522.570</b>   | <b>9.502.593</b>  | <b>1.865.894</b> | <b>7.816.065</b>  |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 36. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

| Mii RON             | Grup             |                  | Banca            |                  |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                     | 2013             | 2012             | 2013             | 2012             |
| Datorii contingente | 2.628.322        | 3.163.487        | 2.758.485        | 3.144.801        |
| Angajamente *       | 6.074.399        | 6.019.588        | 5.448.882        | 6.013.555        |
|                     | <b>8.702.721</b> | <b>9.183.075</b> | <b>8.207.367</b> | <b>9.158.486</b> |

\*sunt incluse atat angajamentele revocabile cat si cele irevocabile. Angajamentele revocabile, in valoare de 2.503.761 mii RON pentru Grup (2012: 2.142.012 mii RON) si 2.835.537 mii RON pentru Banca (2012: 2.142.012 mii RON) nu au fost incluse in notele 38.5.1, 38.5.3, 38.5.4 si 38.5.5.

Expunerea de mai sus nu include angajamentele din leasing operational ca locatar, prezentate mai jos.

#### Datorii contingente

Grupul emite acreditive si garantii (incluzand acreditive „stand-by”) si se angajeaza sa efectueze plati in numele clientilor in cazul unui eveniment specific, in general referitor la importul sau exportul de marfuri.

#### Garantii de buna executie

Garantiile de buna executie sunt contracte care permit despagubirea in cazul in care o terta parte nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Astfel de contracte nu transfera riscul de credit. Riscul in cazul unei garantii de buna executie este posibilitatea producerii evenimentului asigurat (neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre o terta parte). Riscurile principale la care este expusa Banca sunt fluctuatii semnificative in frecventa precum si in dimensiunea platilor aparute din asemenea contracte relativ la asteptari.

| Mii RON                                        |                |
|------------------------------------------------|----------------|
| Garantii de buna executie la 1 Ianuarie 2013   | <b>944.816</b> |
| Suma platite pentru despagubiri                | (2.404)        |
| Cheltuieli cu garantii de buna executie in an  | 284.582        |
| Reversare garantii de buna executie in an      | (388.348)      |
| Garantii de buna executie la 31 Decembrie 2013 | <b>838.646</b> |

#### Partea netrasa a angajamentelor de creditare

Partea neutilizata a angajamentelor de creditare reprezinta angajamente contractuale de acordare a creditelor si liniilor de credit. Angajamentele au de obicei date fixe de expirare sau alte clauze de incheiere. Deoarece angajamentele pot expira fara sa fie utilizate, sumele totale contractuale nu reprezinta neaparat necesitati viitoare de numerar.

Totusi, pierderea potentiala este mai mica decat angajamentul neutilizat din moment ce majoritatea angajamentelor de creditare sunt contingente atata timp cat clientii mentin anumite obiective. Grupul monitorizeaza scadenta angajamentelor de creditare, deoarece angajamentele pe termen lung au un grad de risc mai ridicat fata de angajamentele pe termen scurt.

#### Litigii

##### Litigii privind fuziunea cu Bancorex

In 1999, ca urmare a situatiei financiare dificile a uneia dintre bancile detinute de stat, Banca Romana de Comerț Exterior – “Bancorex”, Guvernul Romaniei a lansat o serie de masuri cu scopul de a limita efectul insolabilitatii Bancorex asupra economiei Romaniei.

Aceste masuri au inclus plasarea Bancorex sub administrare speciala pe o perioada limitata de timp, transferul anumitor credite neperformante ale Bancorex la o Agentie de Valorificare a Activelor (AVAB) si transferul tuturor celorlalte activitati catre Banca. Banca a primit din partea Guvernului Romaniei titluri de valoare avand scadenta similara cu cea a depozitelor si conturilor altor creditori transferati de la Bancorex.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Consolidat și Banca

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

---

### 36. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

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 oricărui pretentii din litigii până la suma de 38 miliarde RON (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.

Ulterior, potrivit prevederilor HG 1087/2006, s-au suplimentat plăfoanele de garantare, emitându-se un număr de alte 18 scrisori de garanție pentru litigii izvorâte din activitatea Bancorex.

La 31 decembrie 2013, Banca mai era parată în 2 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 1.880.000 EUR.

În Decembrie 2013, BCR a notificat Ministerul Finanțelor Publice (MFP) pentru majorarea plafonului de garantare cu suma de: 402.760.385 EUR, 10.791.084 RON (pentru un număr de 8 litigii), urmând ca după aprobarea cererii de majorare a plafonului prin hotărâre de Guvern, MFP să emită scrisori de garanție.

Având în vedere evoluția ulterioară a litigiilor soluționate favorabil bancii, precum și soluționarea pe cale amiabilă a 3 dosare, BCR urmează să notifice MFP în sensul că solicitarea de majorare a plafonului va fi doar pentru un număr de 4 litigii în valoare totală de 4.040.095 RON și 2.390.000 EUR.

În aceste cauze, Banca va solicita subrogarea AVAS în drepturile și obligațiile sale, potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență nr. 85/2004.

Conducerea bancii consideră că aceste acțiuni nu vor avea impact semnificativ asupra rezultatelor economice și poziției financiare a bancii.

#### Alte litigii

La data de 31 decembrie 2013, Banca era implicată în cursul normal al desfășurării activității într-un număr de 3.179 de alte litigii în calitate de parat din care în 443 cauze pretențiile au fost cuantificate.

Conform procedurii interne a direcției juridice a Bancii de evaluare a litigiilor în conformitate cu IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”, la data de 31 decembrie 2013 Banca înregistrează provizioane pentru litigii în valoare totală de 34 mii RON. În opinia conducerii, potrivit evaluării Direcției juridice, rezultatele acestor procese nu vor genera nici o pierdere semnificativă peste suma provizionată la 31 decembrie 2013.

#### Clauze abuzive

Odată cu emiterea Ordonanței de Urgență nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori, astfel cum a fost această ulterior modificată („Ordonanța 50”), Banca a început să fie implicată în litigii cu consumatori ce au presupus implicații financiare, litigii ce au continuat pe parcursul anului 2013. Legea 288 emisă în decembrie 2010 a modificat Ordonanța 50 eliminând aplicabilitatea anumitor prevederi ale acesteia în ceea ce privește contractele de credit încheiate cu consumatorii înainte de data emiterii Ordonanței 50.

Urmare a acestor modificări, litigiile întemeiate pe Ordonanța 50 au fost în mare parte respinse de către instanțele de judecată iar Banca a câștigat în majoritatea cazurilor. Cu toate acestea, clienții au continuat să inițieze litigii împotriva Bancii întemeiate pe Legea nr. 193/2000 privind clauzele abuzive în contractele dintre consumatori și profesioniști, astfel cum a fost această ulterior modificată („Legea 193”), lege ce transpune în legislația națională Directiva nr. 1993/13/EC („Directiva”) privind clauzele abuzive în contractele încheiate cu consumatorii.

În timp ce Directiva prevede faptul că o clauză privitoare la prețul unui contract nu poate fi considerată ca fiind clauză abuzivă, transpunerea în legislația națională a acestei prevederi s-a realizat într-o formă neclară ce a dus la o practică neunitară a instanțelor de judecată. În octombrie 2013 a intrat în vigoare prevederea din Legea de aplicare a Codului de procedură Civilă (76/2012) – cu scopul declarat de a transpune în legislația națională anumite prevederi ale Directivei prin care s-a modificat Legea 193. Urmare a unei astfel de modificări legislative, odată ce un tribunal a fost sesizat despre existența unei clauze abuzive într-un contract încheiat între consumator și banca, fie de către Asociația Națională pentru Protecția Consumatorilor („ANPC”) fie de către anumite asociații ale consumatorilor, acesta poate pronunța o hotărâre judecătorească de eliminare a clauzei respective din toate contractele, indiferent de data încheierii acestora.

**36. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)**

La data de 31 decembrie 2013, pe baza opiniei furnizate de catre unitatile organizationale implicate si luand in considerare anticipata infiintare, de catre Ministerul Justitiei, a unui tribunal specializat in domeniul protectiei consumatorului, inclusiv in ceea ce priveste actiunile colective, managementul Bancii, analizand problematica, a decis ca provizionul de litigii este corespunzator. Cu toate acestea, avand in vedere complexitatea si caracterul incert al efectelor posibilelor scenarii rezultand din aplicarea noii legislatii, estimarile Bancii ar putea sa difere fata de obligatiile efective ce ar rezulta din finalizarea unor astfel de litigii pe viitor.

**Angajamentele de leasing financiar – locatar**

Grupul a intrat intr-un contract de leasing financiar pentru sediu si echipamente. Leasingul are maturitatea intre 1 si 5 ani, cu optiune de reînnoire a contractului. Nu exista restrictii plasate de locatar la intrarea in contract.

Platile minime viitoare pentru contracte neanulabile de leasing operational la 31 decembrie 2013 sunt dupa cum urmeaza:

| Mii RON            | Grup           |                | Banca          |                |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2013           | 2012           | 2013           | 2012           |
| mai putin de un an | 218.300        | 50.690         | 355.667        | 49.334         |
| intre 1 si 5 ani   | 145.338        | 141.032        | 140.558        | 139.169        |
| Peste 5 ani        | 28.251         | 30.627         | 28.251         | 30.627         |
|                    | <b>391.889</b> | <b>222.349</b> | <b>524.476</b> | <b>219.130</b> |

**Angajamente de leasing financiar – locator**

| Mii RON            | Grup           |                | Banca         |              |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
|                    | 2013           | 2012           | 2013          | 2012         |
| mai putin de un an | 30.917         | 26.924         | 7.062         | 737          |
| intre 1 si 5 ani   | 99.158         | 71.054         | 4.246         | 983          |
| Peste 5 ani        | 138.134        | 18.604         | -             | -            |
|                    | <b>268.209</b> | <b>116.583</b> | <b>11.308</b> | <b>1.720</b> |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 37. PARTIAFILIAȚE

Entitățile se considera a fi în relații speciale dacă una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealaltă sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte entități la luarea deciziilor financiare sau operaționale. La evaluarea tipului relației, s-a acordat atenție substanței relației mai degrabă decât formei juridice.

Natura relațiilor cu acele entități aflate în relații speciale cu care Grupul a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2013 și 2012 este prezentată mai jos. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale s-au derulat în cadrul desfășurării normale a activității la prețurile pieței.

#### Tranzacții cu acționarii

Următoarele tranzacții s-au derulat cu acționarii Erste Group Bank CEPS Holding GmbH la prețurile pieței.

| MII RON                                                               | Grup              |                   | Banca             |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                       | 2013              | 2012              | 2013              | 2012              |
| <b>Active</b>                                                         |                   |                   |                   |                   |
| Creanțe asupra instituțiilor de credit                                | 55.455            | 87.632            | 48.435            | 72.381            |
| Active financiare deținute la valoarea justă prin profit sau pierdere | 7.769             | -                 | 7.769             | -                 |
| Investiții financiare derivate                                        | 47.212            | 71.527            | 46.802            | 71.527            |
| Alte active                                                           | 74.623            | 4.574             | 74.623            | 4.574             |
| <b>Total active</b>                                                   | <b>185.059</b>    | <b>163.733</b>    | <b>177.629</b>    | <b>148.482</b>    |
| <b>Datorii</b>                                                        |                   |                   |                   |                   |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare                 | 13.658.434        | 19.110.200        | 12.220.919        | 17.380.109        |
| Instrumente financiare derivate                                       | 1.143.880         | 1.673.320         | 1.143.880         | 1.673.320         |
| Împrumuturi subordonate                                               | 2.316.634         | 2.305.702         | 2.316.634         | 2.305.702         |
| Alte datorii                                                          | -                 | 89.029            | -                 | 89.029            |
| <b>Total datorii</b>                                                  | <b>17.118.948</b> | <b>23.178.250</b> | <b>15.681.433</b> | <b>21.428.160</b> |
| <b>Garantii acordate</b>                                              | <b>1.908</b>      | <b>256.869</b>    | <b>1.908</b>      | <b>256.869</b>    |
| <b>Garantii primite</b>                                               | <b>2.372.009</b>  | <b>14.818.599</b> | <b>2.372.009</b>  | <b>14.818.599</b> |
| <b>Venituri</b>                                                       |                   |                   |                   |                   |
| Venituri din dobânzi și dividende                                     | 2.230             | 506.906           | 2.227             | 506.886           |
| Venituri din comisioane                                               | 10.058            | 5.218             | 10.044            | 5.218             |
| Venituri din tranzacționare                                           | 70.089            | 254.258           | 70.089            | 253.958           |
| Venituri din derivate                                                 | 384.469           | -                 | 384.469           | -                 |
| Alte venituri din activitatea de exploatare                           | 4.493             | -                 | 4.493             | -                 |
| <b>Total venituri</b>                                                 | <b>471.339</b>    | <b>766.381</b>    | <b>471.322</b>    | <b>766.061</b>    |
| <b>Cheltuieli</b>                                                     |                   |                   |                   |                   |
| Cheltuieli cu dobânzi                                                 | 749.564           | 1.188.646         | 714.707           | 1.107.624         |
| Cheltuieli cu comisioane                                              | 20.320            | 22.740            | 16.610            | 19.077            |
| Cheltuieli cu derivate                                                | 88.925            | -                 | 88.925            | -                 |
| Altele                                                                | 3.939             | 5.543             | 3.761             | 3.357             |
| <b>Total cheltuieli</b>                                               | <b>862.748</b>    | <b>1.196.930</b>  | <b>824.003</b>    | <b>1.130.058</b>  |

Nu a fost înregistrată depreciere aferentă tranzacțiilor cu acționarii în 2012 și 2013.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 37. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

Tranzactiile cu filialele membre ale Grupului Erste:

| Mii RON                                       | Grup          |                | Banca         |                |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                                               | 2013          | 2012           | 2013          | 2012           |
| <b>Active</b>                                 |               |                |               |                |
| Creante asupra institutiilor de credit        | 7.241         | -              | 7.241         | -              |
| Credite si avansuri acordate clientelei       | 56.010        | -              | 56.010        | -              |
| Alte active                                   | 4.915         | 3.142          | 4.915         | 3.142          |
| <b>Total</b>                                  | <b>68.166</b> | <b>3.142</b>   | <b>68.166</b> | <b>3.142</b>   |
| <b>Datorii</b>                                |               |                |               |                |
| Depozite atrase de la banci                   | 4.206         | 223.483        | 4.206         | 223.483        |
| Depozite de la clienti                        | 64.446        | 10.433         | 64.446        | 10.433         |
| Alte datorii                                  | -             | 17.421         | -             | 17.400         |
| <b>Total</b>                                  | <b>68.652</b> | <b>251.337</b> | <b>68.652</b> | <b>251.316</b> |
| <b>Venituri</b>                               |               |                |               |                |
| Venituri din dobanzi                          | 27            | 580            | 27            | 580            |
| Venituri din comisioane                       | 44.646        | 29.228         | 44.646        | 29.228         |
| Alte venituri din activitatea de exploatare   | 227           | -              | 227           | -              |
| <b>Total venituri</b>                         | <b>44.901</b> | <b>29.809</b>  | <b>44.901</b> | <b>29.809</b>  |
| <b>Cheltuieli</b>                             |               |                |               |                |
| Cheltuieli cu dobanzi                         | 3.531         | 7.243          | 3.531         | 7.243          |
| Cheltuieli cu comisioanele                    | -             | 5.191          | -             | 5.191          |
| Alte cheltuieli din activitatea de exploatare | 53.750        | 81.019         | 53.750        | 76.537         |
| <b>Total cheltuieli</b>                       | <b>57.281</b> | <b>93.453</b>  | <b>57.281</b> | <b>88.971</b>  |

Nu au existat angajamente de creditare primite sau date ori depreciere in 2012 sau 2013 pentru subsidiarele grupului Erste.

#### Tranzactii cu conducerea

Grupul a derulat operatiuni bancare cu conducerea in cadrul desfasurarii normale a activitatii.

Personalul cheie de conducere cuprinde persoanele care au autoritate si detin responsabilitatea pentru planificarea, directionarea si controlarea activitatilor Grupului. Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de Supraveghere, Comitetului Executiv si Comitetului de Administrare a Activelor/ Pasivelor ale Bancii.

Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanda de piata. Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu conducerea:

| Mii RON                                  | Grup         |              | Banca        |              |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                          | 2013         | 2012         | 2013         | 2012         |
| <b>Active</b>                            |              |              |              |              |
| Credite si avansuri acordate clientelei  | 837          | 836          | 837          | 836          |
| <b>Total</b>                             | <b>837</b>   | <b>836</b>   | <b>837</b>   | <b>836</b>   |
| <b>Datorii</b>                           |              |              |              |              |
| Depozite de la clienti                   | 3.750        | 4.614        | 3.750        | 4.614        |
| <b>Total</b>                             | <b>3.750</b> | <b>4.614</b> | <b>3.750</b> | <b>4.614</b> |
| <b>Garantii primite</b>                  | <b>59</b>    | <b>195</b>   | <b>59</b>    | <b>195</b>   |
| <b>Venituri</b>                          |              |              |              |              |
| Venituri din dobanzi si comisioane       | 47           | 9            | 47           | 9            |
| <b>Total venituri</b>                    | <b>47</b>    | <b>9</b>     | <b>47</b>    | <b>9</b>     |
| <b>Cheltuieli</b>                        |              |              |              |              |
| Cheltuieli cu dobanzi si alte cheltuieli | 70           | 94           | 70           | 94           |
| <b>Total cheltuieli</b>                  | <b>70</b>    | <b>94</b>    | <b>70</b>    | <b>94</b>    |

Nu s-a inregistrat depreciere aferenta tranzactiilor cu conducerea bancii.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 37. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

#### Tranzactiile cu filialele

Banca detine participatii in filiale cu care a derulat 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:

| MII RON                                 | Banca            |                  |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
|                                         | 2013             | 2012             |
| <b>Active</b>                           |                  |                  |
| Creante asupra institutiilor de credit  | 147.494          | 63.549           |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 1.511.732        | 1.657.294        |
| Alte active                             | 8.298            | 1.655            |
| <b>Total</b>                            | <b>1.667.524</b> | <b>1.722.499</b> |
| <b>Datorii</b>                          |                  |                  |
| Depozite de la banci                    | 69.049           | 63.312           |
| Depozite de la clienti                  | 377.628          | 357.905          |
| Alte datorii si provizioane             | 6.322            | 3.338            |
| <b>Total</b>                            | <b>452.999</b>   | <b>424.555</b>   |
| <b>Garantii acordate</b>                | <b>203.707</b>   | <b>442.988</b>   |
| <b>Garantii primite</b>                 | <b>2.357.311</b> | <b>2.279.155</b> |
| <b>Venituri</b>                         |                  |                  |
| Venituri din dobanzi                    | 115.641          | 133.108          |
| Venituri din comisioane                 | 10.983           | 13.826           |
| Alte venituri                           | 15.536           | -                |
| <b>Total venituri</b>                   | <b>142.160</b>   | <b>146.932</b>   |
| <b>Cheltuieli</b>                       |                  |                  |
| Cheltuieli cu dobanzii                  | 11.463           | 11.875           |
| Cheltuieli cu comisioanele              | 970              | 5.491            |
| Alte cheltuieli de exploatare           | 229.584          | 240.339          |
| <b>Total cheltuieli</b>                 | <b>242.016</b>   | <b>257.705</b>   |

Nu s-a inregistrat depreciere aferenta tranzactiilor cu subsidiarele nici in 2012 nici in 2013.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Consolidat și Banca

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

---

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI

#### 38.1 INTRODUCERE

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continuă identificare, măsurare și monitorizare, în funcție de limitele de risc, competente de aprobare, separarea responsabilităților și alte controale. Banca este expusă la riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață, cât și la riscul operational.

Consecvența administrării riscului este asigurată printr-o abordare integrată și coerentă din punct de vedere metodologic, față de toate riscurile, împreună cu monitorizarea regulată ce permite Managementului Riscului să gestioneze propriile portofolii într-o manieră proactivă și, atunci când este necesar, să acționeze în timp util și în sens corectiv.

#### 38.2 STRUCTURA ȘI RESPONSABILITĂȚILE ADMINISTRĂRII RISCULUI

##### Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere aprobă și revizuieste profilul de risc al Bancii și strategia Bancii referitoare la administrarea riscului.

##### Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere este responsabil de aprobarea implementării principalelor politici de împrumut și de risc, a procedurilor și regulamentelor interne, de aprobarea delegării competențelor de aprobare de credite, cât și de aprobarea implementării aprobărilor Comitetului Executiv de acordare a creditelor cu o valoare ce depășește competențele de aprobare delegate.

##### Comitetul Executiv

Comitetul Executiv este responsabil de implementarea strategiilor de risc aprobate de Consiliul de Supraveghere, menținerea unei raportări adecvate de expunere la risc, cât și de menținerea limitelor de risc, inclusiv în cazul situațiilor de criză.

##### Comitetul Managementul Riscurilor Operationale (ORCO)

Principalele responsabilități ale ORCO sunt:

- a) Avizează politici și proceduri necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, diminuarea/ controlul și gestionarea riscurilor operationale și de conformitate;
- b) Avizează strategiile și politicile în ceea ce privește gestionarea riscurilor operationale ale Bancii;
- c) Avizează limitele de expunere la riscurile identificate pentru a se încadra în limitele aprobate ale apetitului la risc general, inclusiv în condiții de criză;
- d) Avizează sistemele de raportare a riscurilor operationale și a problemelor conexe;
- e) Avizează metodologiile și modelele adecvate pentru evaluarea riscurilor operationale și limitarea expunerilor;
- f) Analizează problemele majore de risc și tendințele care pot influența profilul de risc operational al bancii;
- g) Informează Comitetul Executiv cu privire la aspectele semnificative și evoluțiile care ar putea influența profilul de risc operational al bancii;
- h) Monitorizează implementarea măsurilor de diminuare a riscurilor operationale/ de conformitate stabilite (ca urmare a rapoartelor BNR, rapoartelor de audit întocmite de auditorii interni/ externi, RCSA, evaluărilor de risc de conformitate, rapoartelor de fraudă, indicatorii de risc sau ca urmare a raportării unor evenimente de risc operational majore);
- i) Analizează principalele rapoarte de risc operational și conformitate;
- j) Impune dezvoltarea, menținerea și testarea Planului de Continuitate a Afacerilor.

##### Linia funcțională de risc

Activitatea de management al riscului de credit corporat și retail, a riscurilor de piață, operational, de lichiditate și reputational, evaluarea garanțiilor și alte activități de administrare a riscului sunt consolidate sub linia funcțională Risc, în cadrul mai multor direcții. Direcția Conformitate și Antifraudă, care administrează riscul de conformitate și managementul riscului de fraudă, este subordonată Președintelui Executiv.

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)****38.2 STRUCTURA SI RESPONSABILITATELE ADMINISTRARII RISCULUI (CONTINUARE)****Auditul Intern**

Procesele de administrare a riscurilor in intreaga Banca sunt auditate anual de functia de audit intern care analizeaza atat adecvarea procedurilor, cat si respectarea procedurilor Bancii. Auditul intern discuta rezultatele tuturor evaluarilor impreuna cu managementul si raporteaza observatiile si recomandările sale Comitetului de Audit si Conformitate.

**38.3 ACTIVITATILE DE ADMINISTRARE A RISCULUI**

In scopul gestionarii riscurilor care i-ar putea afecta activitatea si performantele financiare, Banca ia masurile necesare pentru identificarea surselor de risc, pentru evaluarea si monitorizarea expunerilor sale, pentru stabilirea de limite de risc pe diferite contrapartide cum ar fi tari, entitati sovereign, banci, institutii financiare afiliate unor grupuri bancare, clienti corporate/grupuri de clienti (inclusiv limite de risc stabilite pentru grupuri de clienti afiliati), limite de risc de piata, limite pentru monitorizarea riscului de lichiditate etc.

BCR a implementat in 2013 un cadru complex de administrare a limitelor care asigura conformitatea cu reglementarile BNR privind procesul de dezvoltare, monitorizare si raportare a limitelor si este aliniat la Apetitul de risc al bancii.

Cadru de administrare defineste aspecte metodologice de dezvoltare a limitelor, roluri si responsabilitati si procesele si instrumentele utilizate.

Riscurile semnificative sunt identificate si evaluate pentru intreaga banca la toate nivelurile organizationale, pentru toate tranzactiile si activitatile.

Pentru o administrare adecvata a riscurilor semnificative, banca utilizeaza:

- **un sistem de proceduri pentru autorizarea tranzactiilor**, care consta in stabilirea de competente/ limite de autoritate de acordare a creditelor si a altor produse referitoare la credite;
- **un sistem de stabilire si monitorizare a limitelor de risc** in conformitate cu profilul global de risc al grupului, adecvarea capitalului, lichiditate, calitatea portofoliu de credite etc.;
- **un sistem de raportare a expunerii la risc** si alte probleme/aspecte aferente riscurilor;
- **un sistem de responsabilitati, politici, norme si proceduri** privind efectuarea controlului intern la nivelul Bancii;
- **o politica de administrare a activitatilor externalizate**
- **un sistem de proceduri pentru situatii/crize neasteptate** referitoare la riscurile semnificative, incluzand masurile ce trebuie luate de Banca;
- **un sistem de proceduri care sa previna utilizarea inadecvata a informatiilor** pentru a se evita deprecierea reputatiei Bancii, dezvaluirea de informatii secrete si confidentiale si utilizarea de informatii in beneficiul personal al angajatilor;
- **criteriile de recrutare si remunerare ale personalului**, ce implica standarde inalte de calificare, expertiza si integritate;
- **programe de instruire a angajatilor**.

Banca intreprinde masurile necesare in vederea asigurarii si mentinerii unui sistem de informatii adecvat pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si raportarea riscurilor semnificative pentru intreaga Banca si pentru fiecare departament sau unitate de afaceri.

Banca a stabilit o **separare adecvata a responsabilitatilor** pentru toate nivelurile organizationale ale bancii, pentru evitarea conflictului de interese in activitatile desfasurate de front office, managementul riscului si activitatile de back office.

**38.4. INTEGRAREA IN STANDARDELE ERSTE GROUP**

In 2013 Banca a continuat sa implementeze masurile necesare pentru alinierea la standardele Grupului Erste si la prevederile Acordului Basel III (administrare in cadrul unui program special dedicat) si noile cerinte Basel III:

- **Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP)** implementat conform standardelor Grupului Erste:
  - Instrumente de analiza, monitorizare si previzionare a adecvării capitalului;
  - Noi politici de management al riscurilor, acoperind Calculul Capacitatii de Acoperire a Riscurilor, Evaluarea Materialitatii Riscurilor, Apetitul la risc al Bancii, testarea in conditii de stres, riscul de credit, concentrare, riscul operational si a tuturor riscurilor semnificative.
  - Imbunatatirea integrării in baza de date EGB (calitatea datelor, prelucrare si transmitere), calcul Active Purtatoare de Risc centralizat pe baza metodei IRB in scopul ICAAP;

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

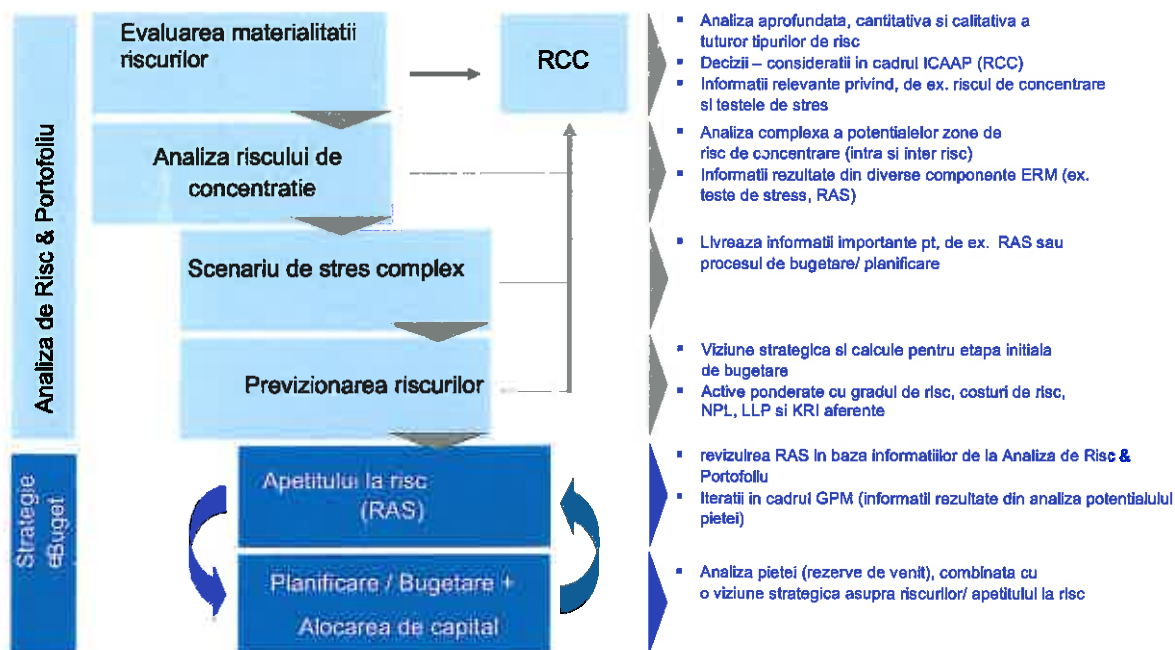
#### 38.4. INTEGRAREA IN STANDARDELE ERSTE GROUP (CONTINUARE)

- imbunatatirea sistemelor de rating si a parametrilor de risc Basel II (PD, LGD, CCF);
- imbunatatirea masurilor in vederea optimizarii RWA intr-o maniera prudenta si transparenta
- Implementarea si raportarea standardelor noi de management al riscului de lichiditate: analiza perioadei de supravietuire, LCR, NSFR, etc.

BCR si-a adaptat procesul local de bugetare si a implementat standardul Grupului referitor la integrarea rezultatelor ICAAP. Procesul ICAAP si metodologiile de alocare a capitalului sunt corelate cu Apetitul la Risc, care este luat in considerare in ciclul de planificare si bugetare.

Implementarea acestor standarde presupune consolidarea managementului riscurilor de credit corporative si retail, riscului de piata, operational, de tara si bancar, precum si evaluarea garantilor si workout in cadrul liniei functionale de risc. Directia de Conformitate si Antifrauda este subordonata Presedintelui Executiv.

Tabelul de mai jos prezinta legaturile dintre conceptele relevante ale activitatii de management global al riscurilor (ERM):



#### Capacitatea de acoperire a riscurilor(RCC)

Specialistii in managementul riscului sunt delimitati clar din punct de vedere organizational de personalul cu responsabilitati din domeniul dezvoltarii afacerilor.

Principalele obiective ale acestor standarde de administrare a riscurilor la nivelul Grupului sunt: sprijinirea liniilor de afaceri in atingerea obiectivelor de afaceri stabilite, prin luarea de decizii de creditare rapide si eficiente, si protejarea bancii de riscuri bancare prin utilizarea de principii si metode avansate ale managementului riscului.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.5. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul Bancii de a suferi pierderi financiare datorita inabilitatii unui debitor sau contrapartide de a-si onora in intregime obligatiile financiare sau contractuale fata de Banca.

Riscul de credit se materializeaza sub urmatoarele forme: facilitati de credit, datorii contingente, angajamente si tranzactii pe pietele financiare.

Banca acorda credite clientilor corporate ce pot genera fluxuri de numerar corespunzatoare, cu o reputatie solida in mediul de afaceri, cu un rating de credit corespunzator si clientilor retail cu venituri stabile, statomici in ceea ce priveste indeplinirea obligatiilor contractuale fata de Banca.

In procesul de aprobare a creditelor, Banca este in principal interesata de sursa primara de rambursare a creditului, adica de capacitatea clientului de a genera fluxuri de numerar (in ceea ce priveste clientii corporate) si de a obtine venituri stabile (in ceea ce priveste clientii retail).

Pentru evaluarea performantelor si statutului financiar al clientilor sai, Banca utilizeaza sisteme, ratinguri, metode de analiza a performantelor financiare (KRIM) pentru corporate si retail, CARLA pentru banci si institutii financiare afiliate grupurilor bancare).

Riscul de tara reprezinta un risc asociat riscului de credit, care este determinat de conditiile economice, sociale si politice ale tarii de origine a imprumutatului. Riscul de tara reflecta riscul de neplata pe termen scurt, mediu si lung in valuta straina.

Riscul de concentrare presupune identificarea si masurarea riscurilor de concentrare din portofoliile relevante la nivelul Grupului BCR.

Pentru evitarea concentrarii riscului de credit pe un numar redus de clienti, Banca monitorizeaza dispersia riscului de credit pe categorii de clienti, sucursale, regiuni geografice, sectoare de activitate si produse bancare.

In vederea monitorizarii si limitarii concentrarii portofoliului de credite, BCR a stabilit limite de risc de concentrare pe diferite arii/portofolii care pot induce un astfel de risc Bancii.

In 2013, Banca a implementat un nou concept in legatura cu instrumentele de evaluare a riscului de concentrare, si anume Limita Maxima de Creditare (MLL), care este un instrument de monitorizare si administrare a riscului clientilor/ grupurilor de clienti afiliati in legatura (GCC), inclusiv clienti corporate, banci/ institutii financiare (FI) si entitati sovereign. MLL este o abordare in perspectiva.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

##### 38.5.1 EXPUNEREA MAXIMA LA RISCUL DE CREDIT FARA A LUA IN CONSIDERARE GARANTIILE SI ALTE IMBUNATATIRI ALE CREDITELOR

| Mii RON                                                               | Grup              |                   | Banca             |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                       | 2013              | 2012              | 2013              | 2012              |
| <b>Active</b>                                                         |                   |                   |                   |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale (excluzand numerar)         | 8.044.408         | 8.149.979         | 8.012.631         | 8.124.113         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 653.501           | 361.221           | 629.028           | 285.271           |
| Titluri primite in pensiune livrata                                   | -                 | 30.408            | -                 | 30.408            |
| Instrumente financiare derivate                                       | 82.014            | 132.254           | 80.179            | 130.417           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | 326.342           | 665.785           | 326.342           | 665.785           |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 22.086            | 23.972            | 22.086            | 23.972            |
| Credite si avansuri acordate clientelei <sup>1*</sup>                 | 37.758.620        | 44.861.880        | 37.716.448        | 44.566.299        |
| Investitii financiare – disponibile pentru vanzare                    | 5.180.091         | 4.292.698         | 4.423.386         | 4.207.423         |
| Investitii financiare – pastrate pana la scadenta                     | 10.235.256        | 10.757.585        | 9.009.939         | 9.418.386         |
| Alte active                                                           | 676.798           | 711.640           | 339.862           | 359.534           |
| <b>Total in bilant</b>                                                | <b>62.979.116</b> | <b>69.987.422</b> | <b>60.559.901</b> | <b>67.811.608</b> |
| Datorii contingente                                                   | 2.628.322         | 3.163.487         | 2.758.485         | 3.144.801         |
| Angajamente                                                           | 3.570.638         | 3.877.576         | 3.613.345         | 3.871.673         |
| <b>Total extra-bilantier</b>                                          | <b>6.198.960</b>  | <b>7.041.063</b>  | <b>6.371.830</b>  | <b>7.016.474</b>  |
| <b>Total expunere risc de credit</b>                                  | <b>69.178.076</b> | <b>77.028.485</b> | <b>66.931.731</b> | <b>74.828.082</b> |

<sup>1\*</sup> credite nete = credite – provizioane

##### 38.5.2 CONCENTRAREA RISCURILOR EXPUNERII MAXIME LA RISCUL DE CREDIT

Expunerea maxima a creditului la un client la 31 decembrie 2013 a fost de 841.241 mii RON (867.421 mii RON la 31 decembrie 2012).

