
Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor

20 aprilie 2017, ora 10⁰⁰, la Turn BRD, Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, București (etaj 1, Sala Auditorium), pentru toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la sfârșitul zilei de 11 aprilie 2017 (data de referință)

Proiect de Hotărâre

Propunerea acționarilor Fondul Proprietatea și Fondul de Pensii Adminstrat Privat NN:

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă Mandatarea Consiliului de Administrație al societății să întreprindă următoarele acțiuni:

- a) Să analizeze posibilitatea aprobării de către acționarii societății a distribuției suplimentare de dividende sau a altor elemente de capitaluri proprii, dobândirea propriilor acțiuni de către societate (atât prin operațiuni de dobândire a propriilor acțiuni pe piață sau prin oferte publice de cumpărare) precum și a oricăror alte acțiuni corporative la nivelul societății astfel încât:
 - (i) până la sfârșitul anului 2017 societatea să își reducă rata fondurilor proprii de nivel 1 la nivel consolidat (Tier 1) până la nivelul de 16,6%; și
 - (ii) până la sfârșitul trimestrului II al anului 2018 societatea să își reducă rata fondurilor proprii de nivel 1 (Tier 1) la nivel consolidat până la un nivel care să nu depășească cu mai mult de 1% Cerința Globală de Capital (OCR) solicitată de Banca Națională a României (dar în nici o situație indicatorul de solvabilitate nu va coborî sub nivelul minim legal solicitat de Banca Națională a României).
- b) În urma analizei realizate de către Consiliul de Administrație potrivit hotărârii de la punctul a) de mai sus Consiliul de Administrație va depune toate diligențele necesare și va convoca în cursul anului 2017 Adunarea Generală a Acționarilor având pe ordinea de zi aprobarea de către acționarii societății a măsurilor necesare în vederea atingerii obiectivelor stabilite la punctul a) de mai sus, incluzând dar fără a se limita la: dobândirea propriilor acțiuni de către societate, distribuții suplimentare de dividende, distribuții din rezervele societății, alte forme de distribuție a capitalurilor proprii.
- c) Începând cu anul 2018 și în următorii ani Consiliul de Administrație al societății va lua toate măsurile corporative necesare la nivelul societății pentru a reduce și ulterior menține rata fondurilor proprii de nivel 1 (Tier 1) la nivel de Grup la un nivel care să nu depășească cu mai mult de 1% Cerința Globală de Capital (OCR) solicitată de Banca Națională a României, dar în nicio situație indicatorul de solvabilitate nu va coborî sub nivelul minim legal solicitat de Banca Națională a României.

Opinia Consiliului de Administrație:

Consiliul de administrație a hotărât, după cum a anunțat deja, să propună Adunării Generale a Acționarilor o distribuie a dividendelor corespunzătoare unei rate de distribuie de 70% din profitul net al băncii aferent anului 2016.

Aceasta este cea mai mare rată de distribuie din 2004 până în prezent. Această rată de distribuie este echivalentă cu un dividend pe acțiune preconizat la nivelul de 0,73 Ron și un randament al dividendelor de 5,8% (considerând prețul de închidere al acțiunii BRD din 5 aprilie).

Rata de distribuie a dividendelor a fost determinată astfel încât să echilibreze obiectivul de a recompensa corespunzător acționarii cu menținerea unei rate solide de adevcare a capitalului, în scopul sprijinirii dezvoltării ulterioare.

Pentru a ne asigura că ambele obiective vor fi îndeplinite în viitor a fost efectuată o evaluare prospectivă detaliată, luând în considerare următoarele aspecte cheie:

- Evoluția cerințelor fondurilor proprii ale Grupului BRD
 - o Luând în considerare concluziile analizei autorităților de supraveghere, BCE, precum și celelalte autorități competente au solicitat BRD- Groupe Societe Generale să mențină, pe bază sub-consolidată, un TSCR de cel puțin 11.94% în 2017
 - o BRD — Groupe Societe Generale se supune, în plus față de TSCR, cerințelor de rezerve combinate (suma rezervei de conservare a capitalului și rezerva O-SII) de 2.25% în 2017, 2.875% în 2018 și 3.5% în 2019
 - o Drept urmare, Grupul BRD se supune unei OCR (cerință totală de capital) de 14.19% în 2017, 14.82% în 2018 și 15.44% în 2019.
- Evoluții așteptate ale prevederilor prudențiale și contabile care vor afecta rata de adevcare a capitalului a Grupului BRD
- Traiectoriile comercială și financiară planificate, luând în considerare atât scenariile de bază, cât și simulări de criză

Având în vedere cele de mai sus, rata de distribuie a 70% din profitul băncii pe 2016 este considerată a fi corespunzător echilibrată atât pentru a susține dezvoltarea comercială, cât și pentru a recompensa acționarii.

