

Raport Trimestrial

31 Martie 2025

conform Regulamentului Autoritatii de Supraveghere
Financiara nr. 5/2018

CUPRINS

1.	COMPANIA SI ACTIONARII SAI	3
2.	MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR.....	7
3.	ACTIVITATEA COMERCIALA	9
4.	REZULTATE SI INDICATORI FINANCIARI.....	12
5.	CONCLUZII.....	18

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 (“SG”) 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 detinut de statul roman. La 31 Martie 2025, SG detinea 60,17% din capitalul social.

BRD-Groupe Société Générale este cotate la Bursa de Valori Bucuresti („BVB”) avand simbolul „BRD” incepand cu 15 ianuarie 2001..

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 31 Martie 2025, Banca avea urmatoarele rating-uri:

Fitch Ratings (ultima actualizare: decembrie 2024*)	Rating
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+

Moody's (ultima actualizare: martie 2025**)	Rating
Depozite în lei pe termen scurt	Prime-2
Depozite în lei pe termen lung	Baa1
Depozite în valută pe termen scurt	Prime-2
Depozite în valută pe termen lung	Baa1

* Fitch a confirmat ratingul datoriei in valuta pe termen lung la „BBB+” cu perspectiva negativa

** Moody's a confirmat ratingul LT si ST al depozitelor in valuta ale Bancii la Baa1/Prime-2 in martie 2025, dar a modificat perspectiva de la stabila la negativa, ca urmare a modificarii perspectivei de la stabila la negativa a ratingului Baa3 al emitentului si al obligatiunilor negarantate de rang superior ale Guvernului Romaniei.

BRD GRUP („GRUP”) include urmatoarele entitati:

- BRD - Groupe Société Générale SA;
- 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 său 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 bancar diversificat și integrat, Grupul Société Générale combină soliditatea financiară și expertiza dovedită în inovație cu o strategie de creștere sustenabilă și își propune să fie un partener de încredere în relația cu clienții, dedicat transformării pozitive a lumii.

Activă în economia reală de peste 160 de ani, cu o poziție solidă în Europa și conectată la restul lumii, Société Générale are în jur de 119.000 de angajați în 62 de țări și sprijină zilnic peste 26 de milioane de clienți persoane fizice, societăți și investitori instituționali din întreaga lume, oferind o gamă largă de servicii de consultanță și soluții financiare personalizate.

Grupul Société Générale operează în trei domenii de activitate complementare, incorporând oferte ESG pentru toți clienții săi:

- *French Retail Banking, Private Banking and Insurance*, cu o franciză lider în domeniul bancar SG și al asigurărilor de retail, servicii de private banking premium și Boursorama, lider în domeniul bancar digital.
- *Global Banking and Investor Solutions*, o bancă wholesale de prim rang care oferă soluții dedicate, cu un leadership global distinctiv în domeniul instrumentelor derivate pe acțiuni, al finanțării structurate și al ESG.
- *Mobility, International Retail Banking and Financial Services*, care cuprinde bănci universale solide (în România, Republica Cehă și mai multe țări africane), și Ayvens (noul brand ALD LeasePlan), un jucător global în domeniul mobilității durabile, precum și activități de finanțare specializate.

Cele mai recente rating-uri de credit ale SG sunt disponibile

<https://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/ratings/credit-ratings>

POZIȚIA BRD ÎN CADRUL SOCIETĂȚII 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 a Băncii Române pentru Dezvoltare și achiziționează 51% din capitalul social al băncii.

Începând cu această perioadă, BRD își aliniază procedurile operaționale și practicile comerciale la cele ale grupului SG.

BRD face parte din rețeaua internațională a Société Générale, gestionată de Mobility, International Retail Banking and Financial Services (MIBS), care își propune să ofere o gamă largă de produse și servicii persoanelor fizice, profesioniștilor libere și persoanelor juridice.

CIFRE CHEIE

		3 luni pana la 31-Mar-2024	3 luni pana la 31-Mar-2025	Variatie
	Grup			
Rezultate financiare	Venit bancar net (RONm)	985	1,080	+9.7%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(529)	(573)	+8.3%
	Castiguri/(Pierderi) nete din deprecierea instrumentelor financiare (RONm)	(54)	(79)	+45.7%
	Profitul net al perioadei financiare (RONm)	326	350	+7.2%
	Raport Cost / Venit	53.8%	53.1%	-0.7 pt
	ROE	14.5%	14.5%	+0.0 pt
	RON mld	Dec-23	Mar-25	Variatie
Credite si depozite	Total credite si avansuri acordate clientelei (inclusiv creante din leasing financiar)	42.8	51.6	+20.5%
	Total depozite clientela	63.0	66.2	+5.2%

		3 luni pana la 31-Mar-2024	3 luni pana la 31-Mar-2025	Variatie
	Banca			
Rezultate financiare	Venit bancar net (RONm)	942	1,041	+10.6%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(511)	(558)	+9.1%
	Castiguri/(Pierderi) nete din deprecierea instrumentelor financiare (RONm)	(36)	(74)	+103.5%
	Profitul net al perioadei financiare (RONm)	322	334	+3.8%
	Raport Cost / Venit	54.3%	53.6%	-0.7 pt
	ROE	15.0%	14.5%	-0.4 pt
	RON mld	Mar-24	Mar-25	Variatie
Credite si depozite	Total credite si avansuri acordate clientelei (inclusiv creante din leasing financiar)	40.7	49.2	+21.0%
	Total depozite clientela	63.1	66.4	+5.2%

		Mar-24	Mar-25	Variatie
	RON m			
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (RONm)	8,066	10,165	+26.0%
	Active ponderate la risc (RON mld)	33,503	36,801	+9.8%
	Rata fondurilor proprii totale*	24.1%	27.6%	+3.5 pt
Retea	Numar de agentii	391	358	(33)

Note:

* Rata fondurilor proprii totale la finalul lunii martie 25 este preliminară. Rata fondurilor proprii totale fara noile tratamente temporare reglementare (puse in aplicare prin articolul 468 si articolul 500a din CRR3 in iulie 2024), este de 23,4% la sfarsitul lunii martie'25

La 31 decembrie 2023, BRD Finance SA era in lichidare si a intrat intr-un proces de vanzare a intregului sau portofoliu de credite. In cursul anului 2024, BRD Finance SA si-a vandut intregul portofoliu de credite, reclassificat anterior ca fiind detinut in vederea vanzarii, unei parti terte. Prin urmare, la 31 martie 2025 si 31 decembrie 2024, situatiile financiare ale BRD Finance SA au fost intocmite in conformitate cu IFRS, dar nu pe baza continuitatii activitatii. Entitatea a fost inclusa in situatiile financiare consolidate ale grupului pe aceasta baza si la 31 martie 2025 si 31 decembrie 2024 a fost consolidata prin aplicarea metodei consolidarii integrale. Incepand cu 22 august 2024, entitatea nu a mai fost inregistrata ca institutie financiara nebancara in Registrul National si, ca atare, nu mai este supravegheata de BNR.

ACTIUNEA BRD

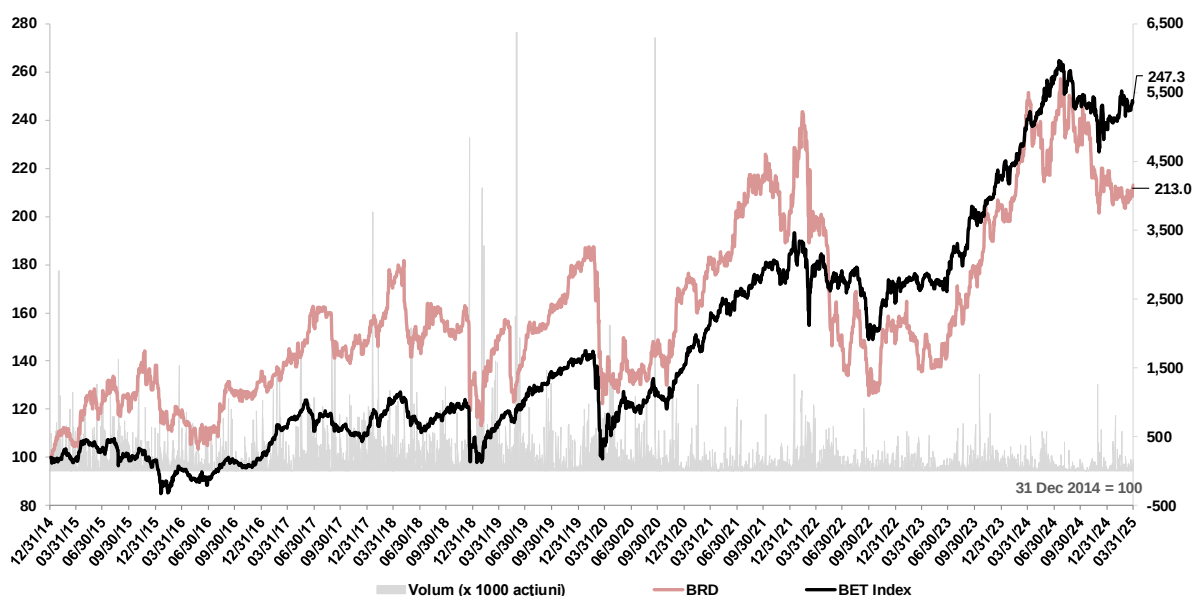
Incepand cu 15 ianuarie 2001, actiunile Bancii sunt listate la categoria Premium a Bursei de Valori Bucuresti. Actiunile sunt incluse in indicii BET, BET Plus, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-TR si ROTX. Actiunile Bancii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile. In conformitate cu actul constitutiv, articolul 17, litera k, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor („AGEA”) decide in privinta pietelelor de capital pe care sunt cotate si tranzactionate actiunile Bancii, respectand legislatia privind tranzactionarea actiunilor emise de institutiile bancare.

Pretul de inchidere pentru actiunea BRD la data de 31 Martie 2025, a fost de 18,64 RON/actiune (18,64 RON/actiune la 31 decembrie 2024 si 21,70 RON/actiune la 31 Martie 2024). La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 12.990,24 milioane RON (12.990,24 milioane RON la 31 decembrie 2024 si 15.122,76 milioane RON la 31 Martie 2024).

In cursul perioadei ianuarie – martie 2025, nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile actiuni.

La data de 31 martie 2025, nici Banca, nici filialele sale nu detineau actiuni proprii.

Evolutia pretului actiunii BRD fata de indicele BET si volumul de actiuni BRD tranzactionate in perioada 31 decembrie 2014 – 31 Martie 2025



Sursa: Bloomberg

DIVIDENDE

Adunarea Generala a Actionarilor din 24 aprilie 2025 a aprobat distribuirea unui dividend brut pe actiune de 1,0581 RON. Valoarea totala a dividendelor este de 737,4 milioane RON, corespunzand unei rate de distribuire de 50% din profitul distribuibil aferent anului 2024. Dividendele vor fi platite pe data de 22 mai 2025, iar data platii amanate va fi 28 noiembrie 2025.

2. MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR

În 2024, PIB a crescut cu 0,9% în zona euro și cu 1,0% în UE, după o creștere modestă de +0,4% pentru ambele zone în 2023. Comparativ cu același trimestru al anului precedent, PIB-ul ajustat sezonier a crescut cu 1,2% în zona euro și cu 1,4% în UE în trimestrul IV din 2024, după o creștere de +1,0% în zona euro și +1,1% în UE în trimestrul anterior.

Una dintre economiile cu cea mai rapidă creștere din Uniunea Europeană (Top 10, după creșterea GDP din T4'24), România a rămas la intersecția dintre progresul economic și provocările sociale și politice în 2024, stabilitatea financiară, o mai mare claritate a politicilor și implementarea consecventă a reformelor fiind esențiale pentru a conduce economia în direcția corectă. Datele privind PIB-ul ajustate sezonier indică o creștere economică slabă, cu o creștere de +0,6% trim/trim în T4 2024, rezultând o creștere anuală de doar +0,8%. Se preconizează ca principalul motor este consumul privat (+3,8%), susținut de o inflație relativ mai scăzută și de o creștere încă ridicată a salariilor nominale; cu toate acestea, dependența puternică de importuri diminuează impactul sau pozitiv asupra creșterii interne.

Conform celor mai recente estimări ale FMI (WEO din aprilie 2025), creșterea PIB-ului României este estimată să ajungă la +1,6% în 2025 (de la 3,3%, estimarea anterioară) și să accelereze la 2,8% în 2026 (de la +3,7%, estimarea anterioară).

Planul Național de Redresare și Reziliență („PNRR”) rămâne un catalizator puternic pentru economia României, însă punerea în aplicare a reformelor structurale și îndeplinirea obiectivelor și a etapelor principale ale planului sunt întârziate. Astfel, România risca să piardă fonduri UE nerambursabile substanțiale, întrucât a colectat doar 9,4 miliarde EUR din cele 28,5 miliarde EUR alocate, îndeplinind doar 14% din obiectivele și etapele principale ale planului. Aceste întâzieri ar putea afecta semnificativ absorbția fluxurilor financiare disponibile și ar putea bloca reformele structurale esențiale. Subutilizarea acestor fonduri nu numai că împiedică redresarea economică imediată, ci și slăbește rezistența pe termen lung a țării în fața unor potențiale noi evoluții negative în climatul geopolitic volatil. Accelerarea reformelor structurale, utilizarea eficientă a fondurilor UE și trecerea la un model de creștere cu o valoare adăugată mai mare sunt măsuri imperative pentru a fortifica economia împotriva incertitudinilor viitoare.

