

**Raport semestrial conform** Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006

**Data raportului:** 30 iunie 2009

**BRD – Groupe Société Générale SA**

**Sediul social:** Bld. Ion Mihalache, nr. 1-7, sect. 1, Bucuresti

**Numarul de telefon/fax:** 301.61.00 / 301.66.36

**Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:** 361579

**Numarul de ordine in Registrul Comertului:** J40-608-1991

**Capital social subscris si varsat:** 696.901.518 RON

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori Bucuresti – Categoria I

## **1. Situatia economico-financiara**

In contextul economic actual, performanțele comerciale și financiare ale BRD în primul semestru al anului 2009 au fost satisfacatoare, rezultatul net la 30 iunie 2009 fiind de 425 milioane RON, in scadere cu 17,4% fata de aceeași perioada a anului precedent.

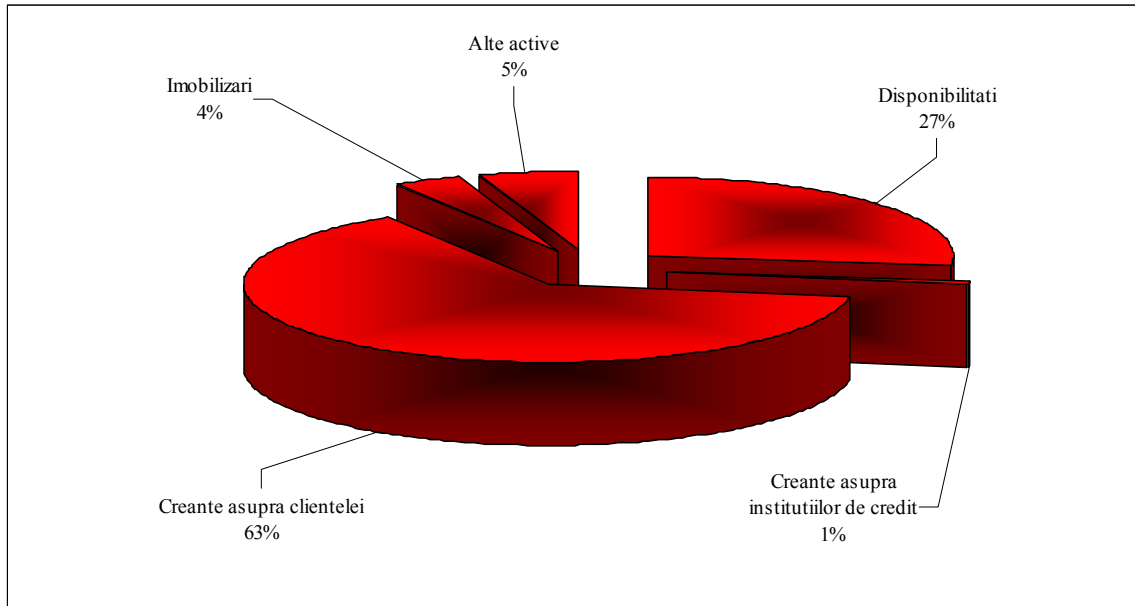
In primele 6 luni ale anului, principalele modificari ale factorilor macroeconomici au fost :

- Moneda nationala a continuat sa se deprecieze in raport cu Euro, fata de sfarsitul anului 2008, cu aproximativ 5,3% si cu 13,3% fata de 30 iunie 2008.
- Rata de politica monetara a Bancii Nationale a Romaniei a inregistrat o scadere, ajungand de la 10,25% in decembrie 2008 la 9,5% la finele lunii iunie 2009. Rata dobanzii pe piata interbancara, ROBOR 3 luni la data de 30 iunie 2009 a fost de 10,23%, in scadere cu 180 p.b. fata de 30 iunie 2008 si cu 523 p.b. fata de 31 decembrie 2008.
- La 30 iunie 2009 inflatia a fost de 3,14% fata de decembrie 2008, respectiv de 5,86% fata de iunie 2008.

**1.1. a.) BILANT**

Totalul bilantier la 30 iunie 2009 este de 49 469 milioane RON, aproximativ la acelasi nivel ca la 31 decembrie 2008 si cu 14% mai mare decat la 30 iunie 2008.

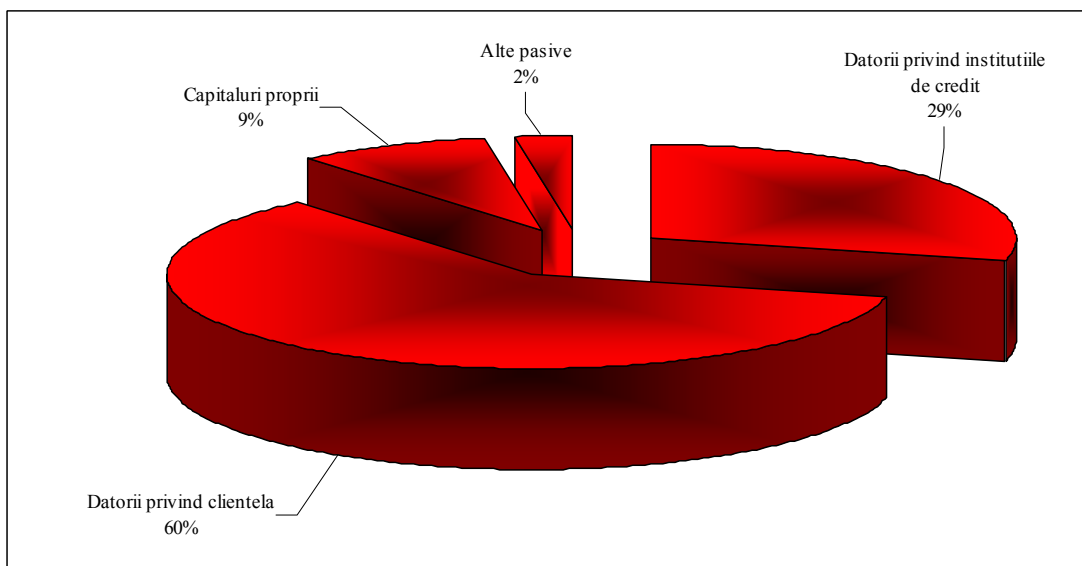
Activul bilantier are urmatoarea structura :



Creantele asupra clientelei au ramas la un nivel constant comparativ cu 31 decembrie 2008 si au crescut cu 10% comparativ cu 30 iunie 2008, ajungand la 31 225 milioane RON.

Disponibilitatile (casa si disponibilitati la banca centrala) au ajuns la 30 iunie 2009 la 13 319 milioane RON, in scadere cu 7% fata de 31 decembrie 2008, dar in crestere cu 12% fata de 30 iunie 2008.

Structura pasivului bilantier:



Datoriile privind clientela (inclusiv certificatele de depozit) la data de 30 iunie 2009 sunt de 29 666 milioane RON, in scadere cu 4% fata de 30 iunie 2008, dar mentinandu-se la acelasi nivel ca si la 31 decembrie 2008.

Datoriile privind institutiile de credit reprezinta 29% din pasivul bilantier si au inregistrat o crestere de 80% fata de 30 iunie 2008.

### **Activitatea comerciala**

#### **Clientela persoane fizice**

	<b>30.06.08</b>	<b>31.12.08</b>	<b>30.06.09</b>
Număr de clienți activi (milioane)	2.5	2.4	2.4
Credite (milioane RON)	14,269	15,783	15,767
Depozite (milioane RON)	13,049	13,055	14,587

Valoarea depozitelor persoanelor fizice a inregistrat o crestere de 12% atat in raport cu 31 decembrie 2008, cat si comparativ cu 30 iunie 2008.

Valoarea creditelor acordate persoanelor fizice a ramas constanta fata de 31 decembrie 2008 si a crescut cu 10% comparativ cu 30 iunie 2008.