Pentru viitor, BRD - GSG se angajează să urmeze, în mod constant, o politică de dividende care să urmărească obținerea unui rezultat sustenabil pe termen lung pentru acționarii săi, menținând, în același timp, o rată de adevcare a capitalului corespunzătoare, peste cerințele reglementare aplicabile, oferind o susținere adecvată dezvoltării viitoare a afacerii.

Justificarea propunerii acționarilor Fondul Proprietatea și Fondul de Pensii Adminstrat Privat NN:

Rata fondurilor proprii de Nivel 1 a grupului BRD Groupe Societe Generale se situeaza la un nivel ridicat în comparație cu cerințele reglementare precum și cu nivelul menținut de grupurile bancare din regiune listate pe piata de capital, astfel cum se poate observa din tabelul anexat prezentei solicitări.

Supracapitalizarea Societatii are ca efect reducerea randamentului fondurilor proprii (ROE), cu efect negativ asupra acționarilor Societății și alocării eficiente a capitalului.

Popunerea vizează optimizarea structurii de capital a BRD- Groupe Societe Generale, având ca rezultat reducerea indicatorului fondurilor proprii de nivel 1 la nivel consolidat până la 16,6% până la sfârșitul anului 2017 de la 20,35 % la sfârșitul anului 2016, iar ulterior până la un nivel care să nu depășască cu mai mult de 1% cerința globală de capital (OCR).

Conform Raportului Administratorilor pentru anul financiar 2016, pentru anul 2017 Cerinta Globala de Capital (OCR) pentru BRD-Groupe Societe Generale, reprezentand suma cerinței de capital SREP și suma amortizoarelor de capital care, trebuie menținute, este de aproximativ 14,2%.

În consecință, capitalul în exces ar putea fi distribuit acționarilor prin intermediul unor operațiuni corporative cum ar fi dobândirea propriilor acțiuni de către societate, distribuțiile suplimentare de dividende, distribuții din rezervele societății și/sau alte forme de distribuție a capitalurilor proprii.

Anexa

NUME BANCA	TARA	Cerinta Globala de Capital (OCR)	Rata Fondurilor proprii de nivel 1 (Tier ratio la 31.12.2017)	Tier 1 Ratio OCR 2017
Komerční Banka AS	Cehia	15.4%	16.2%	0.80%
Bank Pekao	Polonia	14.0%	17.6%	3.64%
PKO Bank Polski	Polonia	14.8%	14.5%	-0.32%
mBank	Polonia	17.6%	20.6%	3.03%
Millenium Bank	Polonia	16.3%	17.3%	1.01%
Allior Bank	Polonia	12.7%	11.3%	-1.36%
ING Bank Śląski	Polonia	13.8%	13.7%	-0.05%
Getin Noble Bank	Polonia	15.4%	12.3%	-3.07%
OTP Bank Plc *	Ungaria	13.0%	13.5%	0.50%
Banca Transilvania**	Romania	14.0%	16.2%	2.16%
Mediana		14.4%	15.3%	0.7%
BRD	Romania	14.2%	20.35%	6.15%
diferenta BRD fata de mediana (%)		-1.5%	32.7%	846.2%

Sursa: Rapoartele anuale ale bancilor, Raport de analiza al mBank Ianuarie 27 2017 cu privire la bancile din CEE; atat Cerinta Globala de Capital cat si Rata tier 1 sunt la nivel de grup.
 * pentru OTP Bank, 13.0% reprezinta Cerinta de Fonduri Proprii de Baza de Nivel 1 (CET1)
 ** pentru Banca Transilvania, 16,2% reprezinta indicatorul de solvabilitate