##### 38.5.3 CONCENTRAREA RISCULUI EXPUNERII MAXIME DE CREDIT PE REGIUNI GEOGRAFICE

Activele financiare, inainte de luarea in considerare a oricarei garantii colaterale pastrate sau a oricaror imbunatatiri ale creditelor sunt distribuite pe urmatoarele regiuni geografice:

| Mii RON         | Grup              |                   | Banca             |                   |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                 | 2013              | 2012              | 2013              | 2012              |
| Europa          | 69.175.976        | 76.988.117        | 66.929.631        | 74.790.504        |
| America de Nord | 1.959             | 13.902            | 1.959             | 13.902            |
| Asia            | 141               | 26.466            | 141               | 23.676            |
| <b>TOTAL</b>    | <b>69.178.076</b> | <b>77.028.485</b> | <b>66.931.731</b> | <b>74.828.082</b> |

**Europa:** Austria, Croatia, Rep. Ceha, Danemarca, Grecia, Ungaria, Rep. Moldova, Polonia, Romania, Slovenia, Suedia, Elvetia, Spania, Portugalia, Belgia, Norvegia, Franta, Germania, Italia, Ucraina, Slovacia, Malta

**America de Nord:** SUA, Canada

**Asia:** Azerbaidjan, Coreea de Sud, Arabia Saudita, Turcia, Federatia Rusa, Kazakstan, India, Japonia



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

##### 38.5.4 EXPUNEREA CREDITELOR PE SECTOARE ECONOMICE

O analiza pe sectoare de activitate a activelor financiare inainte si dupa luarea in calcul a garantiiilor detinute si a altor imbunatatiri ale creditelor este prezentata mai jos:

| Grup<br>Mii RON                          | Total expunere            |                           |                           |                           |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                          | 2013                      |                           | 2012                      |                           |
|                                          | Expunere<br>maxima bruta* | Expunere<br>maxima neta** | Expunere<br>maxima bruta* | Expunere<br>maxima neta** |
| Gospodarii                               | 18.832.121                | 6.083.020                 | 19.967.258                | 6.141.311                 |
| Banci si asigurari                       | 9.352.150                 | 3.189.296                 | 9.423.785                 | 8.971.311                 |
| Productie                                | 5.433.664                 | 2.458.128                 | 7.913.505                 | 3.471.712                 |
| Constructii                              | 4.378.390                 | 1.574.980                 | 6.343.268                 | 2.201.903                 |
| Administratie publica                    | 21.786.542                | 21.289.852                | 21.615.328                | 16.243.220                |
| Comert                                   | 2.744.689                 | 866.580                   | 3.696.938                 | 1.225.031                 |
| Agricultura si industrie forestiera      | 1.014.161                 | 347.283                   | 1.426.582                 | 527.595                   |
| Transport si telecomunicatii             | 1.480.985                 | 900.787                   | 2.185.212                 | 1.287.224                 |
| Alte servicii                            | 543.025                   | 231.553                   | 669.442                   | 278.089                   |
| Sanatate si activitati sociale           | 116.328                   | 64.017                    | 238.309                   | 117.499                   |
| Imobiliare si alte activitati de afaceri | 630.826                   | 2.808                     | 727.864                   |                           |
| Furnizori de energie si apa              | 1.376.292                 | 764.097                   | 1.604.392                 | 894.044                   |
| Hoteluri si restaurante                  | 286.941                   | 29.132                    | 367.449                   | 52.204                    |
| Industria miniera                        | 609.961                   | 352.271                   | 572.549                   | 249.828                   |
| Altele                                   | 592.001                   | 701.847                   | 276.604                   | 276.554                   |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>89.178.076</b>         | <b>44.855.651</b>         | <b>77.028.485</b>         | <b>41.937.525</b>         |

| Banca<br>Mii RON                         | Total expunere            |                           |                           |                           |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                          | 2013                      |                           | 2012                      |                           |
|                                          | Expunere<br>maxima bruta* | Expunere<br>maxima neta** | Expunere<br>maxima bruta* | Expunere<br>maxima neta** |
| Gospodarii                               | 18.007.050                | 6.036.053                 | 19.109.760                | 6.379.585                 |
| Banci si asigurari                       | 10.937.362                | 10.412.958                | 9.430.046                 | 8.810.265                 |
| Productie                                | 5.315.051                 | 2.505.330                 | 7.751.211                 | 3.499.532                 |
| Constructii                              | 4.305.987                 | 1.644.606                 | 6.174.172                 | 2.280.125                 |
| Administratie publica                    | 19.794.501                | 19.298.210                | 20.271.472                | 14.899.439                |
| Comert                                   | 2.607.772                 | 900.888                   | 3.490.155                 | 1.259.376                 |
| Agricultura si industrie forestiera      | 951.960                   | 351.244                   | 1.343.750                 | 532.393                   |
| Transport si telecomunicatii             | 1.254.428                 | 895.836                   | 1.964.502                 | 1.285.533                 |
| Alte servicii                            | 455.285                   | 253.049                   | 560.275                   | 284.794                   |
| Sanatate si activitati sociale           | 93.301                    | 57.194                    | 213.390                   | 115.386                   |
| Imobiliare si alte activitati de afaceri | 652.274                   | 41.525                    | 1.846.852                 | 38.768                    |
| Furnizori de energie si apa              | 1.340.301                 | 760.250                   | 1.563.169                 | 890.800                   |
| Hoteluri si restaurante                  | 243.992                   | 32.888                    | 320.969                   | 56.402                    |
| Industria miniera                        | 600.993                   | 347.697                   | 562.768                   | 248.241                   |
| Altele                                   | 371.474                   | 371.467                   | 225.591                   | 225.541                   |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>66.931.731</b>         | <b>43.908.195</b>         | <b>74.828.082</b>         | <b>40.808.180</b>         |

\*Expunerea bruta maxima reprezinta expunerea minus provizioane;

\*\* Expunerea maxima neta reprezinta expunerea minus provizioane si garantii (ex: expunerea bruta maxima, minus garantia)



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

##### 38.5.4 EXPUNEREA CREDITELOR PE SECTOARE ECONOMICE

###### Garantii si alte imbunatatiri de credit

Sunt implementate instructiuni in ceea ce priveste acceptabilitatea tipurilor de garantii si parametrii de evaluare.

Principalele tipuri de garantii acceptate de Banca sunt:

- pentru imprumuturi comerciale: sarcini asupra proprietatilor imobiliare, stocurilor si creantelor comerciale;
- pentru imprumuturi catre clienti persoane fizice: ipoteci aferente proprietatilor rezidentiale;
- pentru imprumuturi imobiliare: ipoteca pe terenuri si constructii existente si garantii reale mobiliare aferente actiunilor sau participatiilor sociale (in cazul creditelor pentru proiecte imobiliare desfasurate de firme specializate in cadrul proiectelor imobiliare/ create special pentru desfasurarea acestor proiecte);

Banca monitorizeaza valoarea de piata a garantiilor si solicita garantii suplimentare in conformitate cu contractul semnat.

##### 38.5.5 CALITATEA CREDITULUI IN FUNCTIE DE CLASA ACTIVELOR FINANCIARE

Criteriile de incadrare in grade de risc in patru categorii diferite sunt:

- Risc redus – Clientii care au rating intern intre 1 - 5c pentru clienti persoane juridice si intre A1 - B2 pentru clienti persoane fizice;
- In observatie – Clientii care au rating intern intre 6a – 7 pentru persoane juridice, intre C1 - D1 pentru clienti persoane fizice si clienti fara rating intern;
- Sub-standard – Clientii care au rating intern 8 pentru persoane juridice D2 pentru persoane fizice
- Credite neperformante si expuneri contaminate (credite si elemente extrabilantiere cum ar fi garantii si angajamente neutilizate) – clientii care au serviciul datoriei peste 90 zile pentru clienti retail (expunere contaminata pe tip de produs), iar pentru clienti corporate, conform definitiei de default din Bazei II (expunere contaminata la nivel de client).



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

##### 38.5.5 CALITATEA CREDITULUI IN FUNCTIE DE CLASA ACTIVELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

| Grup 2013                                                             |             |               |              |              |            |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|------------|
| MII RON                                                               | Risc scazut | In observatie | Sub-standard | Neperformant | Total      |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 572.215     | 81.287        | -            | -            | 653.502    |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -           | 22.086        | -            | -            | 22.086     |
| Instrumente financiare derivate                                       | -           | 82.014        | -            | -            | 82.014     |
| Active pastrate pentru tranzactionare                                 |             |               |              |              |            |
| Instrumente de datorie                                                | 326.342     | -             | -            | -            | 326.342    |
|                                                                       | 326.342     | -             | -            | -            | 326.342    |
| Credite si avansuri catre clientela *                                 |             |               |              |              |            |
| Imprumuturi catre persoane juridice                                   | 10.807.085  | 7.783.356     | 1.593.753    | 9.817.586    | 30.001.780 |
| Imprumuturi catre intreprinderi mici                                  | 714.313     | 162.383       | 106.095      | 1.355.690    | 2.338.481  |
| Credite de consum                                                     | 4.111.817   | 1.251.934     | 448.515      | 1.107.799    | 6.920.065  |
| Ipoteci rezidentiale                                                  | 8.897.568   | 2.233.474     | 927.688      | 1.933.136    | 13.991.866 |
|                                                                       | 24.530.783  | 11.431.157    | 3.076.051    | 14.214.211   | 53.252.202 |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      |             |               |              |              |            |
| Instrumente de datorie listate                                        | 2.958.870   | 236.034       | -            | -            | 3.194.904  |
| Alte titluri necotate                                                 | 1.985.187   | -             | -            | -            | 1.985.187  |
|                                                                       | 4.944.057   | 236.034       | -            | -            | 5.180.091  |
| Investitii financiare detinute pana la scadenta                       |             |               |              |              |            |
| Instrumente de datorie                                                | 10.235.256  | -             | -            | -            | 10.235.256 |
|                                                                       | 10.235.256  | -             | -            | -            | 10.235.256 |
| Total                                                                 | 40.608.653  | 11.852.578    | 3.076.051    | 14.214.211   | 69.751.493 |

\* Credite si avansuri acordate clientilor, si elemente extrabilantiere (plafone si angajamente de creditare, garantii/datorii din active plasate ca si garantii) la valoare bruta.

| GRUP 2012                                                             |             |               |              |              |            |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|------------|
| MII RON                                                               | Risc scazut | In observatie | Sub-standard | Neperformant | Total      |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 237.534     | 123.687       | -            | -            | 361.221    |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | -           | 23.972        | -            | -            | 23.972     |
| Contracte de vanzare cumparare cu clauza de rascumparare              | -           | 30.408        | -            | -            | 30.408     |
| Instrumente financiare derivate                                       | -           | 132.254       | -            | -            | 132.254    |
| Active pastrate pentru tranzactionare                                 |             |               |              |              |            |
| Instrumente de datorie                                                | 665.785     | -             | -            | -            | 665.785    |
|                                                                       | 665.785     | -             | -            | -            | 665.785    |
| Credite si avansuri catre clientela *                                 |             |               |              |              |            |
| Imprumuturi catre persoane juridice                                   | 14.184.957  | 9.207.386     | 2.208.428    | 10.025.653   | 35.626.424 |
| Imprumuturi catre intreprinderi mici                                  | 1.002.626   | 188.702       | 177.042      | 1.414.999    | 2.783.369  |
| Credite de consum                                                     | 4.118.011   | 1.781.957     | 490.717      | 655.579      | 7.048.264  |
| Ipoteci rezidentiale                                                  | 9.200.414   | 2.072.450     | 854.041      | 2.632.025    | 14.758.930 |
| Altele                                                                | 228.434     | -             | -            | -            | 228.434    |
|                                                                       | 28.734.442  | 13.250.495    | 3.730.228    | 14.728.256   | 60.443.421 |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      |             |               |              |              |            |
| Instrumente de datorie listate                                        | 786.360     | 248.710       | -            | -            | 1.035.070  |
| Alte titluri necotate                                                 | 3.190.267   | -             | -            | -            | 3.190.267  |
|                                                                       | 3.976.627   | 248.710       | -            | -            | 4.225.337  |
| Investitii financiare detinute pana la scadenta                       |             |               |              |              |            |
| Instrumente de datorie                                                | 10.757.585  | -             | -            | -            | 10.757.585 |
|                                                                       | 10.757.585  | -             | -            | -            | 10.757.585 |
| Total                                                                 | 44.371.973  | 13.809.526    | 3.730.228    | 14.728.256   | 76.639.983 |

\* Credite si avansuri acordate clientilor, si elemente extrabilantiere (plafone si angajamente de creditare, garantii/datorii din active plasate ca si garantii) la valoare bruta.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Consolidat si Banca****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013****38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)****38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)****38.5.5 CALITATEA CREDITULUI IN FUNCTIE DE CLASA ACTIVELOR FINANCIARE (CONTINUARE)**

Calitatea creditului aferent activelor financiare este gestionata de Banca prin intermediul unor ratinguri interne ale creditelor. Tabelul de mai jos arata calitatea creditului in functie de clasa activelor:

| <b>Banca 2013</b>                                                            |                    |                      |                     |                     |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Mii RON</b>                                                               | <b>Risc scazut</b> | <b>In observatie</b> | <b>Sub-standard</b> | <b>Neperformant</b> | <b>Total</b>      |
| <b>Creante asupra institutiilor de credit</b>                                | <b>555.301</b>     | <b>73.727</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>629.028</b>    |
| <b>Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere</b> | <b>-</b>           | <b>22.086</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>22.086</b>     |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                       | <b>-</b>           | <b>80.179</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>80.179</b>     |
| <b>Active pastrate pentru tranzactionare</b>                                 |                    |                      |                     |                     |                   |
| Instrumente de datorie                                                       | 326.342            | -                    | -                   | -                   | 326.342           |
|                                                                              | 326.342            | -                    | -                   | -                   | 326.342           |
| <b>Credite si avansuri catre clientela *</b>                                 |                    |                      |                     |                     |                   |
| Imprumuturi catre persoane juridice                                          | 12.502.714         | 7.613.667            | 1.581.075           | 9.043.295           | 30.740.751        |
| Imprumuturi catre intreprinderi mici                                         | 589.470            | 93.283               | 93.870              | 1.050.844           | 1.827.467         |
| Credite de consum                                                            | 4.104.444          | 1.251.919            | 448.515             | 446.385             | 6.251.263         |
| Ipoteci rezidentiale                                                         | 8.603.586          | 2.210.807            | 926.945             | 1.498.355           | 13.239.693        |
|                                                                              | 25.800.214         | 11.169.676           | 3.050.405           | 12.038.879          | 52.059.174        |
| <b>Investitii financiare disponibile pentru vanzare</b>                      |                    |                      |                     |                     |                   |
| Instrumente de datorie listate                                               | 2.218.974          | 236.034              | -                   | -                   | 2.455.008         |
| Alte titluri necotate                                                        | 1.968.378          | -                    | -                   | -                   | 1.968.378         |
|                                                                              | 4.187.352          | 236.034              | -                   | -                   | 4.423.386         |
| <b>Investitii financiare detinute pana la scadenta</b>                       |                    |                      |                     |                     |                   |
| Instrumente de datorie                                                       | 9.009.939          | -                    | -                   | -                   | 9.009.939         |
|                                                                              | 9.009.939          | -                    | -                   | -                   | 9.009.939         |
| <b>Total</b>                                                                 | <b>39.878.148</b>  | <b>11.581.702</b>    | <b>3.050.405</b>    | <b>12.038.879</b>   | <b>66.550.134</b> |

\* Credite si avansuri acordate clientilor, plafoane si angajamente de creditare bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii la valoare bruta.