#### **Clientela persoane juridice**

	<b>30.06.08</b>	<b>31.12.08</b>	<b>30.06.09</b>
Credite (milioane RON)	14,706	16,482	16,397
Depozite (milioane RON)	16,949	15,672	14,494

Soldul creditelor acordate clientilor persoane juridice a ramas constant comparativ cu 31 decembrie 2008 si a crescut cu 11% fata de 30 iunie 2008.

**1.1. b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

milioane RON

	6 luni până la <b>30.06.08</b>	6 luni până la <b>30.06.09</b>	<b>2009/2008</b> <b>(%)</b>
Venit net bancar, din care :	1,402	1,636	16.7%
- Marja de dobândă*	634	725	14%
- Comisioane	588	635	8%
Cheltuieli generale	- 632	- 716	13%
Rezultatul brut din exploatare	770	919	19.4%
Cost net al riscului**	- 151	- 408	171%
Rezultat brut	619	511	-17%
Rezultat net	515	425	-17.4%

\* Diferenta intre veniturile din dobanzi la plasamentele realizate si cheltuielile cu dobanzile pentru resursele atrase.

\*\* Cheltuieli cu constituirea provizioanelor de risc de credit si pierderi din creante nerecuperabile nete de venituri din utilizarea provizioanelor si din recuperari de creante amortizate, respectiv impactul in contul de rezultat al provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli.

In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 29 aprilie 2009 Banca a repartizat actionarilor dividende brute in valoare de 508 milioane RON din profitul anului 2008, dividendul brut pe actiune fiind in valoare de 0,72828 lei. Acestea au fost platite in maximum 60 zile de la data publicarii hotararii Adunarii Generale in Monitorul Oficial.

**1.1.c) CASH FLOW**

Situatia modificarilor fluxurilor de numerar din activitatile de exploatare, investitii si finantare este prezentata in Anexa 1 la acest raport.

## 2. Analiza activitatii bancii

### 2.1. Indicatorii de sinteza:

Performantele financiare obtinute ca urmare a activitatii desfasurate de BRD, sunt prezentate, in sinteza, prin intermediul urmatoarelor indicatori:

<b>Indicator</b>	<b>30.06.08</b>	<b>31.12.08</b>	<b>30.06.09</b>
Indicator de adecvare a capitalului	10.5%	11.7%	11.6%
Rentabilitatea capitalului (ROE) <sup>1</sup>	32.4%	39.7%	22.3%
Coeficientul de exploatare <sup>2</sup>	45.1%	43.5%	43.8%
Comisioane / Venit net bancar	41.9%	40.0%	38.8%

<sup>1</sup>Profit net/Valoarea medie a capitalurilor proprii

<sup>2</sup> Rezultat net raportat la nivelul mediu al capitalurilor proprii

<sup>3</sup> Cheltuieli generale/ Venit net bancar

**2.2.** Valoarea totala a investitiilor realizate in perioada ianuarie – iunie 2009 a fost de aproximativ 15 milioane EUR, acestea fiind destinate in principal imbunatatirii sistemelor informatice.

**2.3** Exceptand modificarile mediului economic prezentate in capitolul 1.1, nu au avut loc evenimente, tranzactii sau modificari ale situatiei economice care sa aiba consecinte semnificative asupra nivelului veniturilor bancii.

### **3. Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea bancii**

**3.1** In cursul primului semestru al anului 2009 nu au existat cazuri in care Banca a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare .

**3.2** In perioada ianuarie – iunie 2009 nu au avut loc modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de Banca.

### **4. Tranzactii semnificative**

Tranzactiile majore in care au fost implicate persoanele care pot actiona in mod concertat sunt prezentate in Anexa 2. Aceste tranzactii au fost incheiate in conditii normale de piata, au fost desfasurate in cadrul activitatii curente si nu au influentat in mod semnificativ pozitia financiara a BRD.

