

# Raport Trimestrial

30 septembrie 2016

conform Regulamentului Comisiei Nationale a Valorilor  
Mobiliare nr. 1/2006

BANCA TA. ECHIPA TA



GRUPE SOCIETE GENERALE

# CUPRINS

|  |    |
|--|----|
| 1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI .....        | 3  |
| 2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR.....          | 7  |
| 3. ACTIVITATEA COMERCIALA .....            | 8  |
| 4. REZULTATE SI INDICATORI FINANCIARI..... | 11 |
| 5. CONCLUZII.....                          | 16 |

## 1. COMPANIA SI ACTIONARIII SAI

---

### PROFILUL BRD – GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

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

In martie 1999, Société Générale a achizitionat un pachet de actiuni reprezentand 51% din capitalul social, majorandu-si detinerea pana la 58,32% prin cumpararea, in anul 2004, a pachetului inca detinut de statul roman. La 30 septembrie 2016, SG detinea 60,17% din capitalul social.

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

Datele de identificare ale BRD sunt:

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

### RATING EXTERN

La 30 septembrie 2016, Banca avea urmatoarele rating-uri:

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

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

**BRD GRUP („GRUP”)** include urmatoarele entitati:

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

- BRD Asset Management SAI SA.

## PROFILUL SOCIETE GENERALE

Société Générale a fost înființată în 1864 ca societate bancară înregistrată în Franța. Sediul sau social se află pe Bvd. Haussmann, nr. 29, 75009, Paris, Franța, iar acțiunile sale sunt listate la Bursa de Valori din Paris.

Société Générale este unul dintre cele mai mari grupuri europene de servicii financiare. Bazându-se pe un model diversificat de bancă universală, grupul combină soliditatea financiară cu o strategie de creștere sustenabilă și își propune să fie o bancă de referință în relația cu clienții, recunoscută pe piețele unde activează, aproape de clienții săi și aleasă pentru calitatea și angajamentul echipelor sale.

Société Générale joacă un rol vital în economie de peste 150 de ani. Cu peste 145.000 de angajați, în 66 de țări, Société Générale deserveste zilnic peste 31 de milioane de clienți în toată lumea. Echipa Société Générale oferă consiliere și servicii atât clienților individuali, cât și companiilor și instituțiilor, pe trei linii principale de activitate:

- *Banca de retail din Franța* cu rețeaua de unități Société Générale, Credit du Nord și Boursorama, care oferă o gamă completă de servicii multi-canal aflate în topul inovării digitale;
- *Banca internațională de retail, servicii financiare și asigurări* prezintă în economiile emergente și detinând poziții importante pe diverse segmente specializate;
- *Corporate și investment banking, private banking, administrarea activelor și servicii de intermediere financiară*, care oferă expertiză de top și soluții integrate.

La 30 septembrie 2016, ratingurile Société Générale erau:

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

## POZITIA BRD IN CADRUL SOCIETE GENERALE

Société Générale este prezentă în România din 1980, fiind singura bancă importantă din Europa de Vest care a fost prezentă în România în perioada comunistă.

În 1999 participă la procesul de privatizare al Bancii Române pentru Dezvoltare și achiziționează 51% din capitalul social al băncii.

Începând cu această perioadă, BRD își aliniază procedurile operaționale și practicile comerciale cu cele ale băncii mamă.

BRD face parte din rețeaua internațională a Société Générale, gestionată de Divizia internațională de retail și servicii financiare (IBFS), care oferă o gamă largă de produse și servicii către clienți, cuprinzând persoane fizice, profesii liberale și companii. Dezvoltarea sa globală se bazează pe:

- Banca universală internațională și rețeaua de credit de consum, organizată în jurul a trei regiuni: Europa, Rusia și Africa / Asia / Bazinul mediteranean & Teritoriile franceze;
- Trei linii de activitate specializate, lideri pe piețele de asigurări, închirierea și administrarea flotelor de autovehicule și finanțarea de echipamente.

## CIFRE CHEIE

|                               | Banca   | 9 luni pana la<br>30-Sep-2015 | 9 luni pana la<br>30-Sep-2016 | Variatie |
|-------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|----------|
| <b>Rezultate financiare</b>   | Venit net bancar (RONm)                       | 1,834                         | 2,015                         | 9.9%     |
|                               | Cheltuieli operationale (RONm)                | (987)                         | (975)                         | -1.2%    |
|                               | Costul net al riscului (RONm)                 | (427)                         | (349)                         | -18.1%   |
|                               | Rezultat net (RONm)                           | 351                           | 586                           | 67.3%    |
|                               | Raport Cost / Venit                           | 53.8%                         | 48.4%                         | -5.4 pt  |
|                               | ROE   | 8.3%                          | 12.6%                         | 4.3 pt   |
|                               |   | Dec-15                        | Sep-16                        | Variatie |
| <b>Adecvarea capitalului*</b> | Fonduri proprii (RONm)                        | 4,857                         | 5,167                         | 6.4%     |
|                               | Active ponderate la risc (RON mld)            | 26.9                          | 27.1                          | 0.9%     |
|                               | Rata fondurilor proprii totale                | 18.1%                         | 19.1%                         | 1.0 pt   |
| <b>Credite si depozite</b>    | Total credite nete (RON mld)                  | 26.6                          | 27.3                          | 2.6%     |
|                               | Total depozite (RON mld)                      | 41.2                          | 40.7                          | -1.2%    |
| <b>Retea</b>                  | Numar de agentii                              | 829                           | 812                           | (17)     |
|                               | Numar clienti activi (x 1000)                 | 2,250                         | 2,235                         | (14)     |
|                               | Grup  | 9 luni pana la<br>30-Sep-2015 | 9 luni pana la<br>30-Sep-2016 | Variatie |
| <b>Rezultate financiare</b>   | Venit net bancar (RONm)                       | 1,925                         | 2,111                         | 9.6%     |
|                               | Cheltuieli operationale (RONm)                | (1,042)                       | (1,032)                       | -0.9%    |
|                               | Costul net al riscului (RONm)                 | (454)                         | (362)                         | -20.3%   |
|                               | Rezultat net (RONm)                           | 361                           | 606                           | 67.9%    |
|                               | Raport Cost / Venit                           | 54.1%                         | 48.9%                         | -5.2 pt  |
|                               | ROE   | 8.2%                          | 12.5%                         | 4.3 pt   |
|                               |   | Dec-15                        | Sep-16                        | Variatie |
| <b>Credite si depozite</b>    | Total credite nete inclusiv leasing (RON mld) | 27.6                          | 28.4                          | 3.0%     |
|                               | Total depozite (RON mld)                      | 41.1                          | 40.6                          | -1.2%    |