| <b>Banca 2012</b>                                                            |                    |                      |                     |                     |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Mii RON</b>                                                               | <b>Risc scazut</b> | <b>In observatie</b> | <b>Sub-standard</b> | <b>Neperformant</b> | <b>Total</b>      |
| <b>Creante asupra institutiilor de credit</b>                                | <b>115.960</b>     | <b>169.311</b>       | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>285.271</b>    |
| <b>Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere</b> | <b>-</b>           | <b>23.972</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>23.972</b>     |
| <b>Contracte de vanzare cumparare cu clauza de rascumparare</b>              | <b>-</b>           | <b>30.408</b>        | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>30.408</b>     |
| <b>Instrumente financiare derivate</b>                                       | <b>-</b>           | <b>130.417</b>       | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>130.417</b>    |
| <b>Active pastrate pentru tranzactionare</b>                                 |                    |                      |                     |                     |                   |
| Instrumente de datorie                                                       | 665.785            | -                    | -                   | -                   | 665.785           |
|                                                                              | 665.785            | -                    | -                   | -                   | 665.785           |
| <b>Credite si avansuri catre clientela *</b>                                 |                    |                      |                     |                     |                   |
| Imprumuturi catre persoane juridice                                          | 15.532.027         | 8.991.629            | 2.138.864           | 9.302.105           | 35.964.625        |
| Imprumuturi catre intreprinderi mici                                         | 566.093            | 133.078              | 135.948             | 1.078.820           | 2.213.939         |
| Credite de consum                                                            | 4.118.012          | 1.781.026            | 490.717             | 805.824             | 6.995.579         |
| Ipoteci rezidentiale                                                         | 9.118.708          | 2.035.540            | 852.297             | 1.348.513           | 13.355.058        |
| Altele                                                                       | 228.434            | -                    | -                   | -                   | 228.434           |
|                                                                              | 29.663.274         | 12.941.273           | 3.617.826           | 12.335.262          | 58.787.635        |
| <b>Investitii financiare disponibile pentru vanzare</b>                      |                    |                      |                     |                     |                   |
| Instrumente de datorie listate                                               | 786.360            | 248.710              | -                   | -                   | 1.035.070         |
| Alte titluri necotate                                                        | 3.172.353          | -                    | -                   | -                   | 3.172.353         |
|                                                                              | 3.958.713          | 248.710              | -                   | -                   | 4.207.423         |
| <b>Investitii financiare detinute pana la scadenta</b>                       |                    |                      |                     |                     |                   |
| Instrumente de datorie                                                       | 9.418.386          | -                    | -                   | -                   | 9.418.386         |
|                                                                              | 9.418.386          | -                    | -                   | -                   | 9.418.386         |
| <b>Total</b>                                                                 | <b>44.022.118</b>  | <b>13.544.091</b>    | <b>3.617.826</b>    | <b>12.335.262</b>   | <b>73.519.297</b> |

\* Credite si avansuri acordate clientilor, plafoane si angajamente de creditare bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii la valoare bruta.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

##### 38.5.6 PORTOFOLIUL DE CREDITE PE PERIOADE DE SCADENTA

Expunerea creditelor, in lei si valuta, pe perioade dupa serviciul datoriei in echivalent lei, la 31 decembrie 2013 :

| Banca 2013                 |  | Expunerea contaminata cu serviciul datoriei |       |                    |      |                    |     |                     |      |
|----------------------------|--|---------------------------------------------|-------|--------------------|------|--------------------|-----|---------------------|------|
| Mii RON                    |  | TOTAL                                       |       | 1 - 30 zile        |      | 31- 90 zile        |     | Mai mult de 90 zile |      |
|                            |  | CREDITE                                     |       | % in Total credite |      | % in Total credite |     |                     |      |
|                            |  | Suma                                        | %     | Suma               |      | Suma               |     | Suma                | %    |
| I Clienti corporate        |  |                                             |       |                    |      |                    |     |                     |      |
| GLC*                       |  | 5.476.402                                   | 21,9  | 272.587            |      | 59.130             |     | 348.615             |      |
| LC*                        |  | 4.510.971                                   | 18,0  | 184.393            |      | 106.900            |     | 2.020.017           |      |
| Sector public              |  | 551.570                                     | 2,2   | -                  |      | -                  |     | 605                 |      |
| IMM*                       |  | 6.877.949                                   | 27,5  | 426.556            |      | 168.886            |     | 3.525.610           |      |
| Administratie              |  | 4.637.377                                   | 18,5  | 93.267             |      | 42.362             |     | -                   |      |
| Finantari imobiliare       |  | 2.957.495                                   | 11,8  | 59.905             |      | -                  |     | 1.401.248           |      |
| I. Total credite corporate |  | 25.011.764                                  | 100,0 | 1.036.708          | 4,1  | 377.278            | 1,5 | 7.296.095           | 29,2 |
| II. Clienti retail         |  |                                             |       |                    |      |                    |     |                     |      |
| Individuali                |  | 18.593.054                                  | 91,3  | 2.467.496          |      | 752.917            |     | 1.970.875           |      |
| Micro                      |  | 1.764.579                                   | 8,7   | 124.462            |      | 38.034             |     | 1.044.179           |      |
| II. Total credite retail   |  | 20.357.633                                  | 100,0 | 2.591.958          | 12,7 | 790.951            | 3,9 | 3.015.054           | 14,8 |
| Total credite (I+II)       |  | 45.369.397                                  | 100,0 | 3.628.666          | 8,1  | 1.168.229          | 2,5 | 10.311.149          | 22,7 |

\*) GLC – Group Large Corporates (Clienti Corporativi Mari de Grup); LC – Large Corporates (Clienti Corporativi Mari); IMM – Intreprinderi mici si mijlocii;

Expunerea creditelor, in lei si valuta, pe perioade dupa serviciul datoriei in echivalent lei, la 31 decembrie 2012 :

| Banca 2012                 |            | Expunerea contaminata cu serviciul datoriei |           |                    |           |                    |           |                     |  |
|----------------------------|------------|---------------------------------------------|-----------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|---------------------|--|
| Mii RON                    |            | TOTAL                                       |           | 1 - 30 zile        |           | 31- 90 zile        |           | Mai mult de 90 zile |  |
| CREDITE                    |            |                                             |           | % in Total credite |           | % in Total credite |           |                     |  |
|                            | Suma       | %                                           | Suma      | % in Total credite | Suma      | % in Total credite | Suma      | %                   |  |
| I Clienti corporate        |            |                                             |           |                    |           |                    |           |                     |  |
| GLC*                       | 5.745.812  | 19,1                                        | 57.344    |                    | 101.119   |                    | 304.262   |                     |  |
| LC*                        | 7.838.836  | 26,1                                        | 64.817    |                    | 58.768    |                    | 2.097.685 |                     |  |
| Sector public              | 591.119    | 2,0                                         | -         |                    | -         |                    | -         |                     |  |
| IMM*                       | 8.274.811  | 27,6                                        | 237.532   |                    | 261.918   |                    | 3.348.788 |                     |  |
| Administratie              | 4.608.970  | 15,4                                        | 16.785    |                    | 8.464     |                    | -         |                     |  |
| Finantari imobiliare       | 2.950.352  | 9,8                                         | -         |                    | 177.810   |                    | 1.108.687 |                     |  |
| I. Total credite corporate | 30.009.900 | 100,0                                       | 376.478   | 1,3                | 608.079   | 2,0                | 6.859.422 | 22,9                |  |
| II. Clienti retail         |            |                                             |           |                    |           |                    |           |                     |  |
| Individuali                | 19.453.772 | 90,3                                        | 1.788.038 |                    | 752.386   |                    | 1.975.472 |                     |  |
| Micro                      | 2.087.712  | 9,7                                         | 91.603    |                    | 38.522    |                    | 1.074.585 |                     |  |
| II. Total credite retail   | 21.541.484 | 100,0                                       | 1.879.641 | 9,2                | 790.908   | 3,7                | 3.050.057 | 14,2                |  |
| Total credite (I+II)       | 51.551.384 | 100,0                                       | 2.256.119 | 4,4                | 1.398.987 | 2,7                | 9.909.479 | 19,2                |  |

\*) GLC – Group Large Corporates (Clienti Corporativi Mari de Grup); LC – Large Corporates (Clienti Corporativi Mari); IMM – Intreprinderi mici si mijlocii;



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

##### 38.5.7 MASURAREA DEPRECIERII CREDITELOR

Principalele consideratii pentru evaluarea deprecierii creditelor includ luarea in considerare a intarzierii cu mai mult de 90 de zile a oricaror plati de principal sau dobanda sau orice alte dificultati cunoscute referitoare la fluxurile de numerar ale contrapartidelor, deteriorari ale ratingului de credit sau incalcarea termenilor initiali ai contractului de credit. Banca evalueaza deprecierea in doua domenii: provizioane evaluate individual si provizioane evaluate colectiv.

###### *Provizioane evaluate individual*

Banca determina pe baza individuala provizioanele adecvate pentru fiecare imprumut sau avans individual semnificativ. Factorii luati in considerare la determinarea provizioanelor includ sustenabilitatea planului de afaceri al contrapartidei, capacitatea sa de imbunatatire a performantei atunci cand apare o dificultate financiara, incasarile prognozate si plata de dividende necesara in caz de faliment, disponibilitatea sprijinului financiar de alta natura si valoarea realizabila a garantiilor, precum si momentele de realizare a fluxurilor de numerar asteptate. Pierderile din depreciere sunt evaluate la fiecare data de raportare, cu exceptia cazurilor in care circumstantele necesita mai multa atentie.

###### *Provizioane evaluate colectiv*

Provizioanele sunt evaluate colectiv pentru pierderile din credite si avansuri care nu sunt semnificative individual (incluzand carduri de credit, imprumuturile ipotecare si creditele de consum negarantate), precum si pentru imprumuturi si avansuri semnificative individual in cazul carora nu exista inca dovada obiectiva a unei deprecieri individuale. Provizioanele sunt evaluate la fiecare data de raportare, separat pentru fiecare portofoliu in parte.

Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea care este probabil sa afecteze portofoliul, chiar daca inca nu exista dovada obiectiva a deprecieri ca urmare a unei evaluari individuale. Pierderile din depreciere se estimeaza luand in considerare urmatoarele informatii: pierderi istorice in cadrul portofoliului, conditii economice curente, intarzierea aproximativa dintre momentul probabil al producerii pierderii si momentul identificarii necesitatii unei pierderi din depreciere evaluate individual, precum si incasarile si recuperările asteptate dupa constituirea provizionului. Conducerea locala este responsabila pentru hotararea duratei acestei perioade, care poate fi prelungita cu maxim un an. Provizionul pentru depreciere este apoi revizuit de managementul responsabil pentru credite, pentru a asigura alinierea cu politica generala a Bancii.

Garantiile financiare si acreditivele sunt evaluate si provizionate intr-o maniera similara creditelor.

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**
**38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)**
**38.5.7 MASURAREA DEPRECIERII CREDITELOR (CONTINUARE)**

| Group 2013                                                            | Creante curente |               |              |              |                       |                        |            |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|-----------------------|------------------------|------------|
| Mii RON                                                               | Risc scazut     | In observatie | Sub-standard | Neperformant | Restante nedepreciate | Depreciat individual** | Total      |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 572.215         | 81.287        | -            | -            | -                     | -                      | 653.502    |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere |                 | 22.086        |              |              |                       |                        | 22.086     |
| Instrumente financiare derivate                                       |                 | 82.014        |              |              |                       |                        | 82.014     |
| Active pastrate pentru tranzactionare                                 |                 |               |              |              |                       |                        |            |
| Instrumente de datorie listate                                        | 148.207         | -             | -            | -            | -                     | -                      | 148.207    |
| Instrumente de datorie nelistate                                      | 180.135         | -             | -            | -            | -                     | -                      | 180.135    |
|                                                                       | 328.342         | -             | -            | -            | -                     | -                      | 328.342    |
| Credite si avansuri catre clientela*                                  |                 |               |              |              |                       |                        |            |
| Clienti Corporate                                                     | 10.977.002      | 8.869.741     | 1.335.987    | 350.820      | 2.040.583             | 10.436.668             | 32.010.801 |
| Clienti Retail                                                        | 12.415.223      | 1.867.684     | 74.821       | -            | 2.928.232             | 3.955.443              | 21.241.299 |
|                                                                       | 23.392.225      | 8.737.425     | 1.410.808    | 350.820      | 4.968.814             | 14.392.111             | 53.252.101 |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      |                 |               |              |              |                       |                        |            |
| Instrumente de datorie listate                                        | 2.958.870       | 235.108       | -            | -            | 926                   | -                      | 3.194.904  |
| Instrumente de datorie nelistate                                      | 1.985.187       | -             | -            | -            | -                     | -                      | 1.985.187  |
|                                                                       | 4.944.057       | 235.108       | -            | -            | 926                   | -                      | 5.180.091  |
| Investitii financiare detinute pana la scadenta                       |                 |               |              |              |                       |                        |            |
| Instrumente de datorie                                                | 10.235.256      | -             | -            | -            | -                     | -                      | 10.235.256 |
|                                                                       | 10.235.256      | -             | -            | -            | -                     | -                      | 10.235.256 |
|                                                                       | 39.470.095      | 9.157.920     | 1.410.808    | 350.820      | 4.969.740             | 14.392.111             | 68.751.392 |

\* Credite si avansuri acordate clientilor, plafoane si angajamente de creditare bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii.

\*\* Expunerea clientilor cu provizioane specifice individuale & identificate la nivelul grupurilor de active financiare

| Banca 2013                                                            |                   | Creante curente  |                  |                |                       |                        |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Mii RON                                                               | Risc scazut       | In observatie    | Sub-standard     | Neperformant   | Restante nedepreciate | Depreciat individual** | Total             |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 555.301           | 73.727           | -                | -              | -                     | -                      | 629.028           |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere |                   | 22.086           |                  |                |                       |                        | 22.086            |
| Instrumente financiare derivate                                       |                   | 80.179           |                  |                |                       |                        | 80.179            |
| <b>Active pastrate pentru tranzactionare</b>                          |                   |                  |                  |                |                       |                        |                   |
| Instrumente de datorie listate                                        | 148.207           | -                | -                | -              | -                     | -                      | 148.207           |
| Instrumente de datorie nelistate                                      | 180.135           | -                | -                | -              | -                     | -                      | 180.135           |
|                                                                       | <b>326.342</b>    | -                | -                | -              | -                     | -                      | <b>326.342</b>    |
| <b>Credite si avansuri catre clientela*</b>                           |                   |                  |                  |                |                       |                        |                   |
| Clienti Corporate                                                     | 13.243.765        | 7.004.954        | 1.350.772        | 350.820        | 1.869.436             | 9.646.375              | 33.466.122        |
| Clienti Retail                                                        | 11.339.056        | 1.775.666        | 60.036           | -              | 2.843.075             | 2.575.220              | 18.593.054        |
|                                                                       | <b>24.582.821</b> | <b>8.780.620</b> | <b>1.410.808</b> | <b>350.820</b> | <b>4.712.512</b>      | <b>12.221.595</b>      | <b>52.059.176</b> |
| <b>Investitii financiare disponibile pentru vanzare</b>               |                   |                  |                  |                |                       |                        |                   |
| Instrumente de datorie listate                                        | 2.218.974         | 235.108          | -                | -              | 926                   | -                      | 2.455.008         |
| Instrumente de datorie nelistate                                      | 1.968.378         | -                | -                | -              | -                     | -                      | 1.968.378         |
|                                                                       | <b>4.187.352</b>  | <b>235.108</b>   | -                | -              | <b>926</b>            | -                      | <b>4.423.386</b>  |
| <b>Investitii financiare detinute pana la scadenta</b>                |                   |                  |                  |                |                       |                        |                   |
| Instrumente de datorie                                                | 9.009.939         | -                | -                | -              | -                     | -                      | 9.009.939         |
|                                                                       | <b>9.009.939</b>  | -                | -                | -              | -                     | -                      | <b>9.009.939</b>  |
|                                                                       | <b>38.661.754</b> | <b>9.191.720</b> | <b>1.410.808</b> | <b>350.820</b> | <b>4.713.438</b>      | <b>12.221.595</b>      | <b>66.550.136</b> |

\* Credite si avansuri acordate clientilor, plafoane si angajamente de creditare bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii.

