



Clipe fericite alături de cei dragi

** Happy moments together with your loved ones*

BRD FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

RAPORTARE FINANCIARA LA

31 DECEMBRIE 2012

INTRARE Nr. 2946
IEȘIRE
Ziua 12 Luna 04 Anul 2013

	BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.
<input type="checkbox"/> INTRARE	<input checked="" type="checkbox"/> IEȘIRE
NR: 462	DATA: 12.04.2013

Catre,
Comisia de supraveghere a Sistemului de Pensii
Calea Serban Voda, Nr.90-92, Sector 4,
Cod 040213, Bucuresti

Va inaintam alaturat situatiile financiare ale anului 2012, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD, cuprinzand:

- Bilantul
- Contul de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Politicile contabile si notele explicative
- Date informative
- Situatia activelor imobilizate

insotite de raportul anual al Administratorilor, Raportul Auditorului Financiar Independent, Declaratia scrisa conform art.30 din legea 82/1991, Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 10 Aprilie 2013 si Balantele de verificare sintetice si analitice.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite potrivit Normei nr.14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a-IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobata prin Hotararea Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 37/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, Norma 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private si Legea Contabilitatii nr.82/1991.

Director General,
Rozaura Stanescu



DATE DE IDENTIFICARE

Judet	Bucuresti
Denumirea fondului de pensii	FPAP BRD
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP2-993
Denumirea administratorului	BRD S.A.F.P.P. SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22013894
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Andreescu Alina
Data la care se face referire	12/31/2012

12 Luna 01 Anul 2013

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2012

COD 10

Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la	
		1/1/2012	12/31/2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creanțe immobilizate (ct. 267)	02	0	191600921
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	0	191600921
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREAȚE			
1. Clienți (ct.411)	04	0	0
2. Efecte de primit de la clienți (ct.413)	05	0	0
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	07	0	0
5. Alte creanțe (ct. 267+446**+461+473**+5187)	08	0	0
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	0	0
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	167072866	63193000
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	6067	18849
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	167078933	63211849
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	25740	24000
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	81598	124747
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	107338	148747
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	166971595	63063102
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	166971595	254664023
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITALUL FONDULUI			
- capital privind unitățile de fond (ct.1017)	29	147558520	220460075
II. PRIMELE FONDULUI			
- prime aferente unităților de fond (ct.1045)	30	0	0
III. REZERVE			
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	31	0	0
IV. REZULTAT REPORTAT			
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	14459155	19413075
Sold D	33	0	0
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	0	0
Sold D	35	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	36	4953920	14790873
Sold D	37	0	0
VI. Repartizarea profitului (ct.129)	38	0	0
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	166971595	254664023

ADMINISTRATOR,
STANESCU ROZAURA
Stampila entitățiiIntocmit,
ANDRESCU ALINA

DATE DE IDENTIFICARE

Județ	București
Denumirea fondului de pensii	FPAP BRD
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP2-83
Denumirea administratorului	BRD S.A.F.P.P. SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22013894
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Andreescu Alina
Data la care se face referință	12/31/2012

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2012

COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		12/31/2011	12/31/2012
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	700243	10989276
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	31433427	28630212
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	0	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	0	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	1680764	1935468
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	2170846	1583143
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	0	0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	35985280	43138099
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	28141961	25473222
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	0	0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	2054525	1600522
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	834874	1273482
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	0	0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	0	0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	31031360	28347226
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)	19.1	4953920	14790873
- pierdere (rd.18-09)	19.2	0	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)			
20	20	0	0
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)			
21	21	0	0
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
- profit (rd. 20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd. 21-20)	22.2	0	0
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	35985280	43138099
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	31031360	28347226
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
-profit (23-24)	25.1	4953920	14790873
-pierdere (24-23)	25.2	0	0

ADMINISTRATOR,
STANESCU ROZAURA
Ștampila entității



Intocmit,
ANDREESCU ALINA

Catre Actionari,
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societatii FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD („Fondul”), administrat de BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012 si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situațiile financiare menționate se refera la:
 - Activ net/Total capitaluri: 254.664.023 RON
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: 14.790.873 RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 14/2007, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma CSSPP nr. 14/2007”), Norma nr. 11/2011 a CSSPP cu modificarile si completarile ulterioare privind „Calculul valorii activului net si al valorii unitatii de fond pentru fondurile de pensii administrat privat” („Norma CSSPP nr. 11/2011”), Norma 3/2011 a CSSPP privind „intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP” („Norma CSSPP nr. 3/2011”) si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidelă a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

Deloitte

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BRD la 31 decembrie 2012, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 11/2011, Norma CSSPP nr. 3/2011 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

- 7 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora și completată prin Norma 19/2009, articolul 14, alineatul 3, paragraful f), noi am citit Raportul Administratorilor atasat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alaturate la 31 decembrie 2012.

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

- 8 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007, articolul 14, alineatul 3, paragrafele a), g) și h), cu modificările și completările ulterioare, raportăm asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări mai jos.

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și transmiterea tuturor raportărilor financiare și tehnice în conformitate cu cerințele normelor și reglementărilor legale în vigoare aplicabile și la termenele prevăzute de acesta. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și funcției de audit intern.

Responsabilitatea noastră este ca, în concordanță cu Norma nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora cu modificările și completările ulterioare, în baza procedurilor efectuate pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare, să raportăm asupra următoarelor aspecte:

- a) În legătură cu articolul 14.3 (a) din Norma 11/2007, în opinia noastră, valoarea activului net al Fondului prezentată în situațiile modificărilor capitalului propriu precum și valoarea unității de fond a Fondului, prezentată în nota 5 la situațiile financiare ale Fondului, au fost calculate în toate aspectele semnificative în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr. 11/2011 privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare și cu precizările aferente ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private;

Deloitte

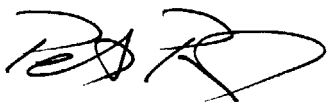
b) In legatