

Alege azi pentru mâine



SUMAR

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL	3
RETROSPECTIVA ANULUI 2009	4
PILONUL II	4
PILONUL III	4
PROFIL BRD PENSII	5
MANAGEMENT	5
STRUCTURA ACȚIONARIATULUI	6
CAPITALUL SOCIAL	6
REPERELE BRD PENSII PENTRU ANUL 2009	7
PENSII PRIVATE OBLIGATORII	7
FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD.....	7
SITUAȚIA FINANCIARĂ A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD.....	7
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	7
AUDITORUL	8
DEPOZITARUL	8
VALOAREA UNITĂȚII DE FOND	8
NUMĂRUL UNITĂȚILOR DE FOND	8
PENSII PRIVATE FACULTATIVE	8
FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BRD PRIMO.....	8
SITUAȚIA FINANCIARĂ.....	8
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	9
DEPOZITARUL	9
AUDITORUL	9
VALOAREA UNITĂȚII DE FOND	9
NUMĂRUL UNITĂȚILOR DE FOND	9
FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BRD MEDIO.....	9
SITUAȚIA FINANCIARA:.....	10
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR	10
DEPOZITARUL	10
AUDITORUL	10
VALOAREA UNITĂȚII DE FOND	10
NUMĂRUL UNITĂȚILOR DE FOND	10
RAPORTUL AUDITORULUI.....	10

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL

Anul 2009 a fost în mod evident marcat de criza financiară internațională, care adus cu sine și o neîncredere generală a populației.

În ciuda incertitudinilor care au marcat anul trecut, am decis să ne continuăm planurile de dezvoltare și am lansat în prima parte a anului 2009, două fonduri de pensii facultative cu grade diferite de risc: Fondul de Pensii Facultative BRD Medio – un fond de pensii cu grad mediu de risc și o strategie echilibrată de investiții și Fondul de Pensii Facultative BRD Medio - un fond de pensii cu grad scăzut de risc, recomandat în general pentru obținerea unor randamente pe termen lung.

Pentru noi rezultatele anului 2009 sunt bune și, chiar dacă fondurile de pensii facultative BRD Pensii au fost lansate în împrejurări economice neprielnice, numără împreună la sfârșitul anului 2009 aproape 4,000 de participanți și active nete de peste 2,500,000 lei, devenind un actor activ pe piața pensiilor private facultative

În ceea ce privește pensiile private obligatorii, Fondul de Pensii Administrat Privat BRD Pensii urmând trendul pieței, a înregistrat o evoluție pozitivă păstrând cu succes echilibrul între performanță și siguranță.

Suntem conștienți de responsabilitatea pe care o avem față de dumneavoastră, clienții noștri, responsabilitate la care ne obligă faptul că ați ales BRD Pensii pentru pensia dumneavoastră.

Știm că încrederea se castigă zi după zi prin urmare, prin furnizarea de servicii competitive de aceea dorim să construim împreună o relație pe termen lung bazată pe încredere, corectitudine și seriozitate.

Vă mulțumim pentru de faptul că ați ales Fondurile de Pensii Administrative de BRD Pensii și vă asigurăm și pe această cale că ne vom să respecta angajamentul la transparență pe care ni l-am asumat.

Încrederea dumneavoastră, sprijinul acordat de către partenerii noștri, echipa de specialiști a BRD Pensii și rezultatele obținute până în prezent, ne îndreptățesc să ne gândim cu optimism la viitor.

Puterea noastră stă în cei care ne-au ales deja: clienții noștri, partenerii noștri BRD GSG , echipa BRD Pensii și astfel împreună, în ciuda incertitudinilor de conjunctura, vom putea menține nivelul de performanță obținut până în prezent.

Fabien LECOQ

RETROSPECTIVA ANULUI 2009

Piața fondurilor de pensii private a realizat în anul 2009 rezultate excelente, randamentele realizate atât de fondurile private obligatorii, cât și de cele facultative fiind superioare altor instrumente financiare. Titlurile de stat au produs un randament mediu de 10% - 11%, iar depozitele bancare de 12% - 13%; în aceeași perioadă, randamentul mediu ponderat al fondurilor de Pilon II a fost de 17.7%, iar cel al fondurilor de Pilon III de 15.8%.

PILONUL II

Randamente demne de invidiat, un număr de participanți în continuă creștere dar și o serie de dificultăți generate de criză acestea ar fi, în câteva cuvinte, principalele coordonate care ar putea defini evoluția fondurilor de pensii private obligatorii în 2009. Dincolo de cifre însă, concluzia anului 2009 pe acest segment de activitate este una

extrem de importantă: sistemul și-a dovedit viabilitatea și stabilitatea, mecanismele lui funcționează corect și eficient, generând profituri interesante pentru participanți.