\*\* Expunerea clientilor cu provizioane specifice individuale & identificate la nivelul grupurilor de active financiare



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.5. RISCUL DE CREDIT (CONTINUARE)

##### 38.5.7 MASURAREA DEPRECIERII CREDITELOR (CONTINUARE)

| Grup 2013                         |  | Expunerea contaminata cu serviciul datoriei |            |                  |                    |                |                    |                |            |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------------|------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|------------|
| Mii RON                           |  | TOTAL                                       |            | 1 - 30 zile      |                    | 31- 90 zile    |                    | zile           |            |
|                                   |  | CREDITE                                     |            |                  |                    |                |                    |                |            |
|                                   |  | Suma                                        | %          | Suma             | % In Total credite | Suma           | % In Total credite | Suma           | %          |
| <b>I. Clienti corporate</b>       |  |                                             |            |                  |                    |                |                    |                |            |
| GLC*                              |  | 821.936                                     | 41,9       | 724.491          |                    | 39.989         |                    | 57.456         |            |
| LC*                               |  | 241.721                                     | 12,3       | 112.926          |                    | 59.282         |                    | 69.512         |            |
| Sector public                     |  | 356                                         |            |                  |                    |                |                    | 356            |            |
| IMM*                              |  | 678.156                                     | 34,6       | 518.117          |                    | 132.404        |                    | 27.635         |            |
| Administratie                     |  | 133.849                                     | 6,8        | 93.267           |                    | 42.362         |                    |                |            |
| Finantari imobiliare              |  | 85.313                                      | 4,3        | 59.905           |                    | 25.210         |                    | 198            |            |
| <b>I. Total credite corporate</b> |  | <b>1.961.331</b>                            | <b>100</b> | <b>1.508.706</b> | <b>76,9</b>        | <b>299.247</b> | <b>15,3</b>        | <b>155.157</b> | <b>7,9</b> |
| <b>II. Clienti retail</b>         |  |                                             |            |                  |                    |                |                    |                |            |
| Individuali                       |  | 2.888.520                                   | 96,0       | 2.320.056        |                    | 491.031        |                    | 77.434         |            |
| Micro                             |  | 118.962                                     | 4,0        | 102.109          |                    | 14.461         |                    | 2.393          |            |
| <b>II. Total credite retail</b>   |  | <b>3.007.482</b>                            | <b>100</b> | <b>2.422.165</b> | <b>80,5</b>        | <b>505.492</b> | <b>16,8</b>        | <b>79.827</b>  | <b>2,7</b> |
| <b>Total credite (I+II)</b>       |  | <b>4.968.813</b>                            | <b>100</b> | <b>3.930.871</b> | <b>79,1</b>        | <b>804.739</b> | <b>16,2</b>        | <b>234.984</b> | <b>4,7</b> |

\*) GLC – Group Large Corporates (Clienti Corporativi Mari de Grup); LC – Large Corporates (Clienti Corporativi Mari); IMM – Intreprinderi mici si mijlocii;

| Banca 2013                        |  | Expunerea contaminata cu serviciul datoriei |              |                  |                    |                |                    |                |            |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------------|--------------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|------------|
| Mii RON                           |  | TOTAL                                       |              | 1 - 30 zile      |                    | 31- 90 zile    |                    | zile           |            |
|                                   |  | CREDITE                                     |              |                  |                    |                |                    |                |            |
|                                   |  | Suma                                        | %            | Suma             | % In Total credite | Suma           | % In Total credite | Suma           | %          |
| <b>I. Clienti corporate</b>       |  |                                             |              |                  |                    |                |                    |                |            |
| GLC*                              |  | 769.271                                     | 43,9         | 711.815          |                    | -              |                    | 57.456         |            |
| LC*                               |  | 241.721                                     | 13,8         | 112.926          |                    | 59.282         |                    | 69.512         |            |
| Sector public                     |  | 356                                         |              |                  |                    |                |                    | 356            |            |
| IMM*                              |  | 545.173                                     | 31,1         | 412.414          |                    | 108.950        |                    | 23.809         |            |
| Administratie                     |  | 133.849                                     | 7,6          | 93.267           |                    | 42.362         |                    |                |            |
| Finantari imobiliare              |  | 60.103                                      | 3,4          | 59.905           |                    |                |                    | 198            |            |
| <b>I. Total credite corporate</b> |  | <b>1.750.473</b>                            | <b>100</b>   | <b>1.390.327</b> | <b>79,4</b>        | <b>210.584</b> | <b>12,0</b>        | <b>151.331</b> | <b>8,6</b> |
| <b>II. Clienti retail</b>         |  |                                             |              |                  |                    |                |                    |                |            |
| Individuali                       |  | 2.843.075                                   | 96,0         | 2.289.933        |                    | 476.375        |                    | 76.768         |            |
| Micro                             |  | 118.962                                     | 4,0          | 102.109          |                    | 14.461         |                    | 2.393          |            |
| <b>II. Total credite retail</b>   |  | <b>2.962.037</b>                            | <b>100,0</b> | <b>2.392.042</b> | <b>80,8</b>        | <b>490.836</b> | <b>16,6</b>        | <b>79.161</b>  | <b>2,7</b> |
| <b>Total credite (I+II)</b>       |  | <b>4.712.510</b>                            | <b>100,0</b> | <b>3.782.369</b> | <b>80,3</b>        | <b>701.430</b> | <b>14,9</b>        | <b>230.492</b> | <b>4,9</b> |

\*) GLC – Group Large Corporates (Clienti Corporativi Mari de Grup); LC – Large Corporates (Clienti Corporativi Mari); IMM – Intreprinderi mici si mijlocii;

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)****38.6 RISCUL DE LICHIDITATE****38.6.1 ADMINISTRAREA RISCULUI DE LICHIDITATE**

Riscul de lichiditate apare din potentiala inabilitate de respectare a obligatiilor de plata la scadenta. Banca gestioneaza riscul de lichiditate cu scopul mentinerii unei lichiditati adecvate, pentru a acoperi, in orice moment, angajamentele financiare aferente tuturor intervalelor de timp.

Banca acorda o atentie deosebita administrarii riscului de lichiditate prin stabilirea unor obiective fundamentale, cum ar fi asigurarea fondurilor necesare pentru acoperirea, in orice moment, a obligatiilor financiare asumate si prin stabilirea unei structuri adecvate a bilantului pentru reducerea oricaror efecte negative ce pot aparea. In acest sens, Banca isi concentreaza eforturile asupra identificarii surselor riscului de lichiditate, evaluarii expunerilor sale la riscuri si stabilirea limitelor adecvate pentru diminuarea consecintelor posibile ale riscului de lichiditate.

Banca isi evalueaza lichiditatea/ riscul de lichiditate prin:

- Analizarea structurii activelor, in ceea ce priveste lichiditatea si vandabilitatea lor;
- Analizarea datoriilor (in ceea ce priveste volatilitatea lor) si a elementelor extrabilantiere (implicand potentiale intrari/iesiri de fonduri);
- Analizarea lichiditatii valutei principale, atat la nivel individual cat si agregat.
- Determinarea unei structuri adecvate a bilantului, prin corelarea resurselor si plasamentelor in ceea ce priveste structura si scadenta lor;
- Calcularea si monitorizarea indicatorilor de lichiditate in functie de scadente, pe baza analizei fluxurilor viitoare de numerar, din punctul de vedere al activelor si obligatiilor bilantiere si din afara bilantului;
- Stabilirea limitelor minime pentru indicatorii de lichiditate;
- Calculul lunar al anumitor indicatori de lichiditate.

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

- O strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, in vederea mentinerii unei lichiditati adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerintelor mediului de afaceri;
- O strategie pentru administrarea lichiditatii in situatii de criza, ce cuprinde masuri necesare pentru depasirea cu succes a unei potentiale crize.

In tabelul de mai jos se poate vedea evolutia raportului dintre activele lichide si depozite de la clientela (clienti bancari si nebancri):

|           | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
|-----------|-------------|-------------|
|           | (%)         | (%)         |
| Decembrie | 43,08       | 36,28       |
| Medie     | 39,68       | 37,26       |
| Max       | 43,76       | 38,43       |
| Min       | 36,60       | 35,92       |

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**

**38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)**

**38.6.2 ANALIZA LICHIDITATII ACTIVELOR SI PASIVELOR**

Tabelele de mai jos arata o analiza a activelor si pasivelor in functie de momentul in care sunt asteptate sa fie recuperate sau decontate.

Grup 2013

| MII RON                                                     | Pana la 3 zile     | Pana la 3 luni      | Intre 3 si 12 luni | Subtotal pana la 12 luni | Intre 1 si 5 ani  | Peste 5 ani       | Subtotal peste 12 luni | Total             |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                               |                    |                     |                    |                          |                   |                   |                        |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                   | 9.378.257          | 21.096              | -                  | 9.399.353                | -                 | -                 | -                      | 9.399.353         |
| Creante asupra institutiilor de credit                      | 414.575            | 219.962             | 18.965             | 653.502                  | -                 | -                 | -                      | 653.502           |
| Instrumente financiare derivate                             | -                  | 12.074              | 6.313              | 18.387                   | 41.138            | 22.489            | 63.627                 | 82.014            |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare            | -                  | 104.785             | 218.951            | 323.736                  | 2.806             | 4.475             | 7.081                  | 330.817           |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere | -                  | -                   | -                  | -                        | -                 | 34.351            | 34.351                 | 34.351            |
| Credite si avansuri acordate clientelor, net                | 1.216.216          | 1.382.366           | 3.680.605          | 6.279.187                | 10.022.501        | 21.456.932        | 31.479.433             | 37.758.620        |
| Active financiare - disponibile pentru vanzare              | -                  | 95.859              | 644.770            | 740.629                  | 4.295.645         | 245.039           | 4.540.884              | 5.281.313         |
| Active financiare - pastrate pana la scadenta               | -                  | 759.982             | 1.838.491          | 2.598.473                | 6.621.833         | 1.014.950         | 7.636.783              | 10.235.256        |
| Participatii in asociatii                                   | -                  | -                   | -                  | -                        | -                 | 14.297            | 14.297                 | 14.297            |
| Imobilizari corporale                                       | -                  | -                   | -                  | -                        | -                 | 1.363.104         | 1.363.104              | 1.363.104         |
| Fond comercial si alte imobilizari necorporale              | -                  | -                   | -                  | -                        | -                 | 387.352           | 387.352                | 387.352           |
| Creante din impozit curent                                  | -                  | 89.273              | -                  | 89.273                   | -                 | -                 | -                      | 89.273            |
| Creante din impozit amanat                                  | -                  | -                   | -                  | -                        | -                 | 315.314           | 315.314                | 315.314           |
| Alte active                                                 | 769                | 363.591             | 226.998            | 591.358                  | 12.654            | 72.786            | 85.440                 | 676.798           |
| Active detinute pentru vanzare                              | -                  | -                   | 107.433            | 107.433                  | -                 | -                 | -                      | 107.433           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                         | <b>11.009.817</b>  | <b>3.048.968</b>    | <b>6.742.526</b>   | <b>20.801.331</b>        | <b>20.996.377</b> | <b>24.931.089</b> | <b>45.927.468</b>      | <b>66.728.797</b> |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                        |                    |                     |                    |                          |                   |                   |                        |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                       | 803.379            | 198.369             | 3.550.484          | 4.552.252                | 8.744.107         | 2.617.196         | 11.361.303             | 15.913.555        |
| Instrumente financiare derivate                             | -                  | 26.285              | 544.154            | 570.439                  | 570.568           | 12.320            | 582.888                | 1.153.327         |
| Sume datorate clientilor                                    | 12.371.331         | 16.371.355          | 4.848.251          | 35.590.937               | 1.806.874         | 98.135            | 1.904.009              | 37.494.946        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate               | -                  | 170.822             | 329.496            | 500.320                  | 427.278           | 325.299           | 752.577                | 1.252.897         |
| Datorii din impozit curent                                  | -                  | 2.228               | -                  | 2.228                    | -                 | -                 | -                      | 2.228             |
| Datorii din impozit amanat                                  | -                  | -                   | -                  | -                        | -                 | 3.820             | 3.820                  | 3.820             |
| Alte datorii                                                | -                  | 552.766             | 9.017              | 561.783                  | 47                | -                 | 47                     | 561.830           |
| Provizioane                                                 | -                  | -                   | -                  | -                        | 399.061           | -                 | 399.061                | 399.061           |
| Datorii subordonate                                         | -                  | -                   | -                  | -                        | 1.537.249         | 986.634           | 2.523.883              | 2.523.883         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                                        | <b>13.174.710</b>  | <b>19.321.845</b>   | <b>9.281.404</b>   | <b>41.777.959</b>        | <b>13.484.184</b> | <b>4.043.404</b>  | <b>17.527.588</b>      | <b>59.305.541</b> |
| <b>Net</b>                                                  | <b>(2.164.893)</b> | <b>(16.272.857)</b> | <b>(2.538.878)</b> | <b>(20.976.628)</b>      | <b>7.512.193</b>  | <b>20.887.685</b> | <b>28.399.878</b>      | <b>7.423.256</b>  |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)

##### 38.6.2 ANALIZA LICHIDITATII ACTIVEI SI PASIVELOR (CONTINUARE)

Grup 2012

| Mii RON                                                     | Pana la 3 zile    | Pana la 3 luni      | Intre 3 si 12 luni | Subtotal pana la 12 luni | Intre 1 si 5 ani  | Peste 5 ani       | Subtotal peste 12 luni | Total             |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                               |                   |                     |                    |                          |                   |                   |                        |                   |
| Numarar si plasamente la bancile centrale                   | 9.179.217         | 237                 | 2.610              | 9.182.064                | 5.271             | 3                 | 5.274                  | 9.187.338         |
| Creante asupra institutiilor de credit                      | 232.461           | 126.507             | -                  | 352.968                  | 8.253             | -                 | 8.253                  | 361.221           |
| Titluri primite in pensune livrate                          | -                 | 30.408              | -                  | 30.408                   | -                 | -                 | -                      | 30.408            |
| Instrumente financiare derivate                             | 1.055             | 18.188              | 2.859              | 22.102                   | 73.960            | 36.192            | 110.152                | 132.254           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare            | -                 | 134.088             | 531.678            | 665.766                  | -                 | 6.178             | 6.178                  | 671.944           |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 44.736            | 44.736                 | 44.736            |
| Credite si avansuri acordate clientelor, net                | 3.918.021         | 2.813.820           | 4.474.811          | 11.206.652               | 9.498.139         | 24.157.089        | 33.655.228             | 44.861.880        |
| Active financiare - disponibile pentru vanzare              | -                 | 829.868             | 2.024.911          | 2.854.779                | 1.122.140         | 347.582           | 1.469.722              | 4.324.501         |
| Active financiare - pastrate pana la scadenta               | 982               | 556.760             | 1.847.624          | 2.405.366                | 7.887.262         | 464.957           | 8.352.219              | 10.757.585        |
| Imobilizari corporale                                       | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 1.488.485         | 1.488.485              | 1.488.485         |
| Fond comercial si alte imobilizari necorporale              | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 428.678           | 428.678                | 428.678           |
| Creante din impozit curent                                  | -                 | 177.445             | -                  | 177.445                  | -                 | -                 | -                      | 177.445           |
| Creante din impozit amanat                                  | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 35.247            | 35.247                 | 35.247            |
| Alte active                                                 | 45.153            | 397.164             | 20.157             | 462.474                  | 68.542            | 180.624           | 249.166                | 711.640           |
| Active detinute pentru vanzare                              | -                 | -                   | 73.283             | 73.283                   | -                 | -                 | -                      | 73.283            |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                         | <b>13.376.889</b> | <b>5.078.485</b>    | <b>8.977.933</b>   | <b>27.433.307</b>        | <b>18.663.567</b> | <b>27.190.771</b> | <b>45.854.338</b>      | <b>73.287.645</b> |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                        |                   |                     |                    |                          |                   |                   |                        |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                       | 1.922.721         | 1.253.688           | 5.037.778          | 8.214.187                | 9.993.360         | 3.687.132         | 13.680.492             | 21.894.679        |
| Instrumente financiare derivate                             | 1.082             | 129.498             | 442.294            | 572.874                  | 1.066.766         | 40.223            | 1.108.989              | 1.679.863         |
| Sume datorate clientilor                                    | 8.012.814         | 20.428.431          | 6.204.046          | 34.645.291               | 2.259.873         | 988.954           | 3.229.827              | 37.875.118        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate               | 32.598            | 30.721              | 55.202             | 118.521                  | 815.495           | 413.700           | 1.229.195              | 1.347.716         |
| Datorii din impozit curent                                  | -                 | 3.965               | -                  | 3.965                    | -                 | -                 | -                      | 3.965             |
| Datorii din impozit amanat                                  | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 259.848           | 259.848                | 259.848           |
| Alte datorii                                                | -                 | 486.198             | 33.334             | 519.532                  | 301               | -                 | 301                    | 519.833           |
| Provizioane                                                 | -                 | -                   | -                  | -                        | 406.893           | -                 | 406.893                | 406.893           |
| Datorii subordonate                                         | -                 | -                   | -                  | -                        | 676.311           | 1.820.888         | 2.497.199              | 2.497.199         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                                        | <b>9.969.215</b>  | <b>22.332.501</b>   | <b>11.772.854</b>  | <b>44.074.370</b>        | <b>15.218.998</b> | <b>7.191.745</b>  | <b>22.410.744</b>      | <b>66.485.114</b> |
| <b>NET</b>                                                  | <b>3.407.674</b>  | <b>(17.254.016)</b> | <b>(2.794.721)</b> | <b>(16.641.063)</b>      | <b>3.444.568</b>  | <b>19.999.026</b> | <b>23.443.594</b>      | <b>6.802.531</b>  |

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**
**38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)**
**38.6.2 ANALIZA LICHIDITATII ACTIVEI SI PASIVELOR (CONTINUARE)**