<sup>(1)</sup> in conformitate cu Basel 3, luand in calcul impactul filtrelor prudentiale;

Nota: In cadrul acestui raport, creditele in sold la 31 decembrie 2015 si 30 septembrie 2015 au fost retratate pentru comparabilitate, asadar, similar soldului creditelor la 30 septembrie 2016, acestea includ obligatiunile municipale. Soldul la 31 decembrie 2015 din Situatiile Financiare Interimare la 30 septembrie 2016 nu a fost retratat.

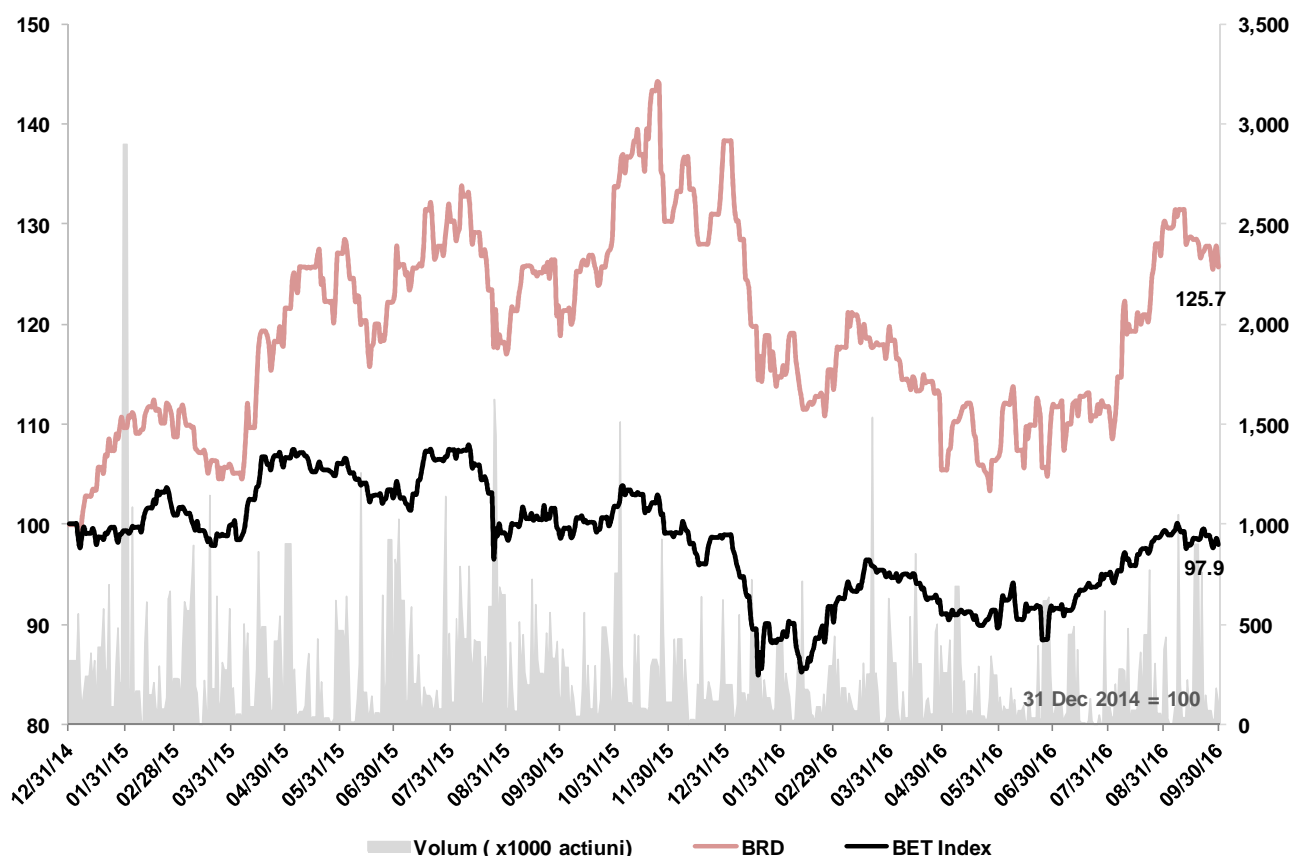
## ACTIUNEA BRD

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

Pretul de inchidere pentru actiunea BRD la data de 30 septembrie 2016, a fost de 11,00 RON/actiune (12,10 RON/actiune la 31 decembrie 2015 si 10,40 RON/actiune la 30 septembrie 2015). La aceeaasi data, capitalizarea bursiera a fost de 7.665,92 milioane RON (8.432,51 milioane RON la 31 decembrie 2015 si 7.247,78 milioane RON la 30 septembrie 2015).