Presedinte  
Director General

Patrick GELIN

Director  
Departamentul Financiar

Jean-Pierre TRAN QUAN NAM

**Anexa 1**
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
 încheiată la data de 30 iunie 2009- exemplu metoda indirectă -

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	încheiat
<b>Rezultatul net</b>	01		514,785,402	425,288,296
<i>Componente ale rezultatului net care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02		79,305,714	270,324,517
+ cheltuieli cu amortizarea	03		64,160,911	65,505,409
± alte ajustări aferente elementelor care nu generează fluxuri de trezorerie	04		0	0
± ajustări aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau financiare	05		-11,543,404	-1,811,369
± alte ajustări	06		104,487,761	98,629,978
<b>Sub-total (rd.01 la 06)</b>	07		751,196,384	857,936,831
<i>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare după ajustările pentru elementele care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizări financiare	08		18,985,894	-1,432,627,038
± creanțe privind instituțiile de credit	09		13,417,226	-6,419,080
± Rezerva minimă obligatorie	10		-1,609,610,575	491,288,129
± creanțe privind clientela	11		-3,536,815,090	59,188,544
± creanțe atașate	12		-31,549,492	-83,294,711
± alte active aferente activității de exploatare	13		14,999,478	-51,573,962
± datorii privind instituțiile de credit	14		1,156,736,119	-64,022,571
± datorii privind clientela	15		2,921,024,200	64,775,645
± datorii atașate	16		5,711,623	72,368,028
± alte pasive aferente activității de exploatare	17		2,496,384	294,686,822
- plăți în numerar reprezentând impozitul pe profit	18		-135,577,417	-193,311,893
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.07 la 18)</b>	19		-428,985,266	8,994,744
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>				
- plăți în numerar pentru achiziționarea de filiale sau alte subunități	20		0	0
+ încasări în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunități	21		0	0
+ încasări în numerar reprezentând dividende primite	22		1,252,589	1,036,804
- plăți în numerar pentru achiziționarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	23		-39,253,061	-4,386,815
+ încasări în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	24		0	0
+ încasări în numerar reprezentând dobânzi primite	25		0	0
- plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	26		-129,667,854	-61,705,042
+ încasări în numerar din vânzarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	27		27,013,800	1,155,473
- alte plăți în numerar aferente activităților de investiții	28		0	0
+ alte încasări în numerar din activități de investiții	29		0	0
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.20 la 29)</b>	30		-140,654,526	-63,899,580

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	încheiat
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>				
+ încasări în numerar din datorii constituite prin titluri și datorii subordonate	31		0	0
- plăți în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri și datorii subordonate	32		7,460,000	44,300,000
+ încasări în numerar din emisiunea de acțiuni sau părți	33		0	0
- plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni sau părți proprii	34		0	0
+ încasări în numerar din vânzarea de acțiuni sau părți proprii	35		0	0
- plăți în numerar reprezentând dividende	36		-387,290,320	-479,187,649
- alte plăți în numerar aferente activităților de finanțare	37		0	0
+ alte încasări în numerar din activități de finanțare	38		0	0
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.31 la 38)</b>	39		-379,830,320	-434,887,649
<b>Numerar la începutul perioadei</b>	40		2,213,061,632	2,275,203,953
± Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.19)	41		-428,985,266	8,994,744
± Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.30)	42		-140,654,526	-63,899,580
± Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.39)	43		-379,830,320	-434,887,649
± Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului	44		0	0
<b>Numerar la sfârșitul perioadei (rd.40 la 44)</b>	45		1,263,591,520	1,785,411,468

## Anexa 2

**Membrii  
Grupului Société  
Générale**

<b>ACTIVE</b>	milioane RON
Plasamente, avansuri și credite acordate, inclusiv creante atasate	403
Garantii emise	1,996
Operatiuni cu devize la vedere si la termen - activ	6,679
Alte operatiuni cu instrumente derivate - activ	387
<b>DATORII</b>	
Imprumuturi primite	2,945
Disponibilitati si depozite	6,248
Garantii primite	148
Operatiuni la vedere si la termen cu devize - pasiv	6,662
Alte operatiuni cu instrumente derivate - pasiv	387