Banca 2013

| Mii RON                                                     | Pana la 3 zile     | Pana la 3 luni      | Intre 3 si 12 luni | Subtotal pana la 12 luni | Intre 1 si 5 ani  | Peste 5 ani       | Subtotal peste 12 luni | Total             |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                               |                    |                     |                    |                          |                   |                   |                        |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                   | 9.359.009          |                     |                    | 9.359.009                |                   |                   |                        | 9.359.009         |
| Creante asupra institutiilor de credit                      | 438.021            | 180.969             | 10.038             | 629.028                  |                   |                   |                        | 629.028           |
| Instrumente financiare derivate                             |                    | 12.074              | 4.478              | 18.552                   | 41.138            | 22.489            | 63.627                 | 80.179            |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare            |                    | 104.785             | 218.951            | 323.736                  | 2.606             | 4.475             | 7.081                  | 330.817           |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere |                    |                     |                    |                          |                   | 34.351            | 34.351                 | 34.351            |
| Credite si avansuri acordate clientele, net                 | 1.513.254          | 1.447.602           | 3.554.164          | 6.515.020                | 8.740.732         | 22.460.696        | 31.201.428             | 37.716.448        |
| Active financiare - disponibile pentru vanzare              |                    | 73.487              | 542.872            | 616.359                  | 3.652.802         | 809.575           | 4.462.377              | 5.078.736         |
| Active financiare - pastrate pana la scadenta               |                    | 604.458             | 1.536.342          | 2.140.800                | 5.854.189         | 1.014.950         | 6.869.139              | 9.009.939         |
| Investitii in asociati                                      |                    |                     |                    |                          |                   | 7.509             | 7.509                  | 7.509             |
| Imobilizari corporale                                       |                    |                     | -                  |                          | -                 | 314.334           | 314.334                | 314.334           |
| Fond comercial si alte imobilizari necorporale              |                    |                     |                    |                          |                   | 206.146           | 206.146                | 206.146           |
| Creante din impozit curent                                  |                    | 89.042              |                    | 89.042                   |                   |                   |                        | 89.042            |
| Creante din impozit amanat                                  |                    |                     |                    |                          |                   | 314.563           | 314.563                | 314.563           |
| Alte active                                                 |                    | 339.862             |                    | 339.862                  |                   |                   |                        | 339.862           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                         | <b>11.310.284</b>  | <b>2.852.279</b>    | <b>5.866.845</b>   | <b>20.029.408</b>        | <b>18.291.467</b> | <b>25.189.088</b> | <b>43.480.555</b>      | <b>63.509.963</b> |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                        |                    |                     |                    |                          |                   |                   |                        |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                       | 802.232            | 174.153             | 2.584.472          | 3.560.857                | 8.735.136         | 2.244.131         | 10.979.267             | 14.540.124        |
| Instrumente financiare derivate                             |                    | 26.285              | 544.154            | 570.439                  | 570.568           | 12.320            | 582.888                | 1.153.327         |
| Sume datorate clientilor                                    | 12.401.911         | 18.172.142          | 4.702.950          | 35.277.003               | 420.395           | 96.202            | 516.597                | 35.793.600        |
| Obligatii emise si alte fonduri imprumutate                 | -                  | 170.822             | 192.945            | 363.767                  | 427.278           | 325.239           | 752.577                | 1.116.344         |
| Alte datorii                                                |                    | 508.678             |                    | 508.678                  | -                 | -                 | -                      | 508.678           |
| Provizioane                                                 |                    |                     |                    |                          | 394.157           |                   | 394.157                | 394.157           |
| Datorii subordonate                                         |                    |                     |                    |                          | 1.537.249         | 986.634           | 2.523.883              | 2.523.883         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                                        | <b>13.204.143</b>  | <b>19.052.080</b>   | <b>8.024.521</b>   | <b>40.280.744</b>        | <b>12.084.783</b> | <b>3.664.506</b>  | <b>15.749.369</b>      | <b>56.030.113</b> |
| <b>NET</b>                                                  | <b>(1.893.859)</b> | <b>(16.199.801)</b> | <b>(2.157.676)</b> | <b>(20.251.336)</b>      | <b>6.206.684</b>  | <b>21.524.502</b> | <b>27.731.186</b>      | <b>7.479.850</b>  |

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**
**38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)**
**38.6.2 ANALIZA LICHIDITATII ACTIVEI SI PASIVELOR (CONTINUARE)**
**Banca 2012**

| Mii RON                                                     | Pana la 3 zile    | Pana la 3 luni      | Intre 3 si 12 luni | Subtotal pana la 12 luni | Intre 1 si 5 ani  | Peste 5 ani       | Subtotal peste 12 luni | Total             |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                               |                   |                     |                    |                          |                   |                   |                        |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                   | 9.153.196         | -                   | -                  | 9.153.196                | -                 | -                 | -                      | 9.153.196         |
| Creante asupra institutiilor de credit                      | 193.937           | 28.649              | 23.717             | 246.303                  | 38.968            | -                 | 38.968                 | 285.271           |
| Titluri primite in pensiune livrata                         | -                 | 30.408              | -                  | 30.408                   | -                 | -                 | -                      | 30.408            |
| Instrumente financiare derivate                             | 1.055             | 18.188              | 2.859              | 22.102                   | 72.123            | 38.192            | 108.315                | 130.417           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare            | -                 | 134.088             | 531.678            | 665.766                  | -                 | 6.178             | 6.178                  | 671.944           |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 44.736            | 44.736                 | 44.736            |
| Credite si avansuri acordate clientilor, net                | 2.890.793         | 3.047.549           | 4.389.595          | 10.327.937               | 9.195.080         | 25.043.282        | 34.238.362             | 44.566.239        |
| Active financiare - disponibile pentru vanzare              | -                 | 811.662             | 2.024.911          | 2.836.573                | 1.122.140         | 1.085.521         | 2.207.661              | 5.044.234         |
| Active financiare - pastrate pana la scadenta               | -                 | 509.847             | 1.625.641          | 2.135.488                | 6.817.942         | 464.956           | 7.282.898              | 9.418.386         |
| Imobilizari corporale                                       | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 414.557           | 414.557                | 414.557           |
| Fond comercial si alte imobilizari necorporale              | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 234.918           | 234.918                | 234.918           |
| Creante din impozit curent                                  | -                 | 177.283             | -                  | 177.283                  | -                 | -                 | -                      | 177.283           |
| Alte active                                                 | -                 | 359.534             | -                  | 359.534                  | -                 | -                 | -                      | 359.534           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                         | <b>12.238.981</b> | <b>5.117.208</b>    | <b>8.398.401</b>   | <b>25.954.590</b>        | <b>17.246.253</b> | <b>27.330.340</b> | <b>44.576.593</b>      | <b>70.531.183</b> |
| <b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>                        |                   |                     |                    |                          |                   |                   |                        |                   |
| Suma datorate institutiilor de credit                       | 1.919.599         | 1.142.940           | 3.901.240          | 6.963.779                | 9.472.765         | 3.687.130         | 13.159.895             | 20.123.674        |
| Instrumente financiare derivate                             | 1.082             | 129.498             | 442.294            | 572.874                  | 1.066.766         | 40.223            | 1.106.989              | 1.679.863         |
| Suma datorate clientilor                                    | 8.123.854         | 20.387.710          | 6.086.586          | 34.608.150               | 1.242.415         | 967.910           | 2.210.325              | 36.818.475        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate               | 32.598            | 30.721              | 55.202             | 118.521                  | 679.752           | 413.700           | 1.093.452              | 1.211.973         |
| Datorii din impozit amanat                                  | -                 | -                   | -                  | -                        | -                 | 241.262           | 241.262                | 241.262           |
| Alte datorii                                                | -                 | 437.591             | -                  | 437.591                  | -                 | -                 | -                      | 437.591           |
| Provizioane                                                 | -                 | -                   | -                  | -                        | 397.841           | -                 | 397.841                | 397.841           |
| Datorii subordonate                                         | -                 | -                   | -                  | -                        | 676.311           | 1.820.888         | 2.497.199              | 2.497.199         |
| <b>TOTAL DATORII</b>                                        | <b>10.077.133</b> | <b>22.128.469</b>   | <b>10.495.322</b>  | <b>42.700.915</b>        | <b>13.535.950</b> | <b>7.171.113</b>  | <b>20.706.963</b>      | <b>63.407.878</b> |
| <b>NET</b>                                                  | <b>2.161.848</b>  | <b>(17.011.252)</b> | <b>(1.896.921)</b> | <b>(16.746.325)</b>      | <b>3.710.403</b>  | <b>20.159.227</b> | <b>23.869.630</b>      | <b>7.123.305</b>  |

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Consolidat si Banca****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013****38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)****38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)****38.6.3 ANALIZA DATORILOR FINANCIARE IN FUNCTIE DE SCADENTELE CONTRACTUALE**

Tabelele de mai jos rezuma profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2013 si la 31 decembrie 2012, in baza obligatiilor contractuale de rambursare neactualizate. Rambursarile care se fac la cerere sunt tratate ca si cand cererea ar avea efect imediat. Totusi, Grupul si Banca se asteapta ca majoritatea clientilor sa nu ceara rambursarea mai devreme decat cea mai scurta scadenta la care Grupul sau Banca ar putea fi solicitate sa faca rambursari, iar tabelele nu reflecta fluxurile de numerar asteptate, indicate de experienta trecuta a duratelor de retinere a depozitelor de catre Grup si, respectiv, Banca.

**Grup 2013**

| Mii RON                                       | Pana la 3 zile    | Pana la 3 luni    | Intre 3 si 12 luni | Subtotal pana la 12 luni | Intre 1 si 5 ani  | Peste 5 ani      | Subtotal peste 12 luni | Total             |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| Sume datorate institutiilor de credit         | 804.805           | 199.269           | 3.629.266          | 4.633.340                | 9.675.425         | 3.081.783        | 12.757.208             | 17.390.548        |
| Instrumente financiare derivate               | -                 | 26.285            | 544.154            | 570.439                  | 570.588           | 12.320           | 582.888                | 1.153.327         |
| Sume datorate clientilor                      | 12.398.980        | 18.436.878        | 4.934.709          | 35.760.567               | 1.960.452         | 112.135          | 2.072.587              | 37.833.154        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate | -                 | 171.011           | 331.321            | 502.332                  | 475.224           | 329.641          | 804.865                | 1.307.197         |
| Datorii subordonate                           | -                 | -                 | -                  | -                        | 1.833.995         | 1.304.062        | 3.138.057              | 3.138.057         |
| <b>Total datorii financiare nediscountate</b> | <b>13.193.785</b> | <b>18.833.443</b> | <b>9.439.450</b>   | <b>41.466.578</b>        | <b>14.515.664</b> | <b>4.839.941</b> | <b>19.355.695</b>      | <b>60.822.283</b> |

**Grup 2012**

| Mii RON                                       | Pana la 3 zile   | Pana la 3 luni    | Intre 3 si 12 luni | Subtotal pana la 12 luni | Intre 1 si 5 ani  | Peste 5 ani      | Subtotal peste 12 luni | Total             |
|-----------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| Sume datorate institutiilor de credit         | 1.927.560        | 1.301.658         | 4.912.596          | 8.141.815                | 12.841.389        | 3.453.593        | 16.294.982             | 24.436.797        |
| Instrumente financiare derivate               | 1.082            | 129.498           | 442.294            | 572.874                  | 1.066.766         | 40.223           | 1.106.989              | 1.679.863         |
| Sume datorate clientilor                      | 8.028.198        | 20.526.482        | 6.352.936          | 34.907.616               | 2.520.197         | 1.156.176        | 3.676.373              | 38.583.989        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate | 32.806           | 30.740            | 55.376             | 118.722                  | 849.617           | 438.109          | 1.287.727              | 1.406.449         |
| Datorii subordonate                           | -                | -                 | -                  | -                        | 823.191           | 2.479.981        | 3.303.172              | 3.303.172         |
| <b>Total datorii financiare nediscountate</b> | <b>9.989.446</b> | <b>21.988.379</b> | <b>11.763.202</b>  | <b>43.741.027</b>        | <b>18.101.160</b> | <b>7.568.083</b> | <b>25.669.243</b>      | <b>69.410.270</b> |

**Banca 2013**

| Mii RON                                       | Pana la 3 zile    | Pana la 3 luni    | Intre 3 si 12 luni | Subtotal pana la 12 luni | Intre 1 si 5 ani  | Peste 5 ani      | Subtotal peste 12 luni | Total             |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| Sume datorate institutiilor de credit         | 803.656           | 174.926           | 2.641.819          | 3.620.401                | 9.665.498         | 2.642.494        | 12.307.992             | 15.928.393        |
| Instrumente financiare derivate               | -                 | 26.285            | 544.154            | 570.439                  | 570.588           | 12.320           | 582.888                | 1.153.327         |
| Sume datorate clientilor                      | 12.402.577        | 18.236.954        | 4.786.817          | 35.426.348               | 456.380           | 109.926          | 566.306                | 35.992.654        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate | -                 | 171.011           | 194.012            | 365.023                  | 438.440           | 329.556          | 767.996                | 1.133.019         |
| Datorii subordonate                           | -                 | -                 | -                  | -                        | 1.833.995         | 1.304.062        | 3.138.057              | 3.138.057         |
| <b>Total datorii financiare nediscountate</b> | <b>13.206.233</b> | <b>18.609.176</b> | <b>8.166.802</b>   | <b>39.982.211</b>        | <b>12.964.881</b> | <b>4.386.358</b> | <b>17.363.239</b>      | <b>57.345.450</b> |

**Banca 2012**

| Mii RON                                       | Pana la 3 zile    | Pana la 3 luni    | Intre 3 si 12 luni | Subtotal pana la 12 luni | Intre 1 si 5 ani  | Peste 5 ani      | Subtotal peste 12 luni | Total             |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| Sume datorate institutiilor de credit         | 1.924.431         | 1.190.213         | 3.740.301          | 6.854.945                | 12.242.175        | 3.453.591        | 15.695.766             | 22.550.711        |
| Instrumente financiare derivate               | 1.082             | 129.498           | 442.294            | 572.874                  | 1.066.766         | 40.223           | 1.106.989              | 1.679.863         |
| Sume datorate clientilor                      | 8.127.108         | 20.485.566        | 6.242.897          | 34.855.571               | 1.385.534         | 1.153.739        | 2.539.273              | 37.394.844        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate | 32.806            | 30.740            | 55.376             | 118.722                  | 698.512           | 438.058          | 1.136.589              | 1.255.292         |
| Datorii subordonate                           | -                 | -                 | -                  | -                        | 823.191           | 2.479.981        | 3.303.172              | 3.303.172         |
| <b>Total datorii financiare nediscountate</b> | <b>10.085.227</b> | <b>21.836.018</b> | <b>10.480.867</b>  | <b>42.402.112</b>        | <b>16.216.177</b> | <b>7.565.592</b> | <b>23.781.770</b>      | <b>66.183.881</b> |

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**
**38.6 RISCUL DE LICHIDITATE (CONTINUARE)**
**38.6.4 ANALIZA ANGAJAMENTELOR SI DATORILOR CONTINGENTE IN FUNCTIE DE SCADENTELE CONTRACTUALE**

Tabelele prezentate mai jos prezinta scadentele contractuale ale datoriilor si angajamentelor extrabilantiere

**Grup 2013**

| <b>Mii RON</b>      | <b>Pana la 3 luni</b> | <b>Intre 3 si 12 luni</b> | <b>Subtotal pana la 12 luni</b> | <b>Intre 1 si 5 ani</b> | <b>Peste 5 ani</b> | <b>Subtotal peste 12 luni</b> | <b>Total</b>     |
|---------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
| Datorii contingente | 388.291               | 910.619                   | 1.298.910                       | 847.866                 | 481.546            | 1.329.412                     | 2.628.322        |
| Angajamente         | 5.034.564             | 97.487                    | 5.132.051                       | 889.718                 | 72.630             | 942.348                       | 6.074.399        |
| <b>Total</b>        | <b>5.422.855</b>      | <b>1.008.106</b>          | <b>6.430.961</b>                | <b>1.717.584</b>        | <b>554.176</b>     | <b>2.271.760</b>              | <b>8.702.721</b> |

**Grup 2012**

| <b>Mii RON</b>      | <b>Pana la 3 luni</b> | <b>Intre 3 si 12 luni</b> | <b>Subtotal pana la 12 luni</b> | <b>Intre 1 si 5 ani</b> | <b>Peste 5 ani</b> | <b>Subtotal peste 12 luni</b> | <b>Total</b>     |
|---------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
| Datorii contingente | 1.277.881             | 1.119.615                 | 2.397.496                       | 630.410                 | 135.581            | 765.991                       | 3.183.487        |
| Angajamente         | 5.525.734             | 164.236                   | 5.689.970                       | 224.720                 | 104.898            | 329.618                       | 6.019.588        |
| <b>Total</b>        | <b>6.803.615</b>      | <b>1.283.851</b>          | <b>8.087.466</b>                | <b>855.130</b>          | <b>240.479</b>     | <b>1.095.609</b>              | <b>9.183.075</b> |

**Banca 2013**

| <b>Mii RON</b>      | <b>Pana la 3 luni</b> | <b>Intre 3 si 12 luni</b> | <b>Subtotal pana la 12 luni</b> | <b>Intre 1 si 5 ani</b> | <b>Peste 5 ani</b> | <b>Subtotal peste 12 luni</b> | <b>Total</b>     |
|---------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
| Datorii contingente | 518.454               | 910.619                   | 1.429.073                       | 847.866                 | 481.546            | 1.329.412                     | 2.758.485        |
| Angajamente         | 5.409.047             | 97.487                    | 5.506.534                       | 869.718                 | 72.630             | 942.348                       | 6.448.882        |
| <b>Total</b>        | <b>5.927.501</b>      | <b>1.008.106</b>          | <b>6.935.607</b>                | <b>1.717.584</b>        | <b>554.176</b>     | <b>2.271.760</b>              | <b>9.207.367</b> |

**Banca 2012**

| <b>Mii RON</b>      | <b>Pana la 3 luni</b> | <b>Intre 3 si 12 luni</b> | <b>Subtotal pana la 12 luni</b> | <b>Intre 1 si 5 ani</b> | <b>Peste 5 ani</b> | <b>Subtotal peste 12 luni</b> | <b>Total</b>     |
|---------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------------|------------------|
| Datorii contingente | 1.259.195             | 1.119.615                 | 2.378.810                       | 630.410                 | 135.581            | 765.991                       | 3.144.801        |
| Angajamente         | 5.519.831             | 164.236                   | 5.684.067                       | 224.720                 | 104.898            | 329.618                       | 6.013.685        |
| <b>Total</b>        | <b>6.779.026</b>      | <b>1.283.851</b>          | <b>8.062.877</b>                | <b>855.130</b>          | <b>240.479</b>     | <b>1.095.609</b>              | <b>9.158.486</b> |

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**
**38.7 RISCUL DE PIATA**

Riscul de piata apare datorita incertitudinilor cu privire la modificarea ratelor si preturilor pe piata, a pretului actiunilor, a ratelor de schimb valutar si a preturilor marfurilor, corelarea dintre acestea si nivelul lor de volatilitate.

In ceea ce priveste riscul de piata, Banca se concentreaza pe:

- stabilirea unei structuri corespunzatoare a activelor si datoriilor sale, care sa ii permita sa evite efecte negative importante asupra activitatii Bancii si performantei sale financiare, in cazul in care ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar si preturile pe piata se schimba;
- identificarea cauzelor aparitiei riscului de piata, evaluarea expunerii bancii la acest risc si luarea de masuri pentru atenuarea efectelor acestuia.

Evolutia pozitilor valutare (FX), ca procent din fondurile proprii, au fost:

| Expunere pe valute |        | 2013                  | 2012                  |
|--------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
|                    |        | % din fonduri proprii | % din fonduri proprii |
| EUR                | Medie  | 0,55                  | 7,40                  |
|                    | Maxima | 2,00                  | 20,89                 |
| USD                | Medie  | 0,03                  | 0,12                  |
|                    | Maxima | 0,10                  | 1,32                  |
| Total              | Medie  | 0,78                  | 8,11                  |
|                    | Maxima | 2,29                  | 21,11                 |

Indicatorul VaR pentru pozitia valutara totala in 2013 se poate vedea mai jos:

| 1 zi, 99%, RON VaR              | 2013  | 2012    |
|---------------------------------|-------|---------|
| VaR al pozitiei valutare totale | Mediu | 21.495  |
|                                 | Maxim | 47.814  |
|                                 |       | 200.980 |

Banca foloseste metoda simularii istorice pentru calculul VaR. Parametrii pentru calculul VaR sunt: perioada de detinere = 1 zi, nivel de incredere = 99%, lambda = 1, lungimea seriilor de timp referitoare la factorii de risc = 730 zile. Acesta este standardul in cadrul Grupului Erste Bank.

In continuare este prezentata structura sistemului intern de limite de risc de piata a Bancii:

➤ **Limite pentru Trading Book (TB)**

- **Limite asupra pozitiei valutare** (pentru trei categorii: i) EUR si USD, ii) toate celelalte valute cu exceptia EUR si USD si iii) pozitia valutara totala):
  - Limitele de expunere (debita) pentru trei categorii: i) EUR si USD; ii) alte valute mai putin EUR si USD; iii) total pozitie de schimb)
  - Limita VaR (1 zi, 99%);
- **Limite pentru FI TB:**
  - Limita PVBP ("Present value of a basis point") si
  - Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite pentru money market ("MM"):**
  - Limita PVBP pentru MM (pentru RON, EUR, USD, Altele si Total):
  - Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite asupra pozitiei pe actiuni:**
  - Daca volatilitatea indicelui VDAX (Reuters:"V1X1") este de cel mult 30
    - Limitele de expunere (delta) (pentru cinci categorii: i) actiuni Erste, ii) actiuni Fondul Proprietatea, iii) Toate pozitile cu exceptia Erste, iii) Alte pozitii individuale si iiiii) Total )
    - Limita VaR (1 zi, 99%).
  - Daca volatilitatea indicelui VDAX (Reuters:"V1X1") depaseste 30, atunci limitele Delta de mai sus sunt reduse cu 35%.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)

- **Limite VaR agregate pentru TB Total:**
  - Limita agregata pentru portofoliul FITB + MM
  - Limita pentru intregul portofoliu TB.
- **Limite S/L**
- **Limite pentru Banking Book (BB)**
  - **Limite pentru FI**
    - Limite PVBP pentru FI BB - AFS si HTM (pentru RON, EUR, USD, alte valute si total) :
    - Limita VaR (1 zi, 99%).

In 2013 nu au existat depasiri ale limitelor de risc de piata.

Banca a dezvoltat norme specifice pentru tranzactiile cu instrumente financiare derivate, utilizate atat ca produse oferite clientilor pentru reducerea riscului cat si pentru acoperirea expunerii la riscul de piata a propriului sau portofoliu.

In calitate de membru al Grupului Erste Bank, Banca a fost inclusa in anul 2009 in programul de centralizare a activitatii de trading la nivelul Holdingului, si ca urmare a implementarii, toate pozitile de risc de piata sunt preluate de Grupul Erste Bank (incepand cu luna octombrie 2009, toate operatiunile de trading au fost transferate pe un trading book central la nivel de Holding), iar profiturile sunt returnate Bancii pe baza unei pro-rate in functie de contributia trader-ului local si volumul tranzactiilor.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)

##### 38.7.1 RISC VALUTAR

###### Grup 2013

| Mii RON                                                               | RON                | EUR               | USD                | Altele          | Total             |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Active</b>                                                         |                    |                   |                    |                 |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                             | 5.464.339          | 3.820.686         | 44.479             | 69.849          | 9.399.353         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 492.388            | 97.663            | 30.620             | 32.831          | 653.502           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | 330.817            | -                 | -                  | -               | 330.817           |
| Active financiare derivate                                            | 33.499             | 48.487            | 28                 | -               | 82.014            |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 34.351             | -                 | -                  | -               | 34.351            |
| Credite si avansuri acordate clientelei                               | 14.036.168         | 23.088.473        | 598.564            | 35.415          | 37.758.620        |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      | 3.102.223          | 2.129.750         | 32.239             | 17.101          | 5.281.313         |
| Investitii financiare pastrate pana la scadenta                       | 6.739.241          | 3.443.960         | -                  | 52.055          | 10.235.256        |
| Alte active                                                           | 380.764            | 261.471           | 25.547             | 9.016           | 676.798           |
| <b>Total active</b>                                                   | <b>30.613.790</b>  | <b>32.890.490</b> | <b>731.477</b>     | <b>216.267</b>  | <b>64.432.024</b> |
| <b>Datorii</b>                                                        |                    |                   |                    |                 |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                                 | 5.438.561          | 10.414.869        | 36.086             | 24.239          | 15.913.555        |
| Active financiare derivate                                            | 1.099.156          | 54.139            | 32                 | -               | 1.153.327         |
| Sume datorate clientilor                                              | 23.747.859         | 11.552.632        | 1.952.817          | 241.638         | 37.494.946        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate                         | 725.641            | 527.139           | 117                | -               | 1.252.897         |
| Alte datorii                                                          | 478.635            | 69.124            | 12.793             | 1.278           | 561.830           |
| Datorii subordonate                                                   | 1.359.641          | 1.164.242         | -                  | -               | 2.523.883         |
| <b>Total datorii</b>                                                  | <b>32.849.493</b>  | <b>23.781.945</b> | <b>2.001.845</b>   | <b>267.155</b>  | <b>58.900.438</b> |
| <b>Net</b>                                                            | <b>(2.235.703)</b> | <b>9.108.545</b>  | <b>(1.270.368)</b> | <b>(50.888)</b> | <b>5.551.586</b>  |

###### Grup 2012

| Mii RON                                                               | RON                | EUR               | USD              | Altele          | Total             |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Active</b>                                                         |                    |                   |                  |                 |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                             | 3.960.871          | 5.111.484         | 43.711           | 71.272          | 9.187.338         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 204.439            | 71.667            | 52.797           | 32.318          | 361.221           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | 671.944            | -                 | -                | -               | 671.944           |
| Active financiare derivate                                            | 36.093             | 96.079            | 82               | -               | 132.254           |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 44.736             | -                 | -                | -               | 44.736            |
| Credite si avansuri acordate clientelei                               | 15.957.507         | 27.566.476        | 1.287.589        | 50.308          | 44.861.880        |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      | 3.375.527          | 897.525           | 33.253           | 18.196          | 4.324.501         |
| Investitii financiare pastrate pana la scadenta                       | 7.338.954          | 3.381.179         | -                | 37.452          | 10.757.585        |
| Alte active                                                           | 518.126            | 144.411           | 38.247           | 10.856          | 711.640           |
| <b>Total active</b>                                                   | <b>32.108.197</b>  | <b>37.268.821</b> | <b>1.455.679</b> | <b>220.402</b>  | <b>71.053.099</b> |
| <b>Datorii</b>                                                        |                    |                   |                  |                 |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                                 | 8.997.554          | 12.826.894        | 46.324           | 23.907          | 21.894.679        |
| Active financiare derivate                                            | 1.599.772          | 79.986            | 105              | -               | 1.679.863         |
| Sume datorate clientilor                                              | 24.268.738         | 11.470.528        | 1.859.498        | 276.356         | 37.875.118        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate                         | 783.710            | 551.679           | 12.327           | -               | 1.347.716         |
| Alte datorii                                                          | 413.621            | 93.116            | 10.284           | 2.812           | 519.833           |
| Datorii subordonate                                                   | 1.357.247          | 1.139.952         | -                | -               | 2.497.199         |
| <b>Total datorii</b>                                                  | <b>37.420.642</b>  | <b>26.162.153</b> | <b>1.928.538</b> | <b>303.075</b>  | <b>65.814.408</b> |
| <b>Net</b>                                                            | <b>(5.312.445)</b> | <b>11.106.668</b> | <b>(472.859)</b> | <b>(82.673)</b> | <b>5.238.691</b>  |

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)

##### 38.7.1 RISC VALUTAR (CONTINUARE)

###### Banca 2013

| Mii RON                                                               | RON               | EUR               | USD                | Altele           | Total             |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| <b>Active</b>                                                         |                   |                   |                    |                  |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                             | 5.455.877         | 3.810.422         | 41.635             | 51.075           | 9.359.009         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 451.185           | 105.635           | 39.887             | 32.341           | 629.028           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | 330.817           | -                 | -                  | -                | 330.817           |
| Active financiare derivate                                            | 33.498            | 46.853            | 28                 | -                | 80.179            |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 34.351            | -                 | -                  | -                | 34.351            |
| Credite si avansuri acordate clientele                                | 15.389.212        | 21.748.848        | 577.205            | 1.183            | 37.716.448        |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      | 2.916.747         | 2.129.750         | 32.239             | -                | 5.078.736         |
| Investitii financiare pastrate pana la scadenta                       | 5.585.979         | 3.443.960         | -                  | -                | 9.009.939         |
| Alte active                                                           | 179.855           | 133.185           | 25.624             | 1.198            | 339.862           |
| <b>Total active</b>                                                   | <b>30.357.501</b> | <b>31.418.453</b> | <b>716.618</b>     | <b>85.797</b>    | <b>62.578.369</b> |
| <b>Datorii</b>                                                        |                   |                   |                    |                  |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                                 | 5.519.100         | 8.988.780         | 16.439             | 15.805           | 14.540.124        |
| Active financiare derivate                                            | 1.089.156         | 54.139            | 32                 | -                | 1.153.327         |
| Sume datorate clientilor                                              | 21.958.228        | 11.695.048        | 1.945.851          | 194.475          | 35.793.600        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate                         | 725.841           | 390.586           | 117                | -                | 1.116.344         |
| Alte datorii                                                          | 426.282           | 68.902            | 12.773             | 721              | 508.678           |
| Datorii subordonate                                                   | 1.359.841         | 1.184.242         | -                  | -                | 2.523.883         |
| <b>Total datorii</b>                                                  | <b>31.088.046</b> | <b>22.361.697</b> | <b>1.975.212</b>   | <b>211.001</b>   | <b>55.635.956</b> |
| <b>Net</b>                                                            | <b>(730.545)</b>  | <b>9.056.756</b>  | <b>(1.258.594)</b> | <b>(125.204)</b> | <b>6.942.413</b>  |

###### Banca 2012

| Mii RON                                                               | RON                | EUR               | USD              | Altele           | Total             |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Active</b>                                                         |                    |                   |                  |                  |                   |
| Numerar si plasamente la bancile centrale                             | 3.960.699          | 5.103.645         | 39.557           | 49.295           | 9.153.196         |
| Creante asupra institutiilor de credit                                | 97.116             | 84.571            | 71.868           | 31.716           | 285.271           |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare                      | 671.944            | -                 | -                | -                | 671.944           |
| Active financiare derivate                                            | 36.094             | 94.241            | 82               | -                | 130.417           |
| Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 44.736             | -                 | -                | -                | 44.736            |
| Credite si avansuri acordate clientele                                | 17.362.240         | 25.985.108        | 1.217.500        | 1.451            | 44.566.299        |
| Investitii financiare disponibile pentru vanzare                      | 4.113.456          | 897.525           | 33.253           | -                | 5.044.234         |
| Investitii financiare pastrate pana la scadenta                       | 6.037.207          | 3.381.179         | -                | -                | 9.418.386         |
| Alte active                                                           | 179.460            | 141.125           | 38.213           | 736              | 359.534           |
| <b>Total active</b>                                                   | <b>32.502.952</b>  | <b>35.687.394</b> | <b>1.400.473</b> | <b>83.198</b>    | <b>69.674.017</b> |
| <b>Datorii</b>                                                        |                    |                   |                  |                  |                   |
| Sume datorate institutiilor de credit                                 | 8.997.376          | 11.079.906        | 29.721           | 16.671           | 20.123.674        |
| Active financiare derivate                                            | 1.599.772          | 79.986            | 105              | -                | 1.679.863         |
| Sume datorate clientilor                                              | 23.128.088         | 11.629.555        | 1.844.924        | 215.908          | 36.818.475        |
| Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate                         | 783.710            | 415.936           | 12.327           | -                | 1.211.973         |
| Alte datorii                                                          | 337.431            | 88.265            | 10.284           | 1.611            | 437.591           |
| Datorii subordonate                                                   | 1.357.247          | 1.139.952         | -                | -                | 2.497.199         |
| <b>Total datorii</b>                                                  | <b>36.203.624</b>  | <b>24.433.600</b> | <b>1.897.361</b> | <b>234.190</b>   | <b>62.768.775</b> |
| <b>Net</b>                                                            | <b>(3.700.672)</b> | <b>11.253.794</b> | <b>(496.888)</b> | <b>(150.992)</b> | <b>6.905.242</b>  |

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**
**38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)**
**38.7.2 RISC DE RATA DE DOBANDA**

Riscul ratei de dobanda se defineste ca fiind impactul defavorabil provenind din fluctuatiile in valoarea justa a instrumentelor financiare determinate de efectul modificarilor ratelor de dobanda din piata. Acest tip de risc apare atunci cand exista neconcordanțe între elementele de activ si pasiv (inclusiv cele din afara bilantului) in ceea ce priveste scadenta sau momentul de ajustare a ratelor dobanzii.

Din septembrie 2010, Banca raporteaza declinul potential al valorii economice a Bancii datorita schimbarilor ratelor de dobanda, conform Regulamentului BNR nr. 18. Toate instrumentele financiare, inregistrate in bilant sau in afara bilantului, sunt grupate pe benzi de scadente pe baza maturitatilor reziduale sau a datelor la care se ajusteaza rata dobanzii.

Declinul potential al valorii economice a Bancii este rezultatul aplicarii unor socuri standard prescrise de catre BNR asupra ratelor de dobanda. Marimea acestor socuri este de  $\pm 200$  puncte de baza indiferent de valuta. Valoarea economica a Bancii este calculata multiplicand pozitia neta cu un „factor de ajustare” care variaza între 0.08% si 26%. Ca rezultat al aplicarii acestor socuri, scaderea valorii economice a Bancii nu trebuie sa se diminueze cu mai mult de 20% din fondurile proprii.

