

# Raport Trimestrial

30 septembrie 2017

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

YOUR BANK. YOUR TEAM



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 2017, 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 2017, Banca avea urmatoarele rating-uri:

<b>Fitch Ratings</b> (ultima actualizare: octombrie-2017)	<b>Rating</b>
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+
Suport	2

<b>Moody's</b> (ultima actualizare: august-2017)	<b>Rating</b>
Depozite în lei pe termen scurt	Prime 2
Depozite în lei pe termen lung	Baa2
Depozite în valută pe termen scurt	Prime 3
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 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Société Générale a fost infiintata in 1864 ca societate bancara inregistrata in Franta. Sediul sau social se afla pe Bvd. Haussmann, nr. 29, 75009, Paris, Franta, iar actiunile sale sunt listate la Bursa de Valori din Paris.

Société Générale este unul dintre cele mai mari grupuri europene de servicii financiare. Bazandu-se pe un model diversificat de banca universala, grupul combina soliditatea financiara cu o strategie de crestere sustenabila si isi propune sa fie o banca de referinta in relatia cu clientii, recunoscuta pe pietele unde activeaza, aproape de clientii sai si aleasa pentru calitatea si angajamentul echipelor sale.

Société Générale joaca un rol vital in economie de peste 150 de ani. Cu peste 145.000 de angajati, in 66 de tari, Société Générale deserveste zilnic peste 31 de milioane de clienti in toata lumea. Echipetele Société Générale ofera consiliere si servicii atat clientilor individuali, cat si companiilor si institutiilor, pe trei linii principale de activitate:

- *Banca de retail din Franta* cu reseaua de unitati Société Générale, Credit du Nord si Boursorama, care ofera o gama completa de servicii multi-canal aflate in topul inovarii digitale;
- *Banca internationala de retail, servicii financiare si asigurari* prezenta in economiile emergente si detinand pozitii importante pe diverse segmente specializate;
- *Corporate si investment banking, private banking, administrarea activelor si servicii de intermediere financiara*, care ofera expertiza de top si solutii integrate.

La 30 septembrie 2017, ratingurile Société Générale erau:

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

## POZITIA BRD IN CADRUL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Société Générale este prezenta in Romania din 1980, fiind singura banca importanta din Europa de Vest care a fost prezenta in Romania in perioada comunista.

In 1999 participa la procesul de privatizare al Bancii Romane pentru Dezvoltare si achizitioneaza 51% din capitalul social al bancii.

Incepand cu aceasta perioada, BRD isi aliniaza procedurile operationale si practicile comerciale cu cele ale bancii mama.

BRD face parte din reseaua internationala a Société Générale, gestionata de Divizia internationala de retail si servicii financiare (IBFS), care ofera o gama larga de produse si servicii catre clienti, cuprinzand persoane fizice, profesii liberale si companii si ai carei dezvoltare globala se bazeaza pe :

- Banca universala internationala si reseaua de credit de consum, organizata in jurul a trei regiuni : Europa, Rusia si Africa / Asia / Bazinul mediteranean & Teritoriile franceze;
- Trei linii de activitate specializate, lideri pe pietele de asigurari, inchirierea si administrarea flotelor de autovehicule si finantarea de echipamente.

## CIFRE CHEIE

	Banca	9 luni pana la 30-Sep-2016	9 luni pana la 30-Sep-2017	Variatie
<b>Rezultate financiare</b>	Venit net bancar (RONm)	2,015	1,962	-2.7%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(975)	(1,003)	2.8%
	Costul net al riscului (RONm)	(349)	281	n/a
	Rezultat net (RONm)	586	1,044	78.0%
	Raport Cost / Venit	48.4%	51.1%	2.7 pt
	ROE	12.6%	21.1%	8.5 pt
		Sep-16	Sep-17	Variatie
<b>Adecvarea capitalului*</b>	Fonduri proprii (RONm)	5,006	5,221	4.3%
	Active ponderate la risc (RON mld)	26.4	28.2	7.0%
	Rata fondurilor proprii totale	18.5%	18.5%	0.0 pt
<b>Credite si depozite</b>	Total credite nete (RON mld)	27.3	29.4	7.6%
	Total depozite (RON mld)	40.7	42.8	5.2%
<b>Retea</b>	Numar de agentii	812	783	(29)
	Numar clienti activi (x 1000)	2,235	2,269	34

	Grup	9 luni pana la 30-Sep-2016	9 luni pana la 30-Sep-2017	Variatie
<b>Rezultate financiare</b>	Venit net bancar (RONm)	2,111	2,061	-2.4%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,032)	(1,063)	3.0%
	Costul net al riscului (RONm)	(362)	271	n/a
	Rezultat net (RONm)	606	1,066	75.8%
	Raport Cost / Venit	48.9%	51.6%	2.7 pt
	ROE	12.5%	20.5%	8.1 pt
		Sep-16	Sep-17	Variatie
<b>Credite si depozite</b>	Total credite nete inclusiv leasing (RON mld)	28.4	30.7	8.1%
	Total depozite (RON mld)	40.7	42.7	4.9%

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

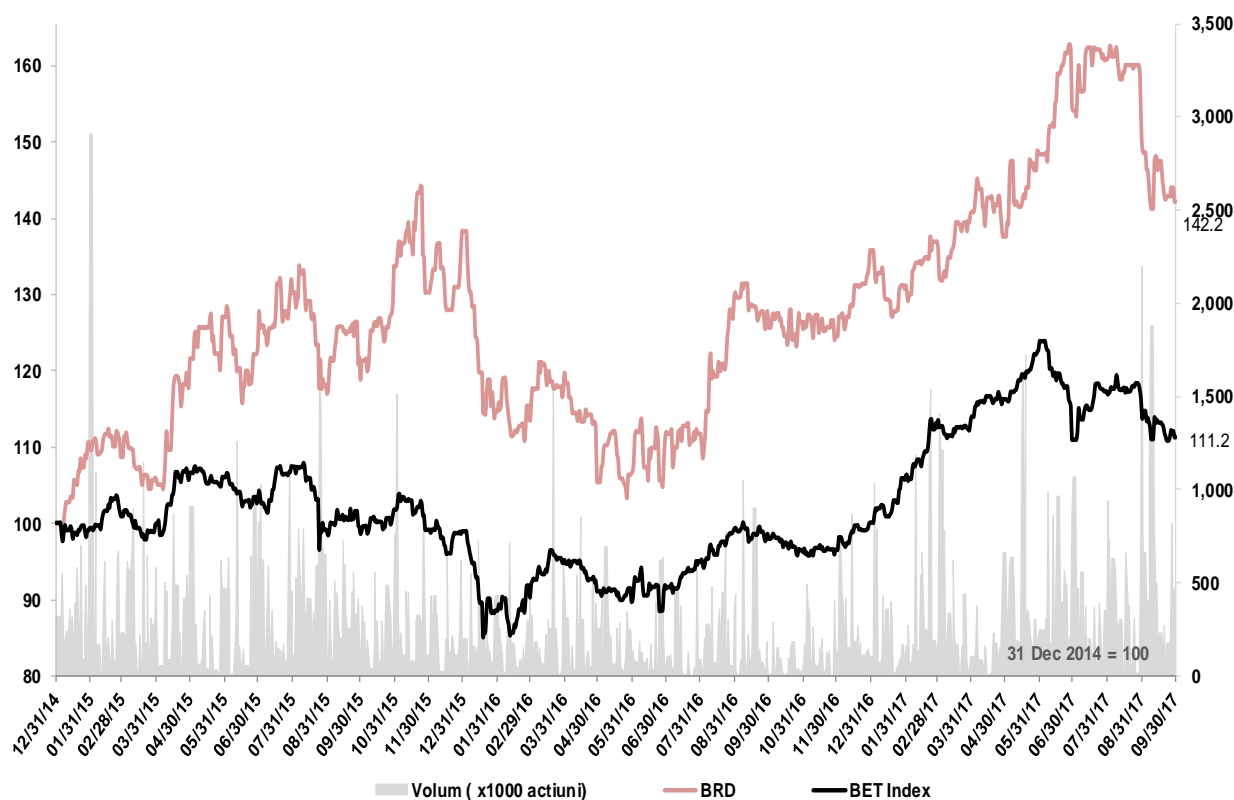
## ACTIUNEA BRD

Incepand cu 15 ianuarie 2001, actiunile Bancii sunt listate la categoria Premium a Bursei de Valori Bucuresti. Actiunile sunt incluse in indicii BET, BET Plus, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-TR si ROTX. 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 2017, a fost de 12,44 RON/actiune (11,88 RON/actiune la 31 decembrie 2016 si 11,00 RON/actiune la 30 septembrie 2016). La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 8.669,45 milioane RON (8.279,19 milioane RON la 31 decembrie 2016 si 7.665,92 milioane RON la 30 septembrie 2016).

In cursul perioadei ianuarie – septembrie 2017 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 2017



Sursa: Bloomberg

## 2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR

---

PIB-ul Romaniei a crescut cu 5,9% in dinamica anuala in trimestrul II din 2017, fiind sustinut in continuare de avansul inregistrat de consumul privat (+7,4% in dinamica anuala) in timp ce investitiile s-au contractat cu 0,3% fata de anul precedent.

Rata anuala a inflatiei a continuat sa creasca in septembrie (+1,8% an pe an) fiind inregistrate cresteri atat la marfurile alimentare (+2,74% an pe an) cat si la cele nonalimentare (+1,89% an pe an) in timp ce serviciile au inregistrat o scadere usoara (-0,16% an pe an).