Între timp, inflația a urmat o tendință descendentă în cursul anului 2024, dar cu o ușoară tendință ascendentă spre sfârșitul anului. Rata anuală a inflației în UE a fost de 2,6% în decembrie 24, România înregistrând cea mai mare rată anuală a inflației dintre statele membre ale UE, de 5,8% în decembrie 24. În T1 2025, creșterea anuală a inflației interne a încetinit oarecum, cu excepția creșterii ușoare din februarie, încheind trimestrul la 4,86% față de 6,6% în mar '24.

Cu toate acestea, rata inflației în România rămâne peste limita superioară a intervalului țintă al BNR (2,5% ± 1 ppt). Se estimează că inflația va continua să fluctueze în prima jumătate a anului 2025 și va rămâne pe o traiectorie superioară față de actuala proiecție oficială, pentru a ajunge la 3,8% (revizuită în creștere de la 3,5%) la sfârșitul anului 2025 și la 3,1% la sfârșitul anului 2026, conform ultimului Raport al BNR privind inflația. Această previziune ia în considerare incertitudinile și riscurile sporite care decurg din evoluțiile viitoare ale prețurilor la energie și alimente, în special în S2 2025, influențate atât de legislația relevantă, cât și de politicile comerciale din economiile dezvoltate.

În ceea ce privește politica monetară, Banca Națională a României a menținut rata dobânzii cheie la 6,5% în T1 25, rămânând prudentă după primele două reduceri de 50bps din vara anului 2024, având în vedere inflația persistentă și mediul incert.

În ceea ce privește activitatea bancară, rata anuală de creștere a soldului creditelor brute a ajuns la +8,5%* an/an în februarie 2025, după o dinamică scăzută la începutul anului precedent (rata medie de creștere de 6%* în T1'24), susținută atât de persoanele fizice, cât și de companii. Creditele acordate persoanelor fizice au inversat evoluția slabă din primul trimestru al anului 2024, dinamica anuală ajungând la +9,4% în termeni anuali la sfârșitul lunii februarie 2025, de la +3,2% în termeni anuali la sfârșitul lunii martie 2024, în principal datorită evoluției impresionante a creditelor de consum, care au menținut o rată de creștere pozitivă și în creștere, la +16,6%* în termeni anuali la sfârșitul lunii februarie 2025 (+7,6%* în termeni anuali la sfârșitul lunii martie 2024). Creditele pentru locuințe au înregistrat, de asemenea, o performanță în creștere (+4,8%* YoY la februarie 2025, de la +0,5%* YoY la martie 2024 și -0,2%* YoY la ianuarie 2024).

În ceea ce privește depozitele, dinamica anuală aproape s-a dublat la sfârșitul lunii februarie 2025 față de sfârșitul lunii martie 2024, ajungând la +11,2%* anual (față de +6,3%* anual la sfârșitul lunii martie 2024). Atât economiile persoanelor fizice, cât și cele ale companiilor au înregistrat o creștere anuală de două cifre. După un an de contracție, componenta în valută a venit pe creștere începând cu luna iulie 2024, determinată în principal de intrările mai mari din partea companiilor (+34,2%* YoY la finele lunii februarie 2025), în timp ce colectarea în moneda locală s-a menținut mai puternică pe segmentul persoanelor fizice (+13,6%* YoY la finele lunii februarie 2025).

În ceea ce privește calitatea activelor, sectorul bancar românesc rămâne clasificat în grupa de „risc scăzut” a ABE, cu un nivel al ratei NPL (credite neperformante) <3% și o rată de acoperire a creditelor neperformante, NPL, de 55%. La sfârșitul lunii februarie 2025, rata NPL a crescut marginal la nivelul de 2,49% (față de 2,46% la sfârșitul lunii decembrie 2024 și 2,37% la sfârșitul lunii decembrie 2023). Rata de acoperire a creditelor neperformante s-a situat la 67% la sfârșitul lunii septembrie 2024 (față de 65% la sfârșitul lunii decembrie 2023).

Sistemul bancar românesc rămâne bine capitalizat, așa cum reiese din rata solidă de adecvare a capitalului de 23,7% la sfârșitul lunii decembrie 2024 (față de 23,6% la sfârșitul lunii decembrie 2023), mai mare decât media UE (20,2% la sfârșitul lunii decembrie 2024) și semnificativ peste cerințele globale de capital (17,3% la sfârșitul lunii septembrie 2024). Acest lucru este favorizat de rata ridicată de incorporare a profitului și, potențial, de noile tratamente temporare de reglementare (puse în aplicare prin articolul 468 și articolul 500a din CRR3 în iulie 2024). Pe termen mediu, un potențial factor negativ asupra poziției de capital ar putea fi implementarea directivei Basel IV (publicată la sfârșitul lunii mai 2024), care ar putea conduce la o creștere a cerințelor de capital pentru băncile românești de 3,6% din activele ponderate la risc („RWA”) în medie până la implementarea sa completă în 2028 (conform Raportului BNR privind stabilitatea financiară, iunie 2024).

Sistemul bancar românesc înregistrează, de asemenea, o poziție solidă de lichiditate, cu o rată de acoperire a lichidității de 261% la sfârșitul lunii februarie 2025 (față de 255% la sfârșitul lunii decembrie 2024), rămânând cu mult peste cerința minimă de reglementare (100%) și media UE (163,4% la sfârșitul lunii decembrie 2024).

** variație la curs de schimb constant*

Sursa: BRD Research, FMI, BNR

3. ACTIVITATEA COMERCIALA

BRD asigura disponibilitatea produselor si serviciilor sale printr-un mix de prezenta fizica si la distanta. La 31 martie 2025, reseaua bancii a ajuns la 358 de sucursale (fata de 391 la 31 martie 2024) si un numar in crestere de zone de self-service 24/7, acoperind peste 60% din reseaua sa (217 fata de 201 la 31 martie 2024).

Angajamentul digital al clientilor continua sa creasca, asa cum reiese din cresterea numarului de utilizatori ai aplicatiei mobile YouBRD la 1,76 milioane (+19% an/an la finalul lunii martie 2025) si cresterea numarului de tranzactii efectuate prin intermediul aplicatiei (+20% an/an la finalul lunii martie 2025).

BRD continua sa imbogateasca functionalitatile aplicatiei sale de mobile banking. Pana in martie 2025, gama de produse disponibile pentru vizualizare pentru persoanele fizice autorizate a fost extinsa (incluzand acum, depozite, conturi de economii si conturi curente, produse de creditare), in timp ce limitele de transfer au fost majorate atat pentru persoanele fizice, cat si pentru persoanele fizice autorizate, oferind o mai mare flexibilitate si confort in gestionarea tranzactiilor lor financiare.