Mai rămâne că toți cei implicați să înțeleagă că susținerea și încurajarea sistemului este un demers vital pentru bunăstarea viitoarelor generații de pensionari.

Numărul total de aderenți la fondurile de pensii private obligatorii a ajuns la anul 2009 la 4.91 milioane, cu 381,000 decât la anul 2008 (plus 8.4%).

PILONUL III

La mai bine de doi ani la debut, piața pensiilor private facultative este încă departe de a atinge potențialul estimat inițial în ceea ce privește numărul participanților. Concret, abia 4% din salariații din România economisesc, prin contribuție proprie sau a angajatorului, pentru a obține o pensie privată facultativă. După ce în primul an de funcționare pensiile facultative au fost puse ușor în umbră de lansarea agresivă pe Pilonul II de pensii private obligatorii, degradarea

mediului economic indusă de criză a dus la scădere a acestei piețe, cu atât mai mult cu cât principala ei sursă de creștere este în strânsă legătură cu disponibilitatea angajatorilor de a acorda pachete de beneficii extrasalariale incluzând și pensii private facultative. În plus, neacordarea unei deductibilități totale a contribuțiilor a fost, o dată în plus, de natură să "tempereze" apetitul angajatorilor pentru utilizarea acestui instrument în politicile lor de resurse umane.

Numărul total de participanți al fondurilor de pensii private facultative a ajuns la sfârșitul anului 2009 la peste 187,000, cu 36,500 mai mulți (+25%) față de sfârșitul anului 2008.

PROFIL BRD PENSII

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA este o societate românească, pe acțiuni, organizată legal și gestionată conform legislației din România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/12386/27.06.2007, CUI 22001457.

Societatea are ca obiect de activitate administrarea unui fond de pensii private obligatorii și a două fonduri de pensii facultative.

BRD Pensii reunește experiență și valorile a două mari companii, lideri în domeniul lor: experiență bancară a BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE și experiența în pensii și asigurări de viață a SOGÉCAP.

Distribuția produselor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA este realizată exclusiv prin rețeaua BRD - Groupe Société Générale, caracterizată prin experiență și profesionalism în consilierea financiară pe termen lung.

MANAGEMENT

Consiliul de administrație determină orientările activității BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. și supraveghează punerea lor în practică.

Membrii Consiliului, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, sunt următorii:

COMPONENȚA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Dl. Philippe PERRET
Președintele Consiliului de Administrație

Dl. Alain Minette de SAINT MARTIN
Administrator

Dna. Marie-France DANIEL CHESTIER
Administrator

Dl. Damien MARECHAL
Administrator

Dl. Patrick Pierre GELIN
Administrator

Dl. Sorin-Mihai POPA
Administrator

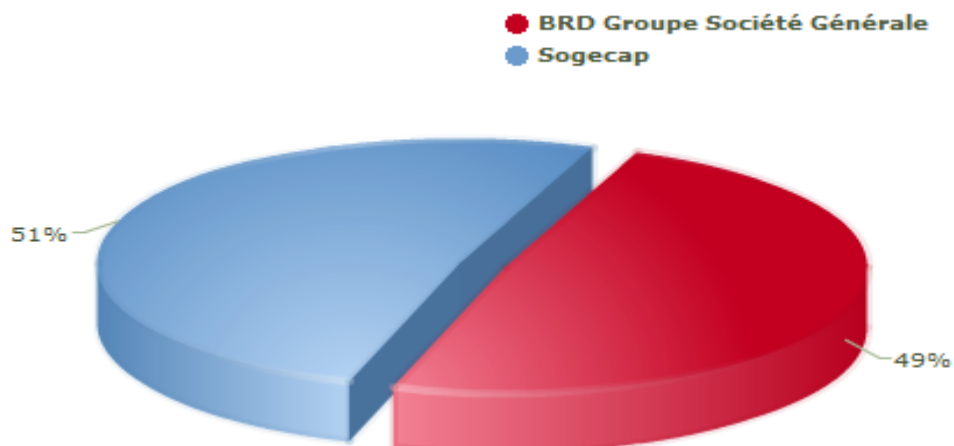
Dl. Ioan Constantin Iosif NICULESCU
Administrator

Componența Conducerii Executive

Dl. Fabien LECOQ
Director General

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Structura acționariatului la 31 decembrie 2009 este prezentată mai jos:



CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social al BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, este reprezentat de 299,800, acțiuni în valoare nominală de 100.00 lei fiecare