In cursul perioadei ianuarie – septembrie 2016 nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile actiuni.

### Evolutia pretului actiunii BRD fata de Indicele BET si volumul de actiuni BRD tranzactionate in perioada 31 decembrie 2014 – 30 septembrie 2016



Sursa: Bloomberg

## 2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR

---

In al doilea trimestru al anului, Romania a inregistrat o crestere puternica la nivelul PIB (6% an pe an) datorita cresterii semnificative a consumului privat si intr-o mai mica masura, investitiilor.

Rata anula a inflatiei a atins -0,6% la finalul lui septembrie 2016 fata de finalul lunii septembrie 2015 influentata inca de scaderea TVA din ianuarie 2016.

In cadrul sedintei de politica monetara din 30 septembrie 2016, BNR a pastrat neschimbata rata rezervelor minime obligatorii aplicabile resurselor denumite in lei si a redus-o cu 2 puncte procentuale pentru pasivele in valuta (de la 12% la 10%).

La sfarstiul lunii Septembrie 2016 dinamica creditelor brute acordate de banci arata un trend pozitiv pentru creditele acordate persoanelor fizice in timp ce creditarea la nivelul companiilor ramane redusa, in dinamica anuala. Cresterea creditelor acordate persoanelor fizice este sustinuta in mare masura de creditele pentru locuinte. Pe de alta parte, creditele pentru companii inregistreaza inca o dinamica negativa, in ciuda ratelor scazute de dobanda, fiind influentate considerabil de operatiunile de curatare a portofoliilor de credite.

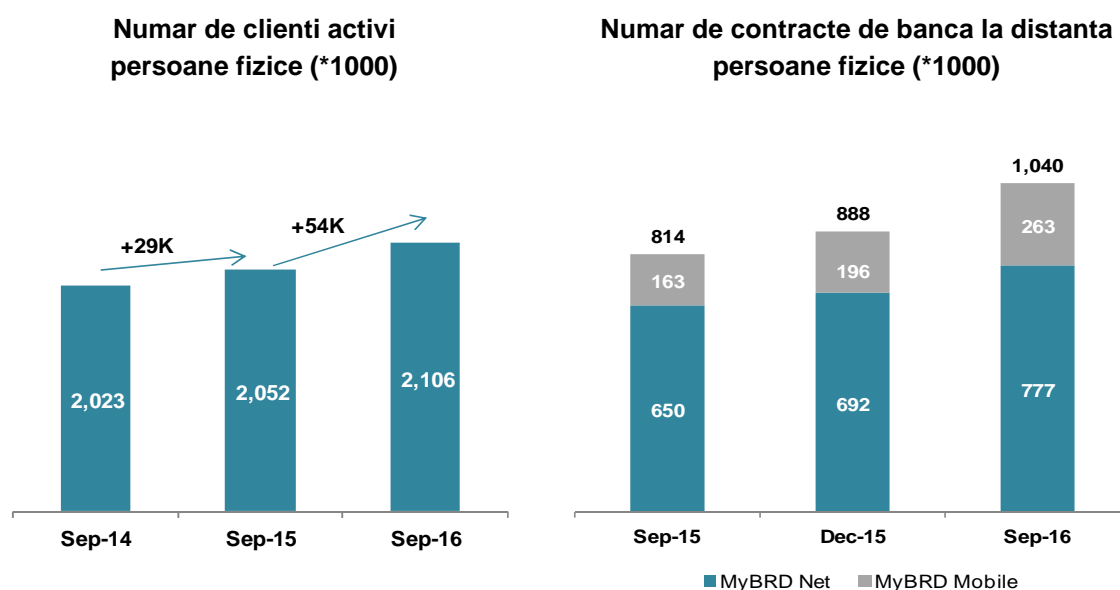
Rata creditelor neperformante la nivelul sistemului bancar (conform metodologiei Autoritatii Bancare Europene) a continuat sa scada pana la 10,6% la finalul lui august 2016 de la 16,0% la finalul lui august 2015, datorita operatiunilor de stergere si vanzare de creante neperformante.

### 3. ACTIVITATEA COMERCIALA

La 30 septembrie 2016 Banca avea 812 agentii (30 septembrie 2015: 842 agentii, 31 decembrie 2015: 829 agentii), care asigura distributia produselor si a serviciilor sale pe intreg teritoriul tarii.

Banca a inregistrat o crestere a numarului de clienti activi pe segmentul persoanelor fizice cu aproximativ 54.000 la 30 septembrie 2016 fata de 30 septembrie 2015, utilizand o metodologie constanta, ajungand pana la 2,1 milioane clienti.

Gradul de echipare pentru clientii persoane fizice a continuat sa creasca (de la 3,98 la 30 septembrie 2015 la 4,04 la septembrie 2016) ca urmare cererii mai mari pentru solutiile de banca la distanta.