Programul de loialitate cashback disponibil in YouBRD, introdus in iunie 2024, se bucura de o rata de penetrare mai mare, cu aproape 750K de clienti inscrisi in program la sfarsitul lunii martie 2025 si 2,3 milioane RON acordate in cashback clientilor BRD in cele zece luni de la lansare.

BRD detinea o cota de piata de aproximativ 10% din activele totale la 31 decembrie 2024, conform calculului sale interne.

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

RON mld	Mar-24	Dec-24	Mar-25	vs. Dec-24	vs. Mar-24
Retail	25.2	27.9	28.6	2.6%	13.6%
Persoane fizice	23.8	26.3	27.0	2.9%	13.4%
Companii foarte mici	1.3	1.6	1.6	-2.4%	17.3%
Non-retail	15.9	19.8	21.0	5.8%	31.9%
IMM-uri	5.4	7.2	7.4	2.6%	36.7%
Mari clienti	10.5	12.6	13.6	7.6%	29.5%
Total credite si avansuri acordate clientelei	41.1	47.7	49.6	3.9%	20.7%
Creante din leasing financiar	1.8	2.0	2.0	0.7%	15.1%
Total credite si avansuri acordate clientelei, inclusiv leasing	42.8	49.7	51.6	3.8%	20.5%

Soldul creditelor nete, inclusiv finantarea prin leasing, a ajuns la 51,6 miliarde RON, in crestere cu +20,5% an/an fata de sfarsitul lunii martie 2024. Aceasta crestere puternica a fost sustinuta de creditarea viguroasa atat pe segmentul companiilor cat si pe cel al persoanelor fizice. Creditele acordate companiilor s-au evidentiat ca principalul motor al acestei cresteri, inregistrand un avans de +31,9% an/an, datorita contributiei solide atat a companiilor mari, cat si a IMM-urilor. Intre timp, segmentul retail a continuat sa castige tractiune, inregistrand o crestere solida de +13,6% an/an pana la sfarsitul lunii martie 2025.

Primele trei luni ale anului 2025 au fost solide in ceea ce priveste activitatea de creditare a persoanelor fizice, productia ajungand la 3,3 miliarde RON, in crestere cu +41,0% fata de perioada similara a anului anterior. Aceasta crestere a fost sustinuta atat de performanta robusta a creditelor de consum cat si a celor pentru locuinte, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut. Productia de credite de consum a atins 1,9 miliarde RON in T1 2025, marcand o crestere de +30,6% comparativ cu T1 2024. In acelasi timp, productia de credite pentru locuinte mentine un ritm de crestere foarte puternic, mai mare cu +58,6% an/an, pana la aproape 1,4 miliarde RON. Aceste rezultate evidentiaza preocuparea BRD pentru a raspunde nevoilor clientilor. La sfarsitul lunii martie 2025, soldul creditelor acordate persoanelor fizice a crescut cu +13,4% an/an. In plus, companiile mici au contribuit la tendinta pozitiva, soldul creditelor nete crescand cu 17,3% an/an, ca urmare a mai multor imbunatatiri ale ofertei de credite standard si a angajamentului bancii de a participa la initiativele guvernamentale de sprijinire a IMM-urilor.

Finalul primului trimestru al anului 2025 marcheaza un an de la incheierea acordului de securitizare (SRT) intre BRD si IFC. Ca parte a obligatiilor contractuale asumate, in aceasta perioada, Banca a inregistrat o productie totala de credite de 58,7 milioane EUR destinata sustinerii antreprenoriatului feminin de tip IMM din Romania.

În primul trimestru al anului 2025, BRD a continuat să sprijine tranziția energetică și atingerea obiectivelor sustenabile ale României, marcând o serie de tranzacții de finanțare sustenabilă pe segmentul companiilor, în diverse sectoare precum energie curată, mobilitate verde, finanțare albastră (blue finance) prin sprijinirea colectării, tratării și distribuției apei, energie regenerabilă și agricultura sustenabilă. Valoarea cumulată a tranzacțiilor de finanțare sustenabilă a ajuns la 163,6 milioane EUR, incluzând și contribuția BRD la unul dintre cele mai mari credite verzi acordate până în prezent în România. BRD a acționat în calitate de Coordonator al Finanțării Verzi (Green Loan Coordinator) în cadrul unui sindicat bancar pentru finanțarea Distribuției Energie Oltenia SA, pentru a acoperi extinderea și consolidarea rețelei pentru a facilita conectarea prosumatorilor și a surselor de energie regenerabilă, modernizarea și automatizarea rețelei pentru a reduce durata și frecvența întreruperilor de electricitate, precum și digitalizarea activităților, permitând o gestionare îmbunătățită a distribuției de energie electrică și o experiență optimizată pentru consumatori. Acest rol, de Coordonator al Finanțării Verzi, a fost asumat prin conjugarea know-how-ului băncii mamă, Societate Generale, cu experiența locală a BRD, confirmând că BRD este bine echipată și are capacitatea de a coordona credite verzi acordate companiilor mari din economia românească.

Tranzacțiile de finanțare sustenabilă acordate clienților retail au ajuns la 43,2 milioane EUR și au fost dedicate în principal finanțării creditelor ipotecare acordate pentru achiziția de locuințe cu clasa de eficiență energetică A, construite până la sfârșitul anului 2020 și a creditelor de studii, pentru persoane fizice, precum și a creditelor pentru proiecte finanțate din fonduri UE/ajutoare de stat dedicate clienților companii mici.

Activitatea de leasing și-a continuat traiectoria de creștere solidă, soldul net al finanțărilor în leasing crescând cu +15,1% în dinamica anuală la finalul lunii martie 2025, la peste 2 mld RON, oferind soluții de finanțare accesibile și eficiente, adaptate nevoilor clienților.

Structura **depozitelor** clienților la nivel de Grup a evoluat după cum urmează:

RON mld	Mar-24	Dec-24	Mar-25	vs. Dec-24	vs. Mar-24
Retail	41.0	44.3	42.8	-3.5%	4.3%
Persoane fizice	34.8	37.4	36.6	-2.2%	5.2%
Companii foarte mici	6.3	6.9	6.2	-10.1%	-1.0%
Non-retail	21.9	23.6	23.4	-0.9%	6.8%
IMM-uri	9.0	10.6	10.3	-2.9%	14.5%
Mari clienți	12.9	13.0	13.1	0.8%	1.4%
Total depozite clientela	63.0	67.9	66.2	-2.6%	5.2%

Baza de depozite a înregistrat o creștere constantă în primele trei luni ale anului 2025, marcând o creștere în dinamica anuală de +5,2% la sfârșitul lunii martie 2025. Depozitele retail, o sursă de finanțare stabilă și de bază, au crescut cu +4,3% în termeni anuali, pe baza intrărilor mai mari în conturile curente ale persoanelor fizice. Depozitele companiilor au atins o creștere de +6,8% în termeni anuali, susținută de clienții IMM, cu o creștere de +14,5% în termeni anuali a depozitelor în sold la sfârșitul lunii martie 2025. În schimb, segmentul companiilor mari a înregistrat doar o creștere modestă comparativ cu anul precedent.