<u>Capital social</u> <u>RON</u>	<u>31/12/2008</u>		<u>31/12/2009</u>	
	<u>in Lei</u>	<u>%</u>	<u>in Lei</u>	<u>%</u>
<u>SOGECAP</u>	<u>9 761 400</u>	<u>51%</u>	<u>15,289,800</u>	<u>51%</u>
<u>BRD-GSG</u>	<u>9,378,600</u>	<u>49%</u>	<u>14,690,200</u>	<u>49%</u>
<u>Total</u>	<u>19,140,000</u>	<u>100%</u>	<u>29,980,000</u>	<u>100%</u>

REPERELE BRD PENSII PENTRU ANUL 2009

Activitatea desfășurată de către BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A în anul 2009 a fost marcată de lansarea a doua fonduri de pensii private facultative: Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO cu grad de risc mediu și Fondul de Pensii Facultative BRD PRIMO cu grad de risc scăzut.

Cele două fonduri de pensii private facultative au fost autorizate de CSSPP în luna mai 2009 iar în cursul lunii iulie au fost încheiate primele contracte de aderare - 2,152 de clienți au aderat la cele două fondurile facultative, apetitul de investiție fiind înclinat ușor către fondul PRIMO.

MAJORARE DE CAPITAL PENTRU A SUSȚINE SOCIETATEA

Societatea a solicitat în anul 2008 din partea celor doi acționari, o majorare de capital, majorare care s-a concretizat în luna ianuarie 2009 prin aprobarea CSSPP. Valoarea majorării de capital s-a ridicat la suma de 10,840,000 lei din care 3,666,000 Lei sunt aferenți pensiilor private și 7,474,000 Lei sunt aferenți pensiilor facultative.

PENSII PRIVATE OBLIGATORII

FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD

Fond de Pensii Administrat Privat BRD, înregistrat la CSSPP cu numărul SAP-RO-22013894, este un fond de pensii administrat privat de către BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., în conformitate cu Legea 411/2004.

SITUAȚIA FINANCIARĂ A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD

Bilanț

Bilanțul (*) pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2009

Active	31/12/2008	31/12/2009	Pasive	31/12/2008	31/12/2009
Investiții fin. pe termen lung	12,225,394	456,977	Capital social /	20,287,285	52,216,904
			Rezultatul net reportat /		353,999
Investiții fin. pe termen scurt /	8,450,284	57,349,006	Venit net /	353,999	5,181,478
Alte active /	772	25	Alte pasive /	35,165	53,627
Total active - RON /	20,676,449	57,806,008	Total pasive - RON /	20,676,449	57,806,008
EUR	5,188,309	13,671,541	EUR	5,188,309	13,671,541

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

Profit și Pierdere

P&P (*) pentru exercițiul încheiat la 31.12.2009

P&P	31/12/2008	31/12/2009
Venitul din exploatare /	2,738,427	11,260,300
Cheltuieli de exploatare /	(2,384,428)	(6,078,834)
Venitul extraordinar brut /		12
RRRezultatul net - RON	353,999	5,181,478
EUR	88,828	1,225,455

AUDITORUL

Auditorul Fondului de Pensii Administrat Privat BRD, este Ernst & Young, companie membră a Camerei Auditorilor Financiari din România conform autorizației nr.77 din data de 15.08.2001 și autorizată de Comisie prin avizul nr. 1 din data de 09.01.2007.

DEPOZITARUL

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BRD , administrat de catre BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este ING BANK NV Amsterdam, sucursala București, cu sediul în București, Sector 1, Șos.Kiseleff, Nr.11.

VALOAREA UNITĂȚII DE FOND

Valoarea unității de fond BRD Fond de Pensii Administrat Privat la 31.12.2009 era de 11.462125.

NUMĂRUL UNITĂȚILOR DE FOND

Numărul unităților de fond BRD Fond de Pensii Administrat Privat la 31.12.2009 era de 5,038,540.509575.

PENSII PRIVATE FACULTATIVE

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.administrează alături de un fond de pensii private obligatorii și două fonduri de pensii private facultative.

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BRD PRIMO

Fondul de Pensii Facultative BRD PRIMO, înregistrat la CSSPP cu numărul: SAP- RO- 22013894 din data de 18.02.2009, este un fond de pensii facultative administrat în conformitate cu Legea 204/2006 privind pensiile facultative, de către BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA, societate de naționalitate română, organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/27.06.2007, având cod unic de înregistrare 22001457

A fost lansat în luna iulie 2009. La această dată, 1,139 persoane au aderat la Fondul de Pensii Facultative BRD Primo reprezentând 0.66% din piață.