<sup>(\*)</sup> la nivelul Bancii

Nota : nr de clienti persoane fizice activi utilizand metodologie constanta

In continuare, BRD este a doua banca din Romania, dupa total active, detinand urmatoarele cote de piata:

|                          | Sep-15       | Dec-15       | Sep-16       |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>TOTAL ACTIVE</b>      | <b>13.2%</b> | <b>13.0%</b> | <b>n.a.</b>  |
| <b>CREDITE</b>           | <b>13.5%</b> | <b>13.1%</b> | <b>13.3%</b> |
| <i>Persoane fizice</i>   | <i>17.0%</i> | <i>16.8%</i> | <i>16.9%</i> |
| <i>Persoane juridice</i> | <i>10.4%</i> | <i>9.8%</i>  | <i>10.0%</i> |
| <b>DEPOZITE</b>          | <b>15.0%</b> | <b>14.8%</b> | <b>14.3%</b> |
| <i>Persoane fizice</i>   | <i>13.9%</i> | <i>13.8%</i> | <i>13.9%</i> |
| <i>Persoane juridice</i> | <i>16.6%</i> | <i>15.9%</i> | <i>14.7%</i> |

BRD detinea o cota de piata de 12,7% in functie de totalul activelor la 30 iunie 2016.



Structura **creditelor** nete acordate clientelei la nivel de Grup a evoluat dupa cum urmeaza:

#### Credite nete

| RON mld                                     | Sep-15      | Dec-15      | Sep-16      | vs. Dec-15  | vs. Sep-15   |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| <b>Retail</b>                               | <b>17.7</b> | <b>18.2</b> | <b>18.9</b> | <b>4.0%</b> | <b>6.5%</b>  |
| Persoane fizice                             | 17.1        | 17.5        | 18.2        | 4.1%        | 6.9%         |
| Companii foarte mici                        | 0.7         | 0.6         | 0.6         | 0.9%        | -4.0%        |
| <b>Non-retail</b>                           | <b>9.4</b>  | <b>8.9</b>  | <b>8.9</b>  | <b>0.2%</b> | <b>-5.2%</b> |
| IMM-uri                                     | 3.5         | 3.2         | 2.8         | -12.8%      | -21.0%       |
| Mari clienti                                | 5.8         | 5.7         | 6.1         | 7.5%        | 4.3%         |
| <b>Total credite nete</b>                   | <b>27.1</b> | <b>27.0</b> | <b>27.8</b> | <b>2.7%</b> | <b>2.4%</b>  |
| Creante din leasing financiar               | 0.5         | 0.5         | 0.6         | 16.1%       | 20.3%        |
| <b>Total credite nete, inclusiv leasing</b> | <b>27.6</b> | <b>27.6</b> | <b>28.4</b> | <b>3.0%</b> | <b>2.8%</b>  |

Soldul creditelor nete la nivelul Grupului BRD la 30 septembrie 2016 a crescut cu 2,8% respectiv 3,0% in comparatie cu 30 septembrie 2015 si 31 decembrie 2015, gratie cresterii continue inregistrata pe segmentele persoane fizice si mari clienti corporativi.

Evolutia pozitiva a soldului creditelor pe segmentul persoanelor fizice a fost sustinuta de ritmul puternic de crestere al creditelor de consum negarantate si al creditelor pentru locuinte. Volumul creditelor noi pe segmentul persoanelor fizice a atins 4,3 miliarde RON in primele 9 luni din 2016, in crestere cu 17,3% fata de perioada similara a anului trecut, impulsinata de creditele de consum negarantate (+26,1% an pe an).

Pe segmentul non retail, soldul creditelor nete a atins 8,9 miliarde RON la 30 septembrie 2016, in usoara crestere fata de finalul anului 2015 dar in scadere cu 5,2% in comparatie cu 30 septembrie 2015. Segmentul marilor clienti corporativi a compensat partial dinamica firava inregistrata pe segmentul IMM-urilor, cu o crestere a creditelor nete cu 7,5% fata de finalul anului precedent si cu 4,3% in dinamica anuala, in ciuda mediului competitiv ridicat.

Structura **depozitelor** clientelei la nivel de Group a evoluat dupa cum urmeaza:

| RON mld               | Sep-15      | Dec-15      | Sep-16      | vs. Dec-15   | vs. Sep-15  |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| <b>Retail</b>         | <b>22.8</b> | <b>23.6</b> | <b>24.6</b> | <b>4.1%</b>  | <b>8.0%</b> |
| Persoane fizice       | 19.5        | 20.2        | 21.3        | 5.3%         | 9.1%        |
| Companii foarte mici  | 3.3         | 3.5         | 3.4         | -2.7%        | 1.8%        |
| <b>Non-retail</b>     | <b>15.5</b> | <b>17.4</b> | <b>16.0</b> | <b>-8.4%</b> | <b>3.3%</b> |
| IMM-uri               | 5.5         | 6.4         | 6.3         | -1.2%        | 13.9%       |
| Mari clienti          | 10.0        | 11.1        | 9.7         | -12.6%       | -2.6%       |
| <b>Total depozite</b> | <b>38.3</b> | <b>41.1</b> | <b>40.6</b> | <b>-1.2%</b> | <b>6.1%</b> |

Depozitele au crescut cu 6,1% fata de 30 septembrie 2015, sustinute in principal de atragerea semnificativa de disponibilitati de la clientii persoane fizice. Depozitele din conturile curente au inregistrat o crestere pe ambele segmente de clienti: retail si non retail. Scaderile fata de sfarsitul anului precedent, se datoreaza maximului inregistrat la final de 2015 avand la baza un efect sezonier.

Evolutia principalelor componente ale venitului net bancar, este prezentata la sectiunea „Rezultate financiare”

## **ACTIVITATEA FILIALELOR**

### **BRD SOGELEASE IFN SA**

La 30 septembrie 2016, creantele nete din leasing financiar au fost de 638 milioane RON, în creștere cu 20,0% față de 30 septembrie 2015 și cu 16% față de 31 decembrie 2015. Volumul finanțarilor noi acordate în perioada ianuarie – septembrie 2016 a ajuns la 410 milioane RON în creștere cu 76% față de perioada similară a anului trecut. Venitul net bancar a fost de 29,3 milioane RON în aceeași perioadă, în creștere cu 4% față de 30 septembrie 2015.

Conform ultimelor statistici publicate de Asociația Societăților Financiare din România (ALB) la 30 iunie 2016, BRD Sogelease a avut o cota de piață de 7,7% în creștere de la 6,7% la finalul lui iunie 2015.

### **BRD FINANCE IFN SA**

Rezultatele BRD Finance pentru primele 9 luni ale anului 2016 au confirmat tendința pozitivă din perioadele anterioare: volumul creditelor noi a înregistrat o creștere cu 16% față de 2015 datorată cardurilor de credit, creditelor pentru bunuri de folosință îndelungată și creditelor auto în timp ce venitul net bancar a fost de 66,2 milioane RON, în creștere cu 7,4% față de primele 9 luni din 2015.

Această performanță este susținută de continuarea strategiei comerciale bazată pe consolidarea și dezvoltarea parteneriatelor cheie și dezvoltarea de canale noi, combinată cu optimizarea continuă a proceselor interne.

### **BRD ASSET MANAGEMENT SA**

BRD Asset Management este unul dintre cei mai importanți actori de pe piața fondurilor mutuale de investiții din România, cu o cota de piață de 12,2% la finalul lui septembrie 2016 în creștere de la 11,7% la finalul lunii septembrie 2015. Compania avea 2,9 miliarde RON active în administrare, mai mari cu 16,6% față de finalul lunii septembrie 2015. Veniturile BRD Asset Management au fost de 10,6 milioane RON în primele 9 luni ale anului 2016, în creștere cu 8% față de perioada similară a anului trecut.

BRD Asset Management le propune investitorilor 7 fonduri deschise de investiții diferite în ceea ce privește structurile de portofoliu, riscurile și performanțele dorite, orizontul recomandat al investițiilor. Astfel, fondurile BRD Simfonia, BRD Obligatiuni (denominate în RON), BRD Eurofond (denominat în euro) și BRD USD Fond (denominat în USD) investesc pe piețele de instrumente cu venit fix și monetare, neavând expunere pe piața de acțiuni. BRD Diverso este un fond diversificat cu investiții pe piețele de acțiuni din Europa Centrală și de Est, diferența fiind investită în principal, pentru dispersia riscurilor, pe piața monetară și a instrumentelor cu venit fix. Fondul BRD Acțiuni investeste cu preponderență în acțiuni, ca și BRD Index care este un fond de tip index tracker.

## 4. REZULTATE SI INDICATORI FINANCIARI

### ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

Analiza financiara de mai jos este realizata, atat pentru situatiile financiare individuale, cat si pentru cele consolidate, conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, astfel pregatite pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2016, cat si pentru perioadele comparative.

### POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

Totalul activelor a crescut cu aproximativ 3% la 30 septembrie 2016 atat in cazul Bancii cat si al Grupului, fata de 30 septembrie 2015 si a ramas relativ stabil fata de finalul anului.

Structura activelor este prezentata in continuare:

#### BANCA

| Active (RONm)  | Sep-15        | Dec-15        | Sep-16        | % total       | vs. Dec-15   | vs. Sep-15  |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| Disponibilitati si conturi la Banca Centrala         | 5,183         | 8,820         | 5,083         | 10.4%         | -42.4%       | -1.9%       |
| Credite si avansuri acordate institutiilor de credit | 4,056         | 2,288         | 3,792         | 7.7%          | 65.7%        | -6.5%       |
| Credite si avansuri acordate clientelei, nete        | 26,758        | 26,648        | 27,332        | 55.7%         | 2.6%         | 2.1%        |
| Alte instrumente financiare                          | 10,308        | 10,295        | 11,737        | 23.9%         | 14.0%        | 13.9%       |
| Active imobilizate                                   | 995           | 985           | 958           | 2.0%          | -2.8%        | -3.7%       |
| Alte active  | 271           | 157           | 128           | 0.3%          | -18.3%       | -52.8%      |
| <b>Total active</b>                                  | <b>47,572</b> | <b>49,193</b> | <b>49,029</b> | <b>100.0%</b> | <b>-0.3%</b> | <b>3.1%</b> |

#### GRUPUL

| Active (RONm)  | Sep-15        | Dec-15        | Sep-16        | % total       | vs. Dec-15  | vs. Sep-15  |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| Disponibilitati si conturi la Banca Centrala         | 5,183         | 8,820         | 5,083         | 10.1%         | -42.4%      | -1.9%       |
| Credite si avansuri acordate institutiilor de credit | 4,084         | 2,315         | 3,817         | 7.6%          | 64.9%       | -6.5%       |
| Credite si avansuri acordate clientelei, nete        | 27,091        | 27,014        | 27,752        | 55.3%         | 2.7%        | 2.4%        |
| Creante din leasing financiar                        | 531           | 549           | 638           | 1.3%          | 16.1%       | 20.3%       |
| Alte instrumente financiare                          | 10,294        | 10,277        | 11,726        | 23.4%         | 14.1%       | 13.9%       |
| Active imobilizate                                   | 1,008         | 999           | 969           | 1.9%          | -3.0%       | -3.8%       |
| Alte active  | 317           | 205           | 186           | 0.4%          | -9.4%       | -41.4%      |
| <b>Total active</b>                                  | <b>48,506</b> | <b>50,179</b> | <b>50,171</b> | <b>100.0%</b> | <b>0.0%</b> | <b>3.4%</b> |

### CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Soldul creditelor nete a inregistrat o evolutie pozitiva fata de finalul lunii septembrie 2015 cat si fata de finalul anului 2015 datorita cresterii inregistrata pe segmentele persoane fizice si mari clienti corporativi.