În ceea ce privește evoluția principalelor componente ale venitului net bancar, aceasta se regăsește la secțiunea „Rezultate financiare”.

ACTIVITATEA FILIALELOR

BRD SOGELEASE IFN SA

La 31 martie 2025, soldul net al finantarilor de leasing acordate de BRD Sogelease a crescut cu +15,1% an/an, la 2.038 milioane RON. Productia noua de leasing a scazut la 277,5 milioane RON in T1 2025, - 12% an/an, marcand un inceput lent de an intr-un context de piata mai putin favorabil. Totusi, lunile februarie si martie au aratat o tendinta pozitiva, cu rezultate incurajatoare atat in ceea ce priveste volumele, cat si interesul crescut al clientilor. BRD Sogelease ramane activa si pregatita sa sprijine investitiile clientilor sai cu solutii adaptate oricarui context economic.

BRD FINANCE IFN SA

La 31 decembrie 2023 BRD Finance IFN SA se afla in proces de vanzare a intregului sau portofoliu de credite. In 2024, BRD Finance IFN SA a vandut unei terte parti intregul sau portofoliu de credite, reclassificat anterior ca fiind detinut in vederea vanzarii.. Prin urmare, la 31 Martie 2025 si la 31 decembrie 2024 situatiile financiare ale BRD Finance IFN SA au fost intocmite in conformitate cu IFRS, dar nu mai sunt pe baza principiului continuitatii activitatii. Entitatea a fost inclusa in situatiile financiare consolidate ale grupului pe aceasta baza si la 31 martie 2025 si 31 decembrie 2024 a fost consolidata prin aplicarea metodei consolidarii integrale. Incepand cu 22 august 2024, entitatea nu a mai fost inregistrata ca institutie financiara nebancara in Registrul national si, ca atare, nu mai este supravegheata de BNR.

BRD ASSET MANAGEMENT SA

BRD Asset Management, si-a consolidat locul 1 pe piata OPCVM din Romania si in T1 2025, marcand o crestere semnificativa a cotei de piata, la 24,63% la finalul lunii martie 2025. La 31 martie 2025, BRD Asset Management avea 6,9 miliarde RON vs 6,15 miliarde RON active in administrare (AUM) la decembrie 2024. Portofoliul de produse al BRD Asset Management cuprinde 12 fonduri de investitii diverse care ofera solutii pentru peste 161.000 de clienti, inclusiv investitori individuali si companii. Gama larga de produse a BRD Asset Management permite clientilor sa acceseze o varietate de clase de active si strategii, de la fonduri conservatoare cu venit fix la fonduri dinamice de actiuni sau fonduri cu data tinta, asigurand optiuni adecvate indiferent de obiective, profil de risc sau aspiratii financiare.

** Calculul cotei de piata bazat pe total active in administrare in fonduri deschise de investitii*

4. REZULTATE SI INDICATORI FINANCIARI

ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

Analiza pozitiei financiare de mai jos se bazeaza pe situatiile financiare individuale („Banca”) si consolidate („Grupul”) intocmite in conformitate cu IFRS („Standardele internationale de raportare financiara”), pentru perioada incheiata la 31 martie 2025 si perioadele istorice comparabile.

POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

In perioada 3 luni din 2025, activele totale ale Grupului au crescut cu 4,7% (fata de 31 martie 2024) si cu 4,8% la nivelul Bancii. Comparativ cu sfarsitul anului 2024, activele totale au fost usor mai mici cu 0,4% atat la nivel de Grup, cat si la nivel de Banca.

Acestea au avut urmatoarea structura:

GRUPUL

Active (RONm)	Mar-24	Dec-24	Mar-25	% total	vs. Dec-24	vs. Mar-24
Disponibilitati si asimilate	14,076	8,658	9,682	11.0%	11.8%	-31.2%
Creante asupra institutiilor de credit	2,689	6,313	3,253	3.7%	-48.5%	20.9%
Credite si avansuri acordate clientelei	41,068	47,705	49,578	56.2%	3.9%	20.7%
Creante din leasing financiar	1,770	2,023	2,038	2.3%	0.7%	15.1%
Alte instrumente financiare	21,912	21,198	20,787	23.6%	-1.9%	-5.1%
Active corporale si necorporale	1,697	1,781	1,746	2.0%	-2.0%	2.8%
Alte active	976	801	1,080	1.2%	34.8%	10.7%
Total active	84,188	88,480	88,162	100.0%	-0.4%	4.7%

BANCA

Active (RONm)	Mar-24	Dec-24	Mar-25	% total	vs. Dec-24	vs. Mar-24
Disponibilitati si asimilate	14,076	8,658	9,682	11.3%	11.8%	-31.2%
Creante asupra institutiilor de credit	2,674	6,313	3,253	3.8%	-48.5%	21.6%
Credite si avansuri acordate clientelei	40,670	47,352	49,217	57.5%	3.9%	21.0%
Alte instrumente financiare	21,928	21,178	20,767	24.3%	-1.9%	-5.3%
Active corporale si necorporale	1,674	1,768	1,735	2.0%	-1.9%	3.7%
Alte active	662	675	947	1.1%	40.3%	42.9%
Total active	81,684	85,945	85,600	100.0%	-0.4%	4.8%

CREDITE SI AVANSURI CATRE CLIENTI

Primele trei luni ale anului 2025 au inregistrat o performanta solida in ceea ce priveste creditele nete si avansurile acordate clientilor (inclusiv leasingul), creditele in sold ajungand la 51,6 miliarde RON la sfarsitul lunii martie 2025 (Grup: +20,5% in dinamica anuala la sfarsitul lunii martie 2025, din care leasing +15,1%; Banca: +21,0%). Atat segmentul companiilor, cat si segmentul persoanelor fizice au contribuit la aceasta expansiune, segmentul companiilor avand o influenta mai substantiala, dupa cum se detaliaza in capitolul 3.

DISPONIBILITATI SI ASIMILATE, CREDITE SI AVANSURI CATRE INSTITUTIILE DE CREDIT

Disponibilitatile si asimilate, precum si creantele asupra institutiilor de credit, au scazut cu -22,8% an/an pentru Banca si cu -22,9% an/an pentru Grup, fata de sfarsitul lunii martie 2024. Comparativ cu sfarsitul anului, nivelul a scazut cu -13,6% an/an atat pentru Banca, cat si pentru Grup, ca urmare a scaderii excesului de lichiditate plasat interbancar. Aceste elemente reprezentau 15,1% din activele totale ale Bancii si 14,7% pentru Grup la sfarsitul lunii martie 2025.