BNR a decis ingustarea coridorului simetric format de ratele dobanzilor facilitatilor de depozit, respectiv credit, in jurul ratei de politica monetara la  $\pm 1,25\%$  de la  $\pm 1,50\%$ , dand un prim semnal de inasprire a conditiilor de politica monetara, in cadrul ultimei sedinte de politica monetara din 3 octombrie 2017. Cu toate acestea, rata dobanzii cheie (1,75%) a ramas nemodificata, la fel ca si rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele in lei si valute (ambele mentinute la 8%).

In septembrie 2017, avansul creditelor brute acordate de banci a accelerat, atingand o crestere de +5,7% an pe an (de la +3,5% an pe an la sfarsitul lunii iunie 2017 si +2,3% an pe an la sfarsitul lunii martie 2017). Atat gospodariile cat si companiile au contribuit la dinamica favorabila, creditarea gospodariilor crescand cu +6,2% in dinamica anuala in timp ce creditarea companiilor a accelerat la +5,2% in termeni anuali. Programul Prima Casa a continuat sa sustina avansul creditelor pentru locuinte (+10,7% in dinamica anuala), in timp ce creditele de consum au inregistrat noi cresteri (+1,5% in dinamica anuala) fiind impulsionate de majorarea venitului disponibil.

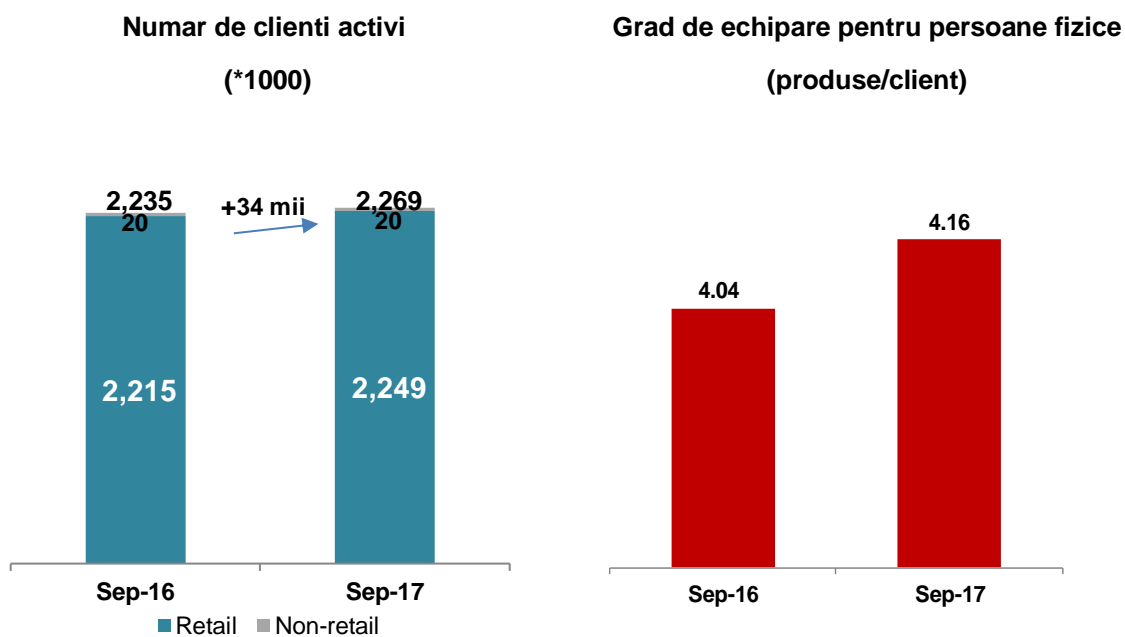
Rata creditelor neperformante la nivelul sistemului bancar (conform definitiei ABE) si-a pastrat tendinta descendenta. Rata creditelor neperformante (NPL) a scazut la 8,19% la sfarsitul lunii august 2017 de la 10,56% la sfarsitul lunii august 2016 (rata NPL 16,02% la sfarsitul lunii august 2015) fiind influentata de operatiunile de scoatere in afara bilantului si de vanzare a portofoliilor de credite neperformante realizate de banci.

### 3. ACTIVITATEA COMERCIALA

La 30 septembrie 2017 Banca avea 783 agentii (30 septembrie 2016: 812 agentii, 31 decembrie 2016: 810 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 31.000 la 30 septembrie 2017 fata de 30 septembrie 2016, ajungand la 2,14 milioane clienti persoane fizice.

Cresterea cererii pentru solutii de banca la distanta a determinat o noua crestere a gradului de echipare a clientilor persoane fizice, de la 4,04 la 30 septembrie 2016 la 4,16 la 30 septembrie 2017.



(\*) la nivelul Bancii (clientii activi sunt clienti detinatori a cel puțin unui produs bancar de tipul: cont curent, card activ, depozit, cont de economii)

	Sep-16	Dec-16	Sep-17
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>13.0%</b>	<b>12.9%</b>	<b>n.a.</b>
<b>CREDITE</b>	<b>13.3%</b>	<b>13.2%</b>	<b>13.0%</b>
<i>Persoane fizice</i>	<i>16.9%</i>	<i>16.9%</i>	<i>16.9%</i>
<i>Persoane juridice</i>	<i>10.0%</i>	<i>9.7%</i>	<i>9.3%</i>
<b>DEPOZITE</b>	<b>14.4%</b>	<b>14.1%</b>	<b>13.7%</b>
<i>Persoane fizice</i>	<i>13.9%</i>	<i>14.0%</i>	<i>13.9%</i>
<i>Persoane juridice</i>	<i>15.0%</i>	<i>14.3%</i>	<i>13.6%</i>

BRD a detinut o cota de piata de 12,93% in functie de totalul activelor la 30 iunie 2017.



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

RON mld	Sep-16	Dec-16	Sep-17	vs. Dec-16	vs. Sep-16
<b>Retail</b>	<b>18.9</b>	<b>19.1</b>	<b>20.5</b>	<b>7.0%</b>	<b>8.6%</b>
Persoane fizice	18.2	18.5	19.8	7.0%	8.5%
Companii mici	0.6	0.7	0.7	6.2%	9.8%
<b>Non-retail</b>	<b>8.9</b>	<b>8.7</b>	<b>9.5</b>	<b>9.1%</b>	<b>6.9%</b>
IMM-uri	2.8	2.6	2.6	-0.3%	-5.5%
Mari clienti	6.1	6.0	6.8	13.3%	12.5%
<b>Total credite nete</b>	<b>27.8</b>	<b>27.8</b>	<b>30.0</b>	<b>7.7%</b>	<b>8.0%</b>
Creante din leasing financiar	0.6	0.7	0.7	7.5%	11.8%
<b>Total credite nete, inclusiv leasing</b>	<b>28.4</b>	<b>28.5</b>	<b>30.7</b>	<b>7.7%</b>	<b>8.1%</b>

Soldul creditelor nete la nivelul Grupului BRD la 30 septembrie 2017, a inregistrat nivele solide de crestere, de aproape +8%, atat in comparatie cu sfarsitul anului cat si fata de perioada similara a anului trecut, cu o contributie semnificativa din partea segmentelor retail, precum si a marilor clienti corporativi.

Creditarea pe segmentul persoanelor fizice a fost impulsionata atat de creditele pentru locuinte, cat si de creditele de consum. Productia a ramas solida, atingand 4,8 miliarde RON in primele 9 luni ale anului 2017 (in crestere cu +12,4% fata de perioada similara a anului precedent), BRD consolidandu-si astfel pozitia de lider pe segmentul creditelor acordate persoanelor fizice, cu o cota de piata de 16,9% la sfarsitul lunii septembrie 2017.

Creditele pe segmentul non retail au totalizat 9,5 miliarde RON la 30 septembrie 2017, in crestere atat in comparatie cu finalul anului cat si fata de 30 septembrie 2016. Pozitia solida pe segmentul marilor clienti corporativi este reflectata de cresterea sanatoasa a soldului creditelor pe acest segment (de aproape +13% in dinamica anuala si fata de sfarsitul anului), care a compensat cu mult evolutia usor negativa a creditarii pe segmentul IMM-urilor.

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

RON mld	Sep-16	Dec-16	Sep-17	vs. Dec-16	vs. Sep-16
<b>Retail</b>	<b>24.6</b>	<b>26.0</b>	<b>26.9</b>	<b>3.2%</b>	<b>9.1%</b>
Persoane fizice	21.3	22.5	23.3	3.5%	9.4%
Companii mici	3.4	3.5	3.6	1.7%	6.8%
<b>Non-retail</b>	<b>16.0</b>	<b>16.2</b>	<b>15.8</b>	<b>-2.4%</b>	<b>-1.5%</b>
IMM-uri	6.3	6.3	6.5	2.8%	3.7%
Mari clienti	9.7	9.8	9.3	-5.7%	-4.8%
<b>Total depozite</b>	<b>40.7</b>	<b>42.2</b>	<b>42.7</b>	<b>1.1%</b>	<b>4.9%</b>

Depozitele clientilor au crescut cu +5% in comparatie cu 30 septembrie 2016, determinate de intrarile semnificative de lichiditate pe segmentul clientilor retail, cu o crestere suplimentara a depozitelor in conturi curente. Economiiile clientilor non retail au scazut in dinamica anuala si fata de finalul anului, intr-un context confortabil al pozitiei de lichiditate inregistrat de banca.

In ceea ce priveste evolutia principalelor componente ale venitului net bancar, aceasta se regaseste la sectiunea „Rezultate financiare”.