Până la sfârșitul anului 2009, 2,475 de persoane au aderat la Fondul de Pensii Facultative Primo.

SITUAȚIA FINANCIARĂ

Bilanț

Bilanțul (*) pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2009 /			
Active	31-Dec-09	Passive /	31-Dec-09
Investitii fin. pe termen lung	577,413	Capital social /	1,410,555
Investitii fin. pe termen scurt	846,103	Verii nel /	12,156
Alte active	177	Alte passive /	982
Total active - RON	1,423,693	Total passive - RON /	1,423,693
EUR	336,714	EUR	336,714

(*) : versiune scurte

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

Profit și pierdere

P&P pentru exercițiul încheiat la 31.12.2008 /	
P&P /	31/12/2009
Venituri din investiții financiare cedate	6,938
Venit. Fin., inclusiv din dif. de curs /	8,550
Alte venit. Fin.(incl. dif. de curs valutar)	(0)
Comisionare /	(3,084)
Altele /	(248)
Venit net - RON	12,156
EUR	2,875

DEPOZITARUL

Depozitarul Fondului de Pensii Facultative BRD Primo este Banca Comercială Română S.A. cu sediul în București, România.

AUDITORUL

Auditorul Fondului de Pensii Facultative BRD Primo este Ernst & Young, companie membră a Camerei Auditorilor Financiar din România conform autorizației nr.77 din data de 15.08.2001 și autorizată de CSSPP prin avizul nr.1 din data de 09.01.2007.

VALOAREA UNITĂȚII DE FOND

Valoarea unității de fond pentru Fondul de Pensii Facultative BRD PRIMO la 31.12.2009 era de 10.370143 lei.

NUMĂRUL UNITĂȚILOR DE FOND

Numărul unităților de fond Fond de Pensii Facultative BRD PRIMO: 31.12.2009 era de 137,192.985597

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BRD MEDIO

Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO, înregistrat la CSSPP cu numărul: SAP- RO- 22013894 din data de 18.02.2009, este un fond de pensii facultative administrat în conformitate cu Legea 204/2006 privind pensiile facultative, de către BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA, societate de naționalitate română, organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/27.06.2007, având cod unic de înregistrare 22001457

Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO a fost lansat în iulie 2009. La acea dată, 1,013 persoane au aderat la BRD Fond de Pensii Facultative BRD Medio, reprezentând 0.58% din piață.

La sfârșitul anului 2009, numărul de participanți la Fondul de Pensii Facultative BRD Medio de 1,352.

SITUAȚIA FINANCIARĂ:

Bilanț

Active /	31/Dec/09	Pasive /	31/Dec/09
Investiții fin. pe termen lung /	390,081	Capital social /	1,192,583
Investiții fin. pe termen scurt /	811,322	Venit net /	8,085
Alte active /	112	Alte pasive /	847
Total active - RON /	1,201,515	Total pasive - RON /	1,201,515
EUR	301,494	EUR	301,494

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

Profit și pierdere

P&P pentru exercițiul încheiat la 31.12.2009 /		31/Dec/09
P&P P&L		
Venituri din investiții financiare cedate /		6,143
Venit Fin. inclusiv din dif. de curs /		4,764
Alte venit. Fin. (incl. dif. de curs valutar) /		(0)
Comisionane /		(2,508)
Altele /		(314)
Venit net RON		8,085
EUR		2,029

DEPOZITARUL

Depozitarul Fondului de Pensii Facultative BRD Medio este Banca Comercială Română S.A. cu sediul în București, România.

AUDITORUL

Auditorul Fondului de Pensii Facultative BRD Medio este Ernst & Young, companie membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România conform autorizației nr.77 din data de 15.08.2001 și autorizată de Comisie prin avizul nr. 1 din data de 09.01.2007

VALOAREA UNITĂȚII DE FOND

Valoarea unității de fond a Fondului de Pensii Facultative BRD Medio la 31.12.2009 era 10.348906 lei.

NUMĂRUL UNITĂȚILOR DE FOND

Numărul unităților de fond a Fondului de Pensii Facultative BRD Medio la 31.12.2009 era de 116,018.891227 unități

RAPORTUL AUDITORULUI



Raportul Auditorului
.pdf



BRD Societate de Administrare a Fondurilor Pensii Private S.A.
Splaiul Independenței, Nr. 15, Bl. 100, Tronson 1, Et. 6,
Sector 5, București
Tel.: 021. 408.29.00
Fax: 021 .408.29.20
www.brdpensii.ro