### DISPONIBILITATI, CONTURI CURENTE LA BANCA CENTRALA SI CREDITE SI AVANSURI ACORDATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Disponibilitatile si conturile curente la banca centrala si credite si avansuri catre institutiile de credit, au scazut cu 22% fata de 31 decembrie 2015 atat la nivelul Bancii cat si al Grupului si au crescut cu 4% fata de 30 septembrie 2015. Acest agregat a reprezentat aproximativ 18% din totalul activelor la nivelul Grupului la 30 septembrie 2016 fata de 22% la 31 decembrie 2015 si 19% la 30 septembrie 2015. In urma reducerii ratei rezervelor minime pentru pasivele denominate in valuta in ianuarie 2016, rezervele obligatorii mentinute la banca centrala au scazut la 3.970 milioane RON la 30 septembrie 2016 de la 4.275 milioane la 31 decembrie 2015 si 4.337 milioane RON la 30 septembrie 2015.

## ALTE INSTRUMENTE FINANCIARE

Alte instrumente financiare reprezinta in special titluri de stat emise de Guvernul Romaniei care sunt contabilizate ca instrumente disponibile pentru vanzare si instrumente de tranzactionare, cat si instrumente derivate. Acest element a inregistrat o crestere fata de 30 septembrie 2015 si 30 decembrie 2015 datorata in principal cresterii investitiilor in obligatiuni de stat.

## IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale (din care cea mai mare parte este reprezentata de terenuri si cladiri) au reprezentat circa 2% din total active.

Valoarea totala a investitiilor realizate in perioada ianuarie- septembrie 2016 a fost de aproximativ 65 milioane RON pentru Banca si Grup, in comparatie cu 63 milioane RON pentru Banca si 66 milioane RON pentru Grup in perioada similara a anului trecut.

Nu s-a capitalizat nicio cheltuiala de cercetare dezvoltare.

## POZITIA FINANCIARA – PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv este urmatoarea:

### BANCA

| Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)       | Sep-15        | Dec-15        | Sep-16        | % total       | vs. Dec-15   | vs. Sep-15  |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| Sume datorate institutiilor de credit      | 2,608         | 1,129         | 834           | 1.7%          | -26.2%       | -68.0%      |
| Sume datorate clientilor                   | 38,378        | 41,192        | 40,682        | 83.0%         | -1.2%        | 6.0%        |
| Alte pasive                                | 794           | 891           | 1,097         | 2.2%          | 23.2%        | 38.1%       |
| Capitaluri proprii                         | 5,792         | 5,981         | 6,416         | 13.1%         | 7.3%         | 10.8%       |
| <b>Total Datorii si Capitaluri proprii</b> | <b>47,572</b> | <b>49,193</b> | <b>49,029</b> | <b>100.0%</b> | <b>-0.3%</b> | <b>3.1%</b> |

### GRUPUL

| Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)       | Sep-15        | Dec-15        | Sep-16        | % total       | vs. Dec-15  | vs. Sep-15  |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| Sume datorate institutiilor de credit      | 3,340         | 1,881         | 1,717         | 3.4%          | -8.7%       | -48.6%      |
| Sume datorate clientilor                   | 38,279        | 41,099        | 40,611        | 80.9%         | -1.2%       | 6.1%        |
| Alte pasive                                | 831           | 942           | 1,136         | 2.3%          | 20.6%       | 36.7%       |
| Capitaluri proprii                         | 6,057         | 6,257         | 6,707         | 13.4%         | 7.2%        | 10.7%       |
| <b>Total Datorii si Capitaluri proprii</b> | <b>48,506</b> | <b>50,179</b> | <b>50,171</b> | <b>100.0%</b> | <b>0.0%</b> | <b>3.4%</b> |

## DATORII PRIVIND CLIENTELA

La 30 septembrie 2016, ponderea in total datorii a depozitelor clientelei a fost de 95% la nivelul Bancii si de 93% la nivelul Grupului, ceea ce demonstreaza o autonomie financiara ridicata. Ponderea a fost nemodificata fata de finalul anului si a crescut cu 4%, respectiv 3% fata de 30 septembrie 2015 la nivelul Bancii si la nivelul Grupului.

## DATORII PRIVIND INSTITUTIILE DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit (care cuprind depozite interbancare, imprumuturi primite de la Institutiile Financiare Internationale si de la societatea mama) au reprezentat circa 2% din totalul pasivelor Bancii si 4% din cel al Grupului la sfarsitul perioadei analizate.

Imprumuturile Grupului BRD de la Société Générale au totalizat circa 0,9 miliarde RON (2% din total datorii) la 30 septembrie 2016.

## CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii au crescut cu aproximativ 11% la nivelul Bancii si la nivelul Grupului fata de 30 septembrie 2015, datorita in principal profitului mai mare din anul curent si rezervelor din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare.