Rezervele minime obligatorii pastrate la Banca Nationala a Romaniei au reprezentat 36,2% din acest agregat la 31 martie 2025 (34,1% la sfarsitul lunii decembrie 2024) la nivel de Grup. Acestea au insumat 4.685 milioane RON, in usoara scadere cu -8,2% fata de 31 decembrie 2024, in linie cu evolutia depozitelor. Nivelul rezervelor minime obligatorii in RON si valuta pentru pasivele cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani este de 8% si, respectiv, 5%, neschimbat fata de mai 2015 pentru RON si fata de noiembrie 2020 pentru valuta.

ALTE INSTRUMENTE FINANCIARE

Alte instrumente financiare includ active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, titluri de datorie la cost amortizat, active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere, instrumente financiare derivate si alte instrumente financiare detinute pentru tranzactionare, investitii in subsidiare, asociati si asocieri in participatie.

In martie 2025, aceste elemente totalizau aproape 20,8 miliarde RON atat pentru Grup, cat si pentru Banca, reprezentand 23,6% din activele Grupului si 24,3% din activele Bancii. Aceasta reprezinta o scadere de 5,1% fata de sfarsitul lunii martie 2024 pentru Grup si de 5,3% pentru Banca, variatie explicata in principal prin scaderea instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

In mai 2024 a fost semnat Acordul de transfer de activitate catre o terta parte pentru vanzarea investitiei in asociatul BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA pentru intregul perimetru al Pilonului 2 si 3. In urma acestui acord, BRD-Groupe Société Générale a decis sa reclasifice investitia din Investitii in asociati in Active detinute in vederea vanzarii.

ACTIVE CORPORALE SI NECORPORALE

Activele corporale si necorporale au crescut cu 2,8% fata de sfarsitul lunii martie 2024 pentru Grup si cu 3,7% pentru Banca si au reprezentat 2,0% din totalul activelor atat pentru Grup, cat si pentru Banca, terenurile si cladirile reprezentand cea mai mare parte a acestui agregat.

Valoarea totala a investitiilor in primele 3 luni ale anului 2025 a fost de 39 milioane RON atat pentru Grup, cat si pentru Banca, comparativ cu aproape 68 milioane RON atat pentru Grup, cat si pentru Banca, in aceeasi perioada a anului 2024. Nu exista cheltuieli de cercetare si dezvoltare capitalizate.

POZITIA FINANCIARA – PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv este urmatoarea:

GRUPUL

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Mar-24	Dec-24	Mar-25	% total	vs. Dec-24	vs. Mar-24
Sume datorate institutiilor de credit	9,655	9,278	9,646	10.9%	4.0%	-0.1%
Depozitele clientelei	62,954	67,935	66,199	75.1%	-2.6%	5.2%
Alte pasive	2,413	1,815	2,475	2.8%	36.4%	2.6%
Total capitaluri proprii	9,167	9,451	9,842	11.2%	4.1%	7.4%
Total datorii si capitaluri proprii	84,188	88,480	88,162	100.0%	-0.4%	4.7%

BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Mar-24	Dec-24	Mar-25	% total	vs. Dec-24	vs. Mar-24
Sume datorate institutiilor de credit	7,495	6,957	7,345	8.6%	5.6%	-2.0%
Depozitele clientelei	63,140	68,215	66,444	77.6%	-2.6%	5.2%
Alte pasive	2,283	1,749	2,412	2.8%	37.9%	5.6%
Total capitaluri proprii	8,765	9,024	9,399	11.0%	4.2%	7.2%
Total datorii si capitaluri proprii	81,684	85,945	85,600	100.0%	-0.4%	4.8%

DATORII PRIVIND CLIENTELA

Grupul, precum si Bnca, si-au consolidat si diversificat in continuare baza deja solida de depozite. La sfarsitul lunii martie 2025, sumele datorate clientilor au crescut cu 5,2% an/an, atat la nivel de Grup, cat si la nivel de Banca si reprezentau 75,1% din totalul pasivelor si capitalurilor proprii la nivel de Grup si 77,6% la nivel de Banca. Cresterea s-a datorat in principal intrarilor mai mari in conturile curente de la clientii persoane fizice si din avansul notabil al depozitelor la termen de la clientii IMM.

DATORII PRIVIND INSTITUTIILE DE CREDIT

Sumele datorate institutiilor de credit reprezinta imprumuturi de la societatea-mama si institutiile financiare internationale si depozite interbancare si reprezentau 10,9% din totalul pasivelor la nivel de Grup si 8,6% la nivel de Banca la 31 martie 2025.

Imprumuturile Grupului BRD de la Societe Generale au totalizat 7,3 miliarde RON (9,4% din total datorii) la sfarsitul lunii martie 2025. Printre acestea sunt incluse 4 imprumuturi de rang senior nepreferential in valoare de 850 milioane EUR, si anume: 450 de milioane EUR in decembrie 2023 (reinnoire a imprumutului SNP din 2021), cu o maturitate initiala de 3 ani si o optiune call la 2 ani; 100 de milioane

EUR cu un termen initial de 7 ani si o optiune call la 6 ani si 150 de milioane EUR cu un termen initial de 8 ani si o optiune call la 7 ani, ambele in decembrie 2023, 150 de milioane EUR in iunie 2024 cu un termen initial de 6 ani si o optiune call la 5 ani (reinoire a imprumutului SNP din 2022) si doua imprumuturi subordonate in valoare de 250 milioane EUR (100 milioane EUR tras in decembrie 2021, respectiv 150 milioane EUR in iunie 2022, ambele cu o maturitate de 10 ani si o optiune call la 5 ani).

CAPITALURI PROPRII

Capitalurile proprii ale actionarilor au crescut cu 7,4% fata de 31 martie 2024 pentru Grup si cu 7,2% fata de 31 martie 2024 pentru Banca, in principal ca urmare a cresterii profiturilor retinute.

Structura capitalurilor proprii a evoluat dupa cum urmeaza:

GRUPUL

Capitaluri proprii (RONm)	Mar-24	Dec-24	Mar-25	vs. Dec-24	vs. Mar-24
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Castiguri/(pierderi) cumulate din alte elemente ale rezultatului global	(1,179)	(1,256)	(1,216)	-3.2%	3.1%
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	7,760	8,142	8,493	4.3%	9.4%
Interese care nu controleaza	70	50	49	-1.4%	-29.7%
Total capitaluri proprii	9,167	9,451	9,842	4.1%	7.4%

BANCA

Capitaluri proprii (RONm)	Mar-24	Dec-24	Mar-25	vs. Dec-24	vs. Mar-24
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%	0.0%
Castiguri/(pierderi) cumulate din alte elemente ale rezultatului global	(1,179)	(1,256)	(1,216)	-3.2%	3.1%
Rezultat reportat si rezerve de natura instrumentelor de capital	7,429	7,764	8,099	4.3%	9.0%
Total capitaluri proprii	8,765	9,024	9,399	4.2%	7.2%

POZITIA DE LICHIDITATE

Atat Banca, cat si Grupul au mentinut o structura echilibrata a resurselor si plasamentelor si un nivel solid de lichiditate pe parcursul perioadei analizate, permitand o crestere mai mare a creditelor fata de depozite.

Raportul credite nete/depozite a atins 74,1% la 31 martie 2025 pentru Banca (de la 69,4% la 31 decembrie 2024 si 64,4% la sfarsitul lunii martie 2024) si 78,0% pentru Grup, inclusiv creantele din leasing financiar (de la 73,2% la 31 decembrie 2024 si 68% la sfarsitul lunii martie 2024).

REZULTATE FINANCIARE PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI PANA LA 31 MARTIE 2025

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Grupului pentru perioadele ianuarie – martie 2025 si ianuarie – martie 2024 este prezentata mai jos:

Milioane RON	3 luni pana la 31-Mar-2024	3 luni pana la 31-Mar-2025	Variatie
Venit bancar net	985	1,080	9.7%
- venituri nete din dobanzi	716	759	5.9%
- venituri din comisioane, net	186	240	29.0%
- alte venituri bancare	82	81	-1.2%
Cheltuieli operationale	(529)	(573)	8.3%
- cheltuieli cu personalul	(245)	(264)	8.0%
- alte cheltuieli	(211)	(227)	7.5%
- contributia la Fondul de Garantare si la Fondul de Rezolutie	(43)	(50)	15.2%
- taxa pe cifra de afaceri	(30)	(32)	6.6%
Rezultat operational brut	455	507	11.3%
Castiguri/(Pierderi) nete din deprecierea instrumentelor financiare	(54)	(79)	45.7%
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	401	427	6.6%
Profitul net al perioadei financiare	326	350	7.2%
Profit atribuibil proprietarilor de capitaluri proprii ai societatii mama	324	350	8.1%

Situatia comparativa a veniturilor si cheltuielilor la nivelul Bancii pentru perioadele perioadele ianuarie – martie 2025 si ianuarie – martie 2024 este prezentata mai jos:

Milioane RON	3 luni pana la 31-Mar-2024	3 luni pana la 31-Mar-2025	Variatie
Venit bancar net	942	1,041	10.6%
- venituri nete din dobanzi	684	732	7.0%
- venituri din comisioane, net	178	231	30.1%
- alte venituri bancare	80	77	-3.0%
Cheltuieli operationale	(511)	(558)	9.1%
- cheltuieli cu personalul	(234)	(253)	8.4%
- alte cheltuieli	(204)	(222)	9.1%
- contributia la Fondul de Garantare si la Fondul de Rezolutie	(43)	(50)	15.2%
- taxa pe cifra de afaceri	(30)	(32)	6.6%
Rezultat operational brut	431	483	12.2%
Castiguri/(Pierderi) nete din deprecierea instrumentelor financiare	(36)	(74)	103.5%
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	394	409	3.8%
Profitul net al perioadei financiare	322	334	3.8%

Veniturile totale ale Grupului BRD au avansat cu +9,7 an/an in primele 3 luni din 2025, datorita cresterii veniturilor nete din dobanzi si a veniturilor nete din comisioane.

Veniturile nete din dobanzi au inregistrat un avans anual de +5,9% in primele 3 luni ale anului 2025, ca urmare a efectului pozitiv al volumelor, determinat de cresterea atat a creditelor retail, cat si a celor acordate companiilor. Cheltuielile cu dobanzile au scazut pe baza anuala, avand in vedere ajustarea costurilor de finantare la nivelurile mai scazute ale ratelor dobanzilor. (media ROBOR 3 L, -18 puncte de baza an/an in T1 2025).

Veniturile nete din comisioane au inregistrat un avans puternic, in crestere cu +29% an/ an, datorita veniturilor mai mari asociate activitatilor legate de carduri, custodie, transferuri si activitati de creditare, incluzand, si un venit exceptional aferent comisioanelor din tranzactii, fiind insa temperate de costurile asociate operatiunii de transfer sintetic al riscurilor semnificative (SRT) cu IFC.

Alte venituri bancare au ramas cvasi-constante (-1,2% an/an), ca urmare a unor componente care s-au compensat reciproc: venituri mai mari din schimburi valutare, contrabalansate de rezultate mai mici din instrumente derivate si alte instrumente de tranzactionare ca urmare a unui efect de baza.

Cheltuielile operationale au crescut cu +8,3% an/an in T1 2025, in principal ca urmare a cresterii costurilor cu personalul, a costurilor legate de IT&C si celor asociate furnizorilor externi de servicii. Intr-un mediu de lucru competitiv pentru retinerea talentelor si intr-un context de inflatie inca ridicata, cheltuielile cu personalul au crescut cu 8% fata de anul precedent, avand in vedere majorarea salariilor si ajustarea altor beneficii (prime de fidelitate, tichete de masa). Alte costuri (excluzand impozitului pe cifra de afaceri si contributia cumulata la Fondul de Garantare a Depozitelor si Fondul de Rezolutie) au crescut, de asemenea, in principal in legatura cu costurile IT&C si de consultanta. Pentru 2025, contributia cumulata la Fondul de Garantare a Depozitelor si Fondul de Rezolutie a crescut la 49,6 milioane RON, de la 43,1 milioane RON in T1 2024. Impozitul de 2% pe cifra de afaceri, s-a ridicat la 32,4 milioane RON pentru T1 2025 fata de 30,4 milioane RON in T1 2024, avand in vedere veniturile mai mari in T1 2025.

Venitul brut din exploatare al Grupului BRD a ajuns la 507 milioane RON in T1 2025 (+11,3% fata de anul precedent), in timp ce raportul cost/venit s-a imbunatatit la 53,1% in T1 2025 de la 53,8% in T1 2024. Excluzand taxa pe cifra de afaceri si contributiile cumulate la Fondul de Garantare a Depozitelor si Fondul de Rezolutie, raportul cost/venit s-ar situa la 45,5% in T1 2025 (fata de 46,3% in T1 2024), - 81 puncte de baza in dinamica anuala.

Calitatea portofoliului de credite a continuat sa ramana solida in T1 2025, rata NPL (la nivel de banca) situandu-se in jurul nivelului minim record, ajungand la 2,2% la sfarsitul lunii martie 2025 (in usoara crestere fata de minimul istoric de 1,9% la sfarsitul anului 2023, dar inca sub media sistemului bancar, de 2,5% la sfarsitul lunii februarie 2025), in timp ce gradul de acoperire a creditelor neperformante (NPL) (la nivel de banca) se situeaza la un nivel confortabil (77,8% la sfarsitul lunii martie 2025). Evolutia costului net al riscului confirma tendinta de normalizare, cu o alocare neta de provizioane de 79 milioane RON in T1 2025 (fata de 54 milioane RON in T1 2024), determinata de avansul comercial pe segmentul retail, in timp ce segmentul companiilor continua sa beneficieze de recuperari ale creditelor neperformante.