## **ACTIVITATEA FILIALELOR**

### **BRD SOGELEASE IFN SA**

La 30 septembrie 2017, creantele nete din leasing financiar ale BRD Sogelease au fost de 713,4 milioane RON (+12% an pe an). Volumul finantarilor nou acordate a fost de 321 milioane RON la sfarsitul lunii septembrie 2017, vehiculele comerciale si de pasageri avand cea mai mare pondere, urmate de echipamente pentru agricultura, constructii si industrie.

Conform ultimelor statistici publicate de Asociatia Societatilor Financiare din Romania (ALB) la 31 decembrie 2016, BRD Sogelease a avut o cota de piata de 7,7% fata de 6,4% la 31 decembrie 2015.

### **BRD FINANCE IFN SA**

Rezultatele BRD Finance pentru primele 9 luni ale anului continua tendinta pozitiva inregistrata in perioadele anterioare: cresterea soldului creditelor nete cu +19%, determinata de o performanta buna in atragerea de noi clienti, in special pe segmentul cardurilor de credit si creditelor pentru masini. Venitul net bancar a fost de 72 milioane RON, in crestere cu +9% in comparatie cu perioada similara a anului trecut, in timp ce rezultatul net a atins 15 milioane RON, mai mare cu +52%. Aceasta performanta a fost sustinuta de continuarea strategiei comerciale bazata pe consolidarea si dezvoltarea parteneriatelor cheie, combinata cu optimizarea continua a proceselor interne si un control strict al costurilor si al riscurilor.

### **BRD ASSET MANAGEMENT SA**

BRD Asset Management este unul dintre cei mai importanti actori de pe piata fondurilor mutuale de investitii din Romania, cu o cota de piata de 12,5%\* (fata de 12,2% la septembrie 2016) si 3,16 miliarde RON active in administrare, la finalul lunii septembrie 2017. BRD Asset Management le propune investitorilor 7 fonduri deschise de investitii, diferite in ceea ce priveste structura portofoliilor, riscurile si performantele dorite, orizontul recomandat al investitiilor. Astfel, fondurile BRD Simfonia, BRD Obligatiuni (denominate in RON), BRD Eurofond (denominat in euro) si BRD USD Fond (denominat in USD) investesc pe pietele de instrumente cu venit fix si monetare, neavand expunere pe piata de actiuni. BRD Diverso este un fond diversificat, cu investitii pe pietele de actiuni din Europa Centrala si de Est, diferenta fiind investita in principal, pentru dispersia riscurilor, pe piata monetara si a instrumentelor cu venit fix. Fondul BRD Actiuni investeste cu preponderenta in actiuni, ca si BRD Index care este un fond de tip index tracker.

*\* calculul cotei de piata bazat pe total active sub administrare in fonduri deschise de investitii*

## 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 2017, cat si pentru perioadele comparative.

### POZITIA FINANCIARA - ACTIVE

La 30 septembrie 2017, totalul activelor a crescut cu +5,2% pentru Banca si cu +5,6% pentru Grup in comparatie cu 30 septembrie 2016.

Acestea au avut urmatoarea structura:

#### BANCA

Active (RONm)	Sep-16	% total	Dec-16	Sep-17	% total	vs. Dec-16	vs. Sep-16
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	5,083	10.4%	7,140	4,415	8.6%	-38.2%	-13.1%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	3,792	7.7%	1,971	3,707	7.2%	88.0%	-2.2%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	27,332	55.7%	27,384	29,422	57.0%	7.4%	7.6%
Alte instrumente financiare	11,737	23.9%	12,947	12,668	24.6%	-2.2%	7.9%
Active imobilizate	958	2.0%	976	975	1.9%	-0.1%	1.8%
Alte active	128	0.3%	239	394	0.8%	64.5%	207.3%
<b>Total active</b>	<b>49,029</b>	<b>100.0%</b>	<b>50,658</b>	<b>51,581</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.8%</b>	<b>5.2%</b>

#### GRUPUL

Active (RONm)	Sep-16	% total	Dec-16	Sep-17	% total	vs. Dec-16	vs. Sep-16
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	5,083	10.1%	7,140	4,415	8.3%	-38.2%	-13.1%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	3,817	7.6%	1,998	3,726	7.0%	86.5%	-2.4%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	27,752	55.3%	27,839	29,978	56.6%	7.7%	8.0%
Creante din leasing financiar	638	1.3%	664	713	1.3%	7.5%	11.8%
Alte instrumente financiare	11,726	23.4%	12,947	12,676	23.9%	-2.1%	8.1%
Active imobilizate	969	1.9%	988	985	1.9%	-0.3%	1.7%
Alte active	186	0.4%	306	462	0.9%	50.9%	148.7%
<b>Total active</b>	<b>50,171</b>	<b>100.0%</b>	<b>51,881</b>	<b>52,955</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.1%</b>	<b>5.6%</b>

### CREDITE SI AVANSURI CATRE CLIENTI

Soldul creditelor nete a crescut cu aproximativ 8% in comparatie cu sfarsitul lunii septembrie 2016 precum si fata de sfarsitul anului 2016, atat la nivelul Bancii cat si Grupului, determinat de contributiile solide pe segmentele retail si mari clienti corporativi.

### DISPONIBILITATI, CONTURI CURENTE LA BANCA CENTRALA SI CREDITE SI AVANSURI CATRE INSTITUTIILE DE CREDIT

Disponibilitatile, conturile curente la Banca Centrala si creditele si avansurile catre institutiile de credit au scazut cu aproximativ 11% fata de 31 decembrie 2016 atat la nivelul Bancii cat si Grupului si cu 8,5% fata de 30 septembrie 2016. Ponderele acestui agregat a atins 15% la nivelul Grupului la 30 septembrie 2017, in comparatie cu 18% atat la 31 decembrie 2016 cat si la 30 septembrie 2016.

Scaderea disponibilitatilor la Banca Centrala este cauzata, in principal, de scaderea nivelului rezervelor minime obligatorii. Rezervele obligatorii detinute la Banca Centrala au scazut la 3.449 milioane RON la 30 septembrie 2017 de la 3.670 milioane RON la decembrie 2016 si 3.970 milioane RON la 30 septembrie 2016.

## ALTE INSTRUMENTE FINANCIARE

Alte instrumente financiare reprezinta in special titluri de stat emise de Guvernul Romaniei care sunt contabilizate ca instrumente financiare disponibile pentru vanzare si instrumente de tranzactionare, cat si instrumente derivate. Acest agregat a inregistrat o crestere fata de sfarsitul lunii septembrie 2016, determinata in principal de continuarea investitiilor in obligatiuni de stat.

## IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale (din care partea cea mai importanta este reprezentata de terenuri si cladiri) au reprezentat circa 2% din totalul activelor.

Valoarea totala a investitiilor realizate in perioada ianuarie – septembrie 2017 a atins aproximativ 95 milioane RON pentru Banca si pentru Grup (in comparatie cu 65 milioane RON pentru Banca si pentru Grup in perioada ianuarie - septembrie 2016) si a fost determinata in special de proiectele de transformare a modelului de afaceri la nivelul bancii.

Nu s-a capitalizat nici o cheltuiala de cercetare dezvoltare.

## POZITIA FINANCIARA - PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv este urmatoarea:

### BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-16	% total	Dec-16	Sep-17	% total	vs. Dec-16	vs. Sep-16
Sume datorate institutiilor de credit	792	1.6%	670	776	1.5%	15.8%	-2.0%
Sume datorate clientilor	40,724	83.1%	42,291	42,833	83.0%	1.3%	5.2%
Alte pasive	1,097	2.2%	1,330	1,129	2.2%	-15.1%	3.0%
Capitaluri proprii	6,416	13.1%	6,367	6,842	13.3%	7.5%	6.6%
<b>Total Datorii si Capitaluri proprii</b>	<b>49,029</b>	<b>100.0%</b>	<b>50,658</b>	<b>51,581</b>	<b>100.0%</b>	<b>1.8%</b>	<b>5.2%</b>

### GRUPUL

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Sep-16	% total	Dec-16	Sep-17	% total	vs. Dec-16	vs. Sep-16
Sume datorate institutiilor de credit	1,675	3.3%	1,633	1,930	3.6%	18.1%	15.2%
Sume datorate clientilor	40,653	81.0%	42,193	42,652	80.5%	1.1%	4.9%
Alte pasive	1,136	2.3%	1,382	1,206	2.3%	-12.7%	6.2%
Capitaluri proprii	6,707	13.4%	6,674	7,168	13.5%	7.4%	6.9%
<b>Total Datorii si Capitaluri proprii</b>	<b>50,171</b>	<b>100.0%</b>	<b>51,881</b>	<b>52,955</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.1%</b>	<b>5.6%</b>

## DATORII PRIVIND CLIENTELA

Depozitele clientelei au reprezentat 96% din total datorii la nivelul Grupului (93% la nivelul Bancii) la 30 septembrie 2017, demonstrand un nivel ridicat al autonomiei financiare. Ponderea este aproape nemodificata fata de finalul anului si fata de 30 septembrie 2016.

## 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 la nivelul Bancii si aproximativ 4% la nivelul Grupului la sfarsitul perioadei analizate.

Imprumuturile Grupului BRD de la Société Générale au totalizat circa 1 miliard RON (2,3% din total datorii) la 30 septembrie 2017.

## CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii au crescut cu aproximativ 7% pentru Banca și Grup în comparație cu 30 septembrie 2016, în special datorită profitului mai mare din anul curent.

Structura capitalurilor proprii a evoluat după cum urmează:

### BANCA

Banca

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-16	Dec-16	Sep-17	vs. Dec-16	vs. Sep-16
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	463	272	212	-22.1%	-54.2%
Rezultat reportat și rezerve de natură instrumentelor de capital	3,438	3,580	4,115	15.0%	19.7%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>6,416</b>	<b>6,367</b>	<b>6,842</b>	<b>7.5%</b>	<b>6.6%</b>

### GRUPUL

Capitaluri proprii (RONm)	Sep-16	Dec-16	Sep-17	vs. Dec-16	vs. Sep-16
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Alte rezerve	463	272	215	-21.0%	-53.6%
Rezultat reportat și rezerve de natură instrumentelor de capital	3,679	3,836	4,385	14.3%	19.2%
Interese care nu controlează	49	50	53	5.0%	7.1%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>6,707</b>	<b>6,674</b>	<b>7,168</b>	<b>7.4%</b>	<b>6.9%</b>

## POZITIA DE LICHIDITATE

Atât Banca, cât și Grupul, și-au menținut o structură echilibrată a resurselor și plasamentelor și un nivel solid de lichiditate în perioada ianuarie – septembrie 2017.

Indicatorul credite nete/depozite a atins 68,7% la 30 septembrie 2017 (de la 64,8% la 31 decembrie 2016 și 67,1% la 30 septembrie 2016) pentru Banca și 72,0% la nivel de Grup, incluzând și creanțele din leasing financiar (de la 67,6% la 31 decembrie 2016 și 69,8% la 30 septembrie 2016).

## REZULTATE FINANCIARE PENTRU 9 LUNI PANA LA 30 SEPTEMBRIE 2017

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Bancii pentru perioadele ianuarie – septembrie 2017 si ianuarie – septembrie 2016 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2016	9 luni pana la 30-Sep-2017	Variatie
<b>Venit net bancar</b>	<b>2,015</b>	<b>1,962</b>	<b>-2.7%</b>
<i>Venit net bancar, excluzand elementele nerecurente</i>	1,888	1,953	3.4%
- venituri nete din dobanzi	1,101	1,174	6.6%
- comisioane nete	559	543	-2.7%
-alte venituri bancare	356	244	-31.4%
<b>Cheltuieli operationale</b>	<b>-975</b>	<b>-1,003</b>	<b>2.8%</b>
-cheltuieli cu personalul	-478	-490	2.5%
-alte cheltuieli	-497	-512	3.1%
<b>Rezultat operational brut</b>	<b>1,040</b>	<b>959</b>	<b>-7.8%</b>
<i>Rezultat operational brut excl. elementele nerecurente</i>	913	950	4.0%
Costul net al riscului	-349	281	n/a
Rezultat brut	691	1,240	79.4%
<b>Rezultat net</b>	<b>586</b>	<b>1,044</b>	<b>78.0%</b>

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Grupului pentru perioadele ianuarie – septembrie 2017 si ianuarie – septembrie 2016 este prezentata mai jos:

Milioane RON	9 luni pana la 30-Sep-2016	9 luni pana la 30-Sep-2017	Variatie
<b>Venit net bancar</b>	<b>2,111</b>	<b>2,061</b>	<b>-2.4%</b>
<i>Venit net bancar, excluzand elementele nerecurente</i>	1,983	2,051	3.4%
- venituri nete din dobanzi	1,179	1,260	6.8%
- comisioane nete	585	571	-2.4%
-alte venituri bancare	347	230	-33.7%
<b>Cheltuieli operationale</b>	<b>-1,032</b>	<b>-1,063</b>	<b>3.0%</b>
-cheltuieli cu personalul	-511	-524	2.7%
-alte cheltuieli	-521	-539	3.4%
<b>Rezultat operational brut</b>	<b>1,079</b>	<b>997</b>	<b>-7.5%</b>
<i>Rezultat operational brut excl. elementele nerecurente</i>	952	988	3.8%
Costul net al riscului	-362	271	n/a
Rezultat brut	717	1,268	76.9%
<b>Rezultat net</b>	<b>606</b>	<b>1,066</b>	<b>75.8%</b>
Profit atribuibil actionarilor societatii mama	601	1,058	76.0%

Venitul net bancar la nivelul Grupului BRD a crescut cu 3,4% in primele 9 luni ale anului 2017 in comparatie cu perioada similara a anului trecut, excluzand elementele nerecurente (castigul din instrumente financiare disponibile pentru vanzare de 9m RON in primele 9 luni din 2017 si 127m RON in primele 9 luni din 2016, determinat in special de tranzactia VISA Europe). Cresterea veniturii net bancar a fost determinata de cresterea solida a veniturilor nete din dobanzi, +6,8% in dinamica

anuala, ca urmare a efectelor pozitive de volum. Scaderea veniturilor nete din comisioane a fost determinata in principal de veniturile mai mici din produsele bancare de tranzactionare, influentate de cresterea presiunilor competitive si modificarile continue de structura.

Cheltuielile operationale au crescut cu 3% in dinamica anuala. Cheltuielile de personal au fost influentate de reevaluarea pachetului de compensatii, in linie cu practicile pietei. Cresterea cheltuielilor care nu sunt legate de personal a fost determinata in principal de proiectele de transformare a modelului de afaceri la nivelul bancii (servicii de consultanta in legatura cu proiectele de transformare si cheltuiala cu amortizarea mai mare determinata de cresterea investitiilor IT).

Rezultatul operational brut a crescut cu +3,8% an pe an, excluzand elementele nerecurente (castigul din instrumente financiare disponibile pentru vanzare, 9m RON in primele 9 luni din 2017 si 127m RON in primele 9 luni din 2016, determinat in special de tranzactia VISA Europe).

Indicatorul cost/ venit, excluzand elementele nerecurente, a atins 51,8% pentru primele 9 luni din 2017 in comparatie cu 52,0% in primele 9 luni din 2016.

In primele 9 luni din 2017, Grupul a inregistrat un cost al riscului pozitiv de 271m RON (fata de un cost negativ al riscului de 362m RON in primele 9 luni din 2016) datorita recunoasterii unor despagubiri de asigurari, recuperarii din portofoliile non retail depreciate si castigului din vanzarea de portofolii de credite neperformante.

Calitatea activelor a continuat sa se imbunatateasca asa cum arata reducerea ratei creditelor neperformante (conform definitiei ABE). Rata NPL a scazut la 7,8% la 30 septembrie 2017 fata de 10,8% la 30 septembrie 2016, urmare a vanzarii de portofolii neperformante si continuarii operatiunilor de stergere de creante depreciate. Gradul de acoperire a creditelor neperformante a crescut la 75,0% la 30 septembrie 2017 (fata de 74,8% la 30 septembrie 2016).

Profitul net al Grupului BRD a inregistrat o crestere solida in primele 9 luni ale anului 2017, mai mare cu +75,8% in dinamica anuala, atingand 1.066 milioane RON (fata de 606 milioane RON in perioada similara a anului trecut). Aceasta performanta s-a datorat atat activitatii comerciale dinamice ce a condus la accelerarea cresterii venitului net bancar cat si elementelor nerecurente pozitive privind costul riscului. Banca a inregistrat tendinte similare, profitul net atingand 1.044 milioane RON (fata de 586 milioane RON), in crestere cu +78% in dinamica anuala.

#### ADECVAREA CAPITALULUI (BANCA)

RONm	Sep-16	Dec-16	Sep-17
Fonduri proprii de nivel 1	5,006	5,212	5,221
<b>Fonduri proprii totale</b>	<b>5,006</b>	<b>5,212</b>	<b>5,221</b>
<b>Total cerinta de capital</b>	<b>2,168</b>	<b>2,110</b>	<b>2,258</b>
<b>Active ponderate la risc</b>			
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	24,310	23,601	25,769
Risc de piata	227	236	215
Risc operational	2,410	2,370	2,147
Risc CVA (Ajustarea valorii creditului)	156	166	88
<b>Valoarea totala a expunerilor la risc</b>	<b>27,103</b>	<b>26,373</b>	<b>28,220</b>
Rata fondurilor proprii totale	<b>18.5%</b>	<b>19.8%</b>	<b>18.5%</b>

*Nota: CAR include profitul net obtinut in 2016*

Rata fondurilor proprii totale (la nivelul Bancii) a fost de 18,5% la 30 septembrie 2017 (Basel 3, luand in calcul impactul filtrelor prudentiale), mult peste cerinta reglementara, si a ramas neschimbata fata de 30 septembrie 2016.

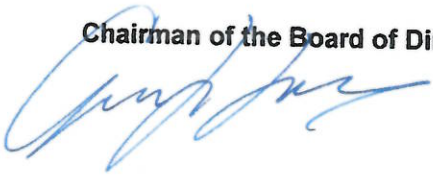
## 5. CONCLUSIONS

BRD registered a dynamic commercial activity in the first 9 months of 2017, leading to an acceleration of core net banking income growth. Combined with non recurring positive cost of risk items, this evolution translated into a very strong increase of the financial performance. Looking ahead, BRD will continue to invest in the improvement of the quality of its products and services and the refinement of its customer centric model, with a particular focus on the digital experience enhancement.

The interim financial report as at September 30, 2017 has not been audited.

**Giovanni Luca SOMA**

**Chairman of the Board of Directors**



**Francois BLOCH**

**Chief Executive Officer**



**Petre BUNESCU**

**Deputy Chief Executive Officer**



**Stephane FORTIN**

**Chief Financial Officer**