Structura capitalurilor proprii a evoluat dupa cum urmeaza:

### BANCA

| Capitaluri proprii (RONm)                                    | Sep-15       | Dec-15       | Sep-16       | vs. Dec-15  | vs. Sep-15   |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Capital social   | 2,516        | 2,516        | 2,516        | 0.0%        | 0.0%         |
| Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare | 288          | 380          | 451          | 18.5%       | 56.3%        |
| Rezerve privind planul de pensii                             | 10           | 12           | 12           | 0.0%        | 24.8%        |
| Rezultat reportat si rezultat curent                         | 2,978        | 3,073        | 3,438        | 11.9%       | 15.4%        |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                              | <b>5,792</b> | <b>5,981</b> | <b>6,416</b> | <b>7.3%</b> | <b>10.8%</b> |

### GRUPUL

| Capitaluri proprii (RONm)                                    | Sep-15       | Dec-15       | Sep-16       | vs. Dec-15  | vs. Sep-15   |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Capital social   | 2,516        | 2,516        | 2,516        | 0.0%        | 0.0%         |
| Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare | 288          | 380          | 451          | 18.5%       | 56.3%        |
| Rezerve privind planul de pensii                             | 10           | 12           | 12           | 0.0%        | 24.8%        |
| Rezultat reportat si rezultat curent                         | 3,195        | 3,300        | 3,679        | 11.5%       | 15.1%        |
| Interese care nu controleaza                                 | 48           | 49           | 49           | 0.3%        | 3.9%         |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                              | <b>6,057</b> | <b>6,257</b> | <b>6,707</b> | <b>7.2%</b> | <b>10.7%</b> |

### POZITIA DE LICHIDITATE

Atat Banca, cat si Grupul si-au mentinut o structura echilibrata a resurselor si plasamentelor si un nivel confortabil de lichiditate in perioada ianuarie-septembrie 2016.

Indicatorul credite nete/depozite a atins 67,2% la 30 septembrie 2016 (de la 64,7% la 31 decembrie 2015 si 69,7% la 30 septembrie 2015) pentru Banca si 69,9% la nivel de Grup, incluzand si creantele din leasing financiar (de la 67,1% la 31 decembrie 2015 and 72,2% la 30 septembrie 2015).

## REZULTATE FINANCIARE PENTRU 9 LUNI PANA LA 30 SEPTEMBRIE 2016

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Bancii pentru perioadele ianuarie – septembrie 2016 si ianuarie – septembrie 2015 este prezentata mai jos:

| Milioane RON                                | 9 luni pana la<br>30-Sep-2015 | 9 luni pana la<br>30-Sep-2016 | Variatie     |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b>Venit net bancar,</b><br><i>din care</i> | <b>1,834</b>                  | <b>2,015</b>                  | <b>9.9%</b>  |
| - venituri nete din dobanzi                 | 1,046                         | 1,101                         | 5.2%         |
| - comisioane nete                           | 534                           | 559                           | 4.7%         |
| -alte venituri bancare                      | 254                           | 356                           | 39.9%        |
| <b>Cheltuieli operationale</b>              | <b>-987</b>                   | <b>-975</b>                   | <b>-1.2%</b> |
| -cheltuieli cu personalul                   | -456                          | -478                          | 4.9%         |
| -alte cheltuieli                            | -531                          | -497                          | -6.4%        |
| <b>Rezultat operational brut</b>            | <b>847</b>                    | <b>1,040</b>                  | <b>22.8%</b> |
| Costul net al riscului                      | -427                          | -349                          | -18.1%       |
| Rezultat brut                               | 420                           | 691                           | 64.4%        |
| <b>Rezultat net</b>                         | <b>351</b>                    | <b>586</b>                    | <b>67.3%</b> |

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Grupului pentru perioadele ianuarie – septembrie 2016 si ianuarie – septembrie 2015 este prezentata mai jos:

| Milioane RON                                      | 9 luni pana la<br>30-Sep-2015 | 9 luni pana la<br>30-Sep-2016 | Variatie     |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b>Venit net bancar,</b><br><i>din care</i>       | <b>1,925</b>                  | <b>2,111</b>                  | <b>9.6%</b>  |
| - venituri nete din dobanzi                       | 1,120                         | 1,179                         | 5.3%         |
| - comisioane nete                                 | 557                           | 585                           | 5.0%         |
| -alte venituri bancare                            | 249                           | 347                           | 39.2%        |
| <b>Cheltuieli operationale</b>                    | <b>-1,042</b>                 | <b>-1,032</b>                 | <b>-0.9%</b> |
| -cheltuieli cu personalul                         | -487                          | -511                          | 4.8%         |
| -alte cheltuieli                                  | -554                          | -521                          | -6.0%        |
| <b>Rezultat operational brut</b>                  | <b>884</b>                    | <b>1,079</b>                  | <b>22.1%</b> |
| Costul net al riscului                            | -454                          | -362                          | -20.3%       |
| Rezultat brut                                     | 430                           | 717                           | 66.9%        |
| <b>Rezultat net</b>                               | <b>361</b>                    | <b>606</b>                    | <b>67.9%</b> |
| Profit atribuibil actionarilor<br>societatii mama | 361                           | 601                           | 66.3%        |

Venitul net bancar al Grupului BRD pentru primele 9 luni ale anului 2016 a fost de 2.111 milioane RON, mai mare cu 9,6%, gratie evolutiei pozitive a principalelor categorii de venituri. Veniturile nete din dobanzi au fost mai mari cu 5,3%, determinate atat de cresterea volumelor cat si de schimbari favorabile de structura. Veniturilor nete din comisioane au inregistrat o performanta similara, in crestere cu 5,0% in dinamica anuala, gratie veniturilor in crestere din activitatea privind cardurile, din abonamente pentru internet si mobile banking si asigurari. Categoria « Alte venituri bancare » a inregistrat o crestere semnificativa gratie castigului din tranzactia VISA Europe (contabilizat in trimestrul al doilea) si veniturilor din vanzarea titlurilor de stat si unitatilor de fond. Excluzand elementele nerecurente, venitul net bancar a crescut cu 4,2%.