Tabelele urmatoare prezinta pozitile nete pe fiecare valuta semnificativa precum si pozitile nete ponderate corespunzatoare de:

milioane RON

| Decembrie 2013             | RON        |               | EUR        |              | Altele   |              |
|----------------------------|------------|---------------|------------|--------------|----------|--------------|
| Banda de scadenta          | Poz.nete   | Ponderate     | Poz.nete   | Ponderate    | Poz.nete | Ponderate    |
| $\leq 1$ luna              | 6.621,29   | 5,30          | 1.734,31   | 1,38         | 726,43   | 0,58         |
| $> 1$ luna, $\leq 3$ luni  | (2.962,55) | (9,48)        | 872,47     | 2,79         | 120,40   | 0,39         |
| $> 3$ luni, $\leq 6$ luni  | 386,53     | 2,78          | 997,71     | 7,18         | (266,81) | (1,92)       |
| $> 6$ luni, $\leq 12$ luni | (546,94)   | (7,82)        | (1.649,75) | (23,59)      | (263,20) | (3,76)       |
| $> 1$ an, $\leq 2$ ani     | (131,72)   | (3,65)        | 801,27     | 22,20        | (71,89)  | (1,99)       |
| $> 2$ ani, $\leq 3$ ani    | 181,82     | 8,16          | 1.937,48   | 86,99        | (71,09)  | (3,19)       |
| $> 3$ ani, $\leq 4$ ani    | 2.137,56   | 131,24        | (868,00)   | (53,30)      | (65,33)  | (4,01)       |
| $> 4$ ani, $\leq 5$ ani    | 1.138,84   | 87,81         | (103,92)   | (8,01)       | 3,97     | 0,31         |
| $> 5$ ani, $\leq 7$ ani    | 674,17     | 68,43         | 292,29     | 29,67        | 1,84     | 0,20         |
| $> 7$ ani, $\leq 10$ ani   | 105,76     | 14,02         | (295,66)   | (39,20)      | (1,70)   | (0,22)       |
| $> 10$ ani, $\leq 15$ ani  | 5,46       | 0,97          | (43,34)    | (7,73)       | 0,20     | 0,04         |
| $> 15$ ani, $\leq 20$ ani  | 2,97       | 0,67          | (313,22)   | (70,25)      | 0,01     | 0,00         |
| $> 20$ ani                 | (0,81)     | (0,20)        | (53,64)    | (13,96)      | 0,02     | 0,00         |
| <b>Total</b>               |            | <b>298,23</b> |            | <b>65,83</b> |          | <b>13,60</b> |

milioane RON

| Decembrie 2012             | RON        |              | EUR         |             | Altele   |             |
|----------------------------|------------|--------------|-------------|-------------|----------|-------------|
| Banda de scadenta          | Poz.nete   | Ponderate    | Poz.nete    | Ponderate   | Poz.nete | Ponderate   |
| $\leq 1$ luna              | (4.611,01) | (3,69)       | (13.622,25) | (10,89)     | 607,44   | 0,49        |
| $> 1$ luna, $\leq 3$ luni  | (2.074,05) | (6,64)       | (462,39)    | (1,48)      | (211,93) | (0,68)      |
| $> 3$ luni, $\leq 6$ luni  | 2.192,04   | 15,78        | 1.232,78    | 8,87        | (285,16) | (2,05)      |
| $> 6$ luni, $\leq 12$ luni | 1.248,20   | 17,85        | 250,15      | 3,58        | (393,55) | (5,63)      |
| $> 1$ an, $\leq 2$ ani     | 1.307,50   | 36,22        | (10,67)     | (0,29)      | (7,82)   | (0,22)      |
| $> 2$ ani, $\leq 3$ ani    | 727,40     | 32,66        | 1.171,78    | 52,60       | (2,04)   | (0,09)      |
| $> 3$ ani, $\leq 4$ ani    | 574,20     | 35,25        | 1.259,01    | 77,30       | (2,23)   | (0,14)      |
| $> 4$ ani, $\leq 5$ ani    | 1.496,05   | 115,35       | (274,37)    | (21,15)     | (2,16)   | (0,17)      |
| $> 5$ ani, $\leq 7$ ani    | (212,77)   | (21,60)      | 226,67      | 23,00       | (1,88)   | (0,19)      |
| $> 7$ ani, $\leq 10$ ani   | (564,30)   | (74,83)      | (315,18)    | (41,79)     | (1,72)   | (0,23)      |
| $> 10$ ani, $\leq 15$ ani  | (458,41)   | (81,78)      | (365,50)    | (65,20)     | (0,20)   | (0,03)      |
| $> 15$ ani, $\leq 20$ ani  | 2,29       | 0,52         | (66,69)     | (14,96)     | (0,00)   | -           |
| $> 20$ ani                 | (1,05)     | (0,27)       | (51,72)     | (13,46)     | (0,00)   | (0,00)      |
| <b>Total</b>               |            | <b>64,82</b> |             | <b>3,87</b> |          | <b>8,94</b> |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

### 38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

#### 38.7 RISCUL DE PIATA (CONTINUARE)

##### 38.7.2 RISC DE RATA DE DOBANDA (CONTINUARE)

Tabelele urmatoare prezinta declinul potential al valorii economice a Bancii ca procent in fondurile proprii:

| Decembrie 2013                                   |                        |       | RON           |       |
|--------------------------------------------------|------------------------|-------|---------------|-------|
| Fd.propril                                       |                        |       | 4.284.618.137 |       |
| Declinul<br>potential al<br>valorii<br>economice | in valoare<br>absoluta | RON   | 298.226.022   |       |
|                                                  |                        | EUR   | 65.833.218    |       |
|                                                  |                        | USD   | 13.604.128    |       |
|                                                  |                        | Total | 377.663.369   |       |
|                                                  |                        |       | % din Fd. Pr. | 8,81% |

| Decembrie 2012                                   |                        |       | RON           |       |
|--------------------------------------------------|------------------------|-------|---------------|-------|
| Fd.propril                                       |                        |       | 4.776.986.918 |       |
| Declinul<br>potential al<br>valorii<br>economice | in valoare<br>absoluta | RON   | 64.819.056    |       |
|                                                  |                        | EUR   | 3.870.829     |       |
|                                                  |                        | USD   | 8.940.346     |       |
|                                                  |                        | Total | 77.630.231    |       |
|                                                  |                        |       | % din Fd. Pr. | 1,63% |

Banca analizeaza deasemenea senzitivitatea venitului net din dobanzi (NII) la modificari ale ratei dobanzii.

Tabelul urmatoare prezinta modificarea posibila a NII pentru anul 2013 datorata modificarii paralele a curbilor de randament cu -0,5%, ±1%, ±2%, ±3%. Analiza se bazeaza pe situatia existenta la 31 decembrie 2013.

| Variatie | Mii RON                                        |                              |
|----------|------------------------------------------------|------------------------------|
|          | Senzitivitatea contului de profit sau pierdere | Senzitivitatea capitalurilor |
| +1%      | (109.400)                                      | (176.698)                    |
| +2%      | (220.870)                                      | (351.483)                    |
| -1%      | 33.696                                         | 104.859                      |
| -2%      | 44.021                                         | 177.397                      |

Impactul in profit sau pierdere si capital al variatiei cursului de schimb RON/EUR si USD/RON cu ±5%:

| Mii RON | Variatii ale cursului de schimb | Senzitivitatea contului de profit sau pierdere |                              | Senzitivitatea capitalului   |                              |
|---------|---------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|         |                                 | Impact pentru pozitia in EUR                   | Impact pentru pozitia in USD | Impact pentru pozitia in EUR | Impact pentru pozitia in USD |
| 2012    | 5%                              | (28.586)                                       | 514                          | (24.012)                     | 432                          |
|         | -5%                             | 28.586                                         | (514)                        | 24.012                       | (432)                        |
| 2013    | 5%                              | 12.548                                         | 387                          | 10.540                       | 325                          |
|         | -5%                             | (12.548)                                       | (387)                        | (10.540)                     | (325)                        |

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)****38.8 RISCUL OPERATIONAL**

Riscul operational insemna riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe, si care include riscul juridic.

Banca nu poate elimina toate riscurile operationale, dar prin implementarea unui cadru de control si prin monitorizarea si actionarea in cazul manifestarii acestor riscuri, le poate administra in maniera adecvata. Procesele de control se refera la delimitarea eficienta a sarcinilor de lucru, procedurile de acces, autorizare si reconciliere, informarea si evaluarea personalului, precum si la utilizarea auditului intern.

In scopul administrarii adecvate a activitatii sale si a riscurilor la care este expusa in mod uzual prin derularea activitatilor curente, Banca a dezvoltat si administreaza un cadru solid si cuprinzator aferent controlului intern, adaptat dimensiunii si gradului sau de complexitate organizatorica, structurat pe trei niveluri de control intern:

- Nivelul unitatilor operationale si a functiilor suport, care au responsabilitatea principala pentru stabilirea si mentinerea unor proceduri adecvate de control intern,
- Nivelul functiilor de administrare a riscurilor si conformitate, si
- Nivelul functiei de audit intern.

Pentru a administra riscurile operationale Banca utilizeaza si dezvolta un set variat de instrumente, procese, metode si practici:

- colectarea, monitorizarea, analiza si raportarea evenimentelor de natura riscului operational utilizand o aplicatie informatica dedicata si o baza de date centralizatoare;
- asigurarea calitatii datelor referitoare la riscuri prin verificarea si recocilierea informatiilor obtinute din mai multe surse din cadrul bancii;
- autoevaluarea periodica a riscurilor si controalelor (procesul de Risk & Control Self-Assessment);
- monitorizarea riscurilor prin intermediul indicatorilor de risc (Key Risk Indicators) si a limitelor de alerta stabilite pentru acestia;
- derularea de scenarii si analiza rezultatelor acestora;
- imbunatatirea permanenta a nivelului de pregatire a personalului Bancii in privinta administrarii riscurilor, pentru a creste capacitatea de identificare, evaluare, diminuare si control, monitorizare si raportare a riscurilor operationale; si
- asigurarea unei comunicatii permanente intre unitatile si persoanele relevante pentru administrarea riscurilor, atat pe verticala (raportare a riscurilor si decizie), cat si pe orizontala (comunicare a functiilor de control intre ele si cu unitatile operationale).

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, pentru anul 2013 unele din directiile prioritare avute in vedere au fost:

- imbunatatirea si eficientizarea instrumentelor de administrare a riscului operational;
- dezvoltarea permanenta a Culturii de Control a Bancii in privinta riscului operational;
- dezvoltarea si monitorizarea de noi indicatori de risc (Key Risk Indicators);
- imbunatatirea capacitatilor si instrumentelor de administrare a riscului de fraudă (prevenire, detectare timpurie, investigari si recuperare)
- dezvoltarea/ actualizarea constanta si testarea Planului de Continuitate a Afacerilor in situatii de criza;
- administrarea adecvata a riscurilor de securitatea informatiei.

Banca urmareste in permanenta sa creasca valoarea afacerilor sale prin generarea si extinderea de afaceri in corelare cu apetitul sau pentru risc, precum si prin imbunatatirea propriei capacitati de administrare a riscurilor. Managementul riscurilor operationale este responsabilitatea tuturor entitatilor din cadrul Bancii, de la toate nivelurile ierarhice. Banca va incerca sa isi dezvolte afacerile echilibrat, continuand sa-si imbunatareasca capacitatea privind managementul riscului, care sa ii permita sa se extinda intr-un mediu controlat.

Incepand cu octombrie 2010, Banca utilizeaza metoda avansata de calcul a cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational, conform aprobarilor primite din partea BNR si Autoritatii Austriece a Pietelor Financiare

**38. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)****38.9 RISCUL JURIDIC**

Riscul juridic este reprezentat de riscul de pierdere ca urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care Banca este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale Bancii si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

Pentru administrarea adecvata a riscului si protejarea intereselor sale juridice si de afaceri Banca:

- umareste asigurarea unei functii juridice eficiente si a unei monitorizari adecvate a expunerii bancii la riscul juridic;
- revizuieste periodic cadrul de reglementare intern si modelele de acte juridice utilizate in activitatea curenta (e.g. contracte de credit si depozit), si analizeaza adecvarea si alinierea acestora cu activitatile Bancii, practicile bancare si cadrul legislativ aplicabil;
- dezvolta si implementeaza procese si controale pentru conformarea cu cadrul intern si extern de reglementare;
- monitorizeaza evolutia portofoliului de litigii si evalueaza cauzele care au condus la aparitia disputelor legale in vederea imbunatatirii practicii de afaceri si a actelor juridice aferente produselor si serviciilor oferite; si
- furnizeaza asistenta juridica interna adecvata si de inalta calitate personalului si conducerii Bancii.

**38.10 RISCUL REPUTATIONAL**

Riscul reputational este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Pentru administrarea adecvata a riscului reputational si imbunatatirea reputatiei sale in randul clientilor, partenerilor de afaceri, a industriei bancare si a entitatilor de reglementare si supraveghere, Banca:

- asigura managementul riscului reputational intr-un cadru de responsabilitate comuna a functiilor de comunicare, control intern si management al riscului, umarind in special eliminarea riscurilor rezidente in Inconsecventa si contradictie;
- promoveaza si aplica valori corporative, responsabilitati sociale si practici de afaceri clare, nediscriminatorii si corecte fata de toate partile, inclusiv prin definirea si aplicarea unor standarde si coduri de conduita referitoare la modul in care personalul Bancii trebuie sa interactioneze cu clientii si terte parti astfel incat imaginea bancii sa fie reprezentata in conformitate cu propria viziune si valori;
- umareste o buna cunoastere si intelegere a nevoilor clientilor si a opiniilor acestora in privinta produselor si serviciilor sale, precum si atingerea unui grad inalt de satisfactie a clientilor si partenerilor in privinta produselor si serviciilor sale, a comportamentului personalului si a mediului de lucru din unitatile operative;
- colecteaza, analizeaza si foloseste informatiile referitoare la perceptia si opinia clientilor si industriei bancare, pentru a-si imbunatati operatiunile, produsele si serviciile;
- umareste asigurarea conformitatii cu reglementarile in vigoare si selectarea clientilor si partenerilor de afaceri astfel incat imaginea sa sa nu aiba de suferit in urma implicarii in acte sau activitati ilegale; si
- se implica in proiecte de responsabilitate sociala si protectie a mediului in folosul comunitatii in care isi deruleaza afacerile.

### 39. ADECVAREA CAPITALULUI

#### 39.1 GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivele principale ale administrării capitalului Bancii rezida în asigurarea faptului ca Banca respecta cerintele de capital si ca mentine ratinguri bune de credit si indicatori de solvabilitate corespunzatori pentru a-si sustine operatiunile si a maximiza valoarea actionarilor.

Banca administreaza structura capitalului si efectueaza ajustari în contextul modificarilor conditiilor economice si a riscurilor caracteristice activitatii sale.

#### 39.2 ADECVAREA CAPITALULUI

Indicatorul de solvabilitate, conform cerintelor Basel II, la 31 decembrie 2013 pe baza datelor provizorii a fost de 14,65% (la 31 decembrie 2012 a fost de 12,40% pe baza situatiilor financiare finale).

Pe langa indicatorul anterior Banca si Grupul monitorizeaza de asemenea adecvarea capitalului utilizand indicatori stabiliti de Banca pentru Reglementari Internationale ("BIS") în iulie 1988, pe baza situatiilor sale financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Contabilitate (IFRS).

Pe baza informatiilor financiare întocmite în conformitate cu IFRS, indicatorii de adecvare a capitalului de rang 1 si rang 1 plus rang 2 la 31 decembrie 2013 erau:

- 20,90% si respectiv, 26,85%. (31 decembrie 2012: 14,52% si respectiv 19,04%) pentru Banca
- 18,85% si respectiv, 24,89%. (31 decembrie 2012: 13,63% si respectiv 18,57%) pentru Grup.

Conform directivelor Bancii pentru Reglementari Internationale, expunerilor bilantiere le sunt alocate clase standardizate de risc, ponderarea la risc fiind atribuita în conformitate cu clasele si calitatea portofoliului de credite. Urmatoarele categorii de ponderi la risc se aplica: 0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 75%, 100%, 150%, 200% si alte categorii de ponderare în conformitate cu legile nationale; de exemplu numerarul si expunerile fata de bancile centrale denominate si finantate în moneda locala sau EUR au ponderi de risc zero, ceea ce înseamna ca nu este necesar nici un capital pentru a sustine detinerea acestor active. Imobilizarile corporale au o pondere la risc de 100%, ceea ce înseamna ca trebuie sa fie sustinute de un capital care sa reprezinte 8% din valoarea contabila. Alte categorii de active au ponderi intermediare.

Angajamentele de credit din afara bilantului, scrisorile de garantie si instrumentele derivate sunt luate în considerare prin aplicarea diferitelor categorii de factori de conversie a creditului, conceputi pentru convertirea acestor elemente în echivalente bilantiere. Sumele rezultate sunt apoi ponderate pentru riscul de credit utilizand aceleasi procente ca în cazul activelor din bilant.

Cerinta totala de capital este calculata la 8% din activele ponderate cu gradul de risc. De asemenea, pentru calculul indicatorul de solvabilitate banca calculeaza cerinte de capital pentru riscul de piata si riscul operational.

Capitalul de rang 1 consta din capitaluri proprii eligibile mai putin deducerile (intangibile, participatii în companii de asigurari si altele). Capitalul de rang 2 include datorile subordonate ale Bancii si Grupului.

| Mii RON                                         | Grup       |            | Banca      |            |
|-------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                 | 2013       | 2012       | 2013       | 2012       |
| Capital de rang 1                               | 6.925.174  | 6.264.156  | 6.923.515  | 6.284.760  |
| Capital de rang 1 si 2                          | 9.144.520  | 8.532.611  | 8.894.143  | 8.242.261  |
| Active ponderate la risc                        | 36.740.658 | 45.942.148 | 33.124.332 | 43.294.997 |
| Indicator de adecvare a capitalului conform BIS |            |            |            |            |
| Capital rang 1                                  | 18,85%     | 13,63%     | 20,90%     | 14,52%     |
| Capital rang 1 si 2                             | 24,89%     | 18,57%     | 26,85%     | 19,04%     |



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

---

### 40. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nici un eveniment ulterior nu a fost identificat dupa data de raportare.

PERSOANA AUTORIZATA,  
Prenume, nume, semnatura  
si stampila institutiei de credit

Vicepresedinte Executiv,  
Bernd MITTERMAIR

PERSOANA AUTORIZATA,  
Prenume, nume si semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,  
Renata ANDRIES