Rezultatul net al Grupului BRD s-a ridicat la 350 milioane RON (vs 326 milioane RON in T1 2024), in timp ce rata de rentabilitate a capitalurilor proprii, ROE, a atins 14,5% in T1 2025, similar cu T1 2024. Rata de rentabilitate a activelor, ROA, a ajuns la 1,6% in T1 2025 (1,6% in T1 2024).

Banca a inregistrat tendinte similare, obtinand un rezultat net de 334 milioane RON fata de 322 milioane RON in T1 2024.

Nici veniturile Bancii, nici cele ale Grupului nu depind de un singur client sau de un grup de clienti conectati; prin urmare, nu exista riscul ca pierderea unui client sa afecteze semnificativ nivelul veniturilor.

ADECVAREA CAPITALULUI (BANCA)

RONm	Mar-24	Dec-24	Mar-25
Fonduri proprii de nivel 1	6,824	8,437	8,920
Fonduri proprii de nivel 2	1,242	1,244	1,244
Fonduri proprii totale	8,066	9,680	10,165
Total cerinta de capital	2,680	2,840	2,944
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	30,922	32,825	31,744
Risc de piata	177	183	137
Risc operational	2,226	2,371	4,793
Risc CVA (Ajustarea valorii creditului)	179	127	127
Valoarea totala a expunerilor la risc	33,503	35,506	36,801
Rata fondurilor proprii totale	24.1%	27.3%	27.6%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	20.4%	23.8%	24.2%

* Rata fondurilor proprii totale la finalul lunii martie 2025 este preliminara

La nivelul Bancii, rata de adecvare a capitalului a ajuns la 27,6%* la 31 martie 2025, fata de 27,3% la 31 decembrie 2024 si 24,1% la 31 martie 2024.

Rata fondurilor proprii de nivel 1 (Tier 1 ratio) a fost de 24,2%* la 31 martie 2025, fata de 23,8% la 31 decembrie 2024 si 20,4% la 31 martie 2024.

Fondurile proprii reglementare ale BRD la 31 martie 2025 includ fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1) si instrumente de fonduri proprii de nivel 2.

Creșterea în termeni anuali a fondurilor proprii totale se explica în principal prin aplicarea, începând cu iulie 2024, a art. 468 din CRR3 (OCI – quick fiix, în conformitate cu Regulamentul (UE) 2024/1623) privind tratamentul temporar al castigurilor și pierderilor nerealizate rezultate din evaluarea activelor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și integrarea rezultatului net din 2024 net de dividendele aprobate reprezentând 50% din profitul anului 2024 în conformitate cu decizia Adunării Generale Ordinare a Actionarilor (AGOA) din 24 aprilie 2025.

Creșterea în termeni anuali a valorii totale a expunerii la risc este legată în principal de aplicarea cerințelor CRR3 implementate în T1 2025 în ceea ce privește riscul operațional, în timp ce creșterea componentei de risc de credit a fost limitată în pofida extinderii portofoliului, tot datorită aplicării CRR3.

Rata de adecvare a capitalului la nivel individual, a BRD, excluzând noile tratamente temporare reglementare (valabile până la 1 ianuarie 2026), se situează la 23%.

5. CONCLUZII

Pe parcursul primului trimestru al anului 2025, BRD a înregistrat o performanță comercială solidă și și-a menținut rolul important de partener de încredere al clienților săi și al economiei românești.

La sfârșitul lunii martie 2025, soldul creditelor nete, inclusiv finanțarea prin leasing, a înregistrat o creștere anuală de +20,5% comparativ cu sfârșitul lunii martie 2024, alimentată de activitatea solidă de creditare atât pe segmentul companiilor, cât și al persoanelor fizice. Împrumuturile către companii au rămas principalul motor de creștere, cu un avans anual de +32%, în timp ce impulsul pe segmentul de retail este susținut în continuare, înregistrând o creștere de +14% în termeni anuali la sfârșitul lunii martie 2025.

BRD rămâne angajată în construirea unei economii durabile și continuă să finanțeze proiecte și să se implice în inițiative cu impact pozitiv. Sfârșitul primului trimestru din 2025 marchează un an de la încheierea acordului de securitizare (SRT) între BRD și IFC. În această perioadă, Banca a înregistrat o producție totală de credite de 58,7 milioane EUR destinată susținerii antreprenoriatului feminin de tip IMM din România. În plus, finanțarea sustenabilă nou acordată a acumulat 206,8 milioane EUR în T1 2025. Acest lucru reiterează angajamentul ferm al BRD față de ESG și sprijinul oferit în finanțarea unei economii sustenabile.

Baza de depozite a continuat să crească constant, +5,2% an/an la sfârșitul lunii martie 2025, susținută de intrările mai mari din partea ambelelor segmente, retail și non-retail. Alături de depozite, oferta de economisire BRD permite accesul la o varietate de clase de active și strategii prin intermediul subsidiarei sale, BRD Assets Management, care se situează pe prima poziție pe piața OPCVM-urilor cu active în administrare de 6,9 miliarde RON la finalul lunii martie 2025.

Beneficiind de menținerea unui impuls comercial dinamic în primul trimestru al anului 2025, Grupul BRD a înregistrat o creștere puternică a veniturilor ce se situează peste creșterea cheltuielilor operaționale. Această tendință pozitivă a condus la o îmbunătățire a raportului cost/venit pentru primul trimestru. Indicatorii privind calitatea activelor au rămas la un nivel bun, în timp ce evoluția costului riscurilor își continuă tendința de normalizare. Grupul BRD a încheiat primul trimestru cu un rezultat net solid de 350 milioane RON și o rată de rentabilitate a capitalurilor proprii, ROE de ~15%.

În general, performanța BRD în T1 2025 demonstrează angajamentul său ferm de a sprijini creșterea mediului de afaceri, finanțarea proiectelor sustenabile și îmbunătățirea facilităților de digital banking, asigurând că Banca rămâne bine poziționată pentru a răspunde nevoilor în continuă evoluție ale clienților săi și pentru a contribui pozitiv la economie.

Raportul financiar interimar pentru perioada încheiată la 31 Martie 2025 nu a fost auditat.

Delphine Mireille GARCIN - MEUNIER

Presedinte al Consiliului de Administratie

Vladimir POJER

Director Executiv Adjunct

Maria ROUSSEVA

Director General

Simona PRODAN

Director Executiv Financiar