Gratie controlului sustinut al costurilor, cheltuielile operationale au scazut cu 0,9%. Categoria Alte cheltuieli a scazut cu 6% datorita economiilor inregistrate la costurile imobiliare si diverse. Scaderea

cheltuielilor operationale a fost generata si de reducerea anuala cu 26% a contributiei cumulate la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare si la Fondul de Rezolutie, survenite ca urmare a modificarii metodologiei conform Legii 311/2015. Cresterea cu 4,8% a cheltuielilor cu personalul a fost in mare masura determinata de un efect de baza (reluarea in iunie 2015 a provizionului pentru remuneratii variabile).

Venitul net bancar mai mare combinat cu un nivel mai redus al cheltuielilor operationale au condus la obtinerea unui rezultat operational brut in primele 9 luni ale anului 2016 cu 22,1% mai mare fata de perioada similara din 2015 (+10,3% excluzand veniturile nerecurente). Indicatorul cost/venit s-a imbunatatit, inregistrand o scadere cu 5,2 puncte procentuale pana la 48,9% la 30 septembrie 2016 de la 54,1% la 30 septembrie 2015.

Panta descendenta in evolutia costului net al riscului a continuat. Costul net al riscului a scazut cu 20,3% fata de perioada similara a anului trecut, de la 454 milioane RON la 362 milioane RON. Grupul BRD a inregistrat de asemenea o imbunatatire continua a ratei creditelor neperformante si a gradului de acoperire cu provizioane. Operatiunile de stergere si vanzare de creante depreciate au condus la o reducere a ratei creditelor neperformante (definita coform metodologiei EBA) la 10,8% la 30 septembrie 2016 de la 15,3% la 30 septembrie 2015. In paralel, Grupul BRD si-a majorat gradul de acoperire a creditelor neperformante la 74,7% de la 69,8% (utilizand aceeasi definitie).

Profitul net la nivelul Grupului BRD a ajuns la 606 milioane RON la 30 septembrie 2016, in crestere cu 67,9% fata de 30 septembrie 2015 (excluzand elementele nerecurente, profitul net a crescut cu 45,4%). Rentabilitatea capitalurilor proprii a atins 12,5% fata de 8,2% la 30 septembrie 2015. Banca a marcat tendinte similare inregistrand un rezultat net de 586 milioane RON, in crestere cu 67,3%.

Situatiile financiare la 30 septembrie 2016 includ impactul interpretarii IFRIC 21 – Cotizatii, conform careia contributiile anuale la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare si la Fondul de Rezolutie au fost inregistrate intr-o singura transa in primul trimestru. Situatiile financiare la 30 septembrie 2015 au fost retratate corespunzator, pentru comparabilitate.

#### ADECVAREA CAPITALULUI (BANCA)

| RONm  | Sep-16        | Dec-16        | Sep-15        |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Fonduri proprii de nivel 1                      | 5,167         | 4,857         | 4,572         |
| <b>Fonduri proprii totale</b>                   | <b>5,167</b>  | <b>4,857</b>  | <b>4,572</b>  |
| <b>Total cerinta de capital</b>                 | <b>2,168</b>  | <b>2,149</b>  | <b>2,124</b>  |
| <b>Active ponderate la risc</b>                 |               |               |               |
| Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida) | 24,310        | 23,975        | 24,573        |
| Risc de piata                                   | 227           | 322           | 103           |
| Risc operational                                | 2,410         | 2,397         | 1,743         |
| Risc CVA (Ajustarea valorii creditului)         | 156           | 168           | 125           |
| <b>Valoarea totala a expunerilor la risc</b>    | <b>27,103</b> | <b>26,862</b> | <b>26,544</b> |
| Rata fondurilor proprii totale                  | <b>19.1%</b>  | <b>18.1%</b>  | <b>17.2%</b>  |

Rata fondurilor proprii totale (la nivelul Bancii) a fost de 19,1% la 30 septembrie 2016 (Basel 3, luand in calcul impactul filtrelor prudentiale), mult peste cerinta reglementara. Rata fondurilor proprii de nivel 1 a fost de asemenea 19,1% in comparatie cu 18,1% la 31 decembrie 2015 si 17,2% la 30 septembrie 2015.

## 5. CONCLUZII

---

Grupul BRD a înregistrat o performanță operațională și financiară solidă în primele 9 luni ale anului 2016. Venitul net bancar a continuat să crească semnificativ în ciuda ratelor scăzute de dobândă, costurile au fost ținute sub control și panta descendentă înregistrată în evoluția costului net al riscului a fost confirmată.

În plus, beneficiind de o poziție solidă de capital și lichiditate, BRD este bine poziționată pentru a profita de creștere pe toate activitățile și liniile sale de business.

Raportul financiar interimar pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2016 nu a fost auditat.

**Giovanni Luca SOMA**

**Președinte al Consiliului de Administrație**

**Petre BUNESCU**

**Director General Adjunct**

**Stephane FORTIN**

**Director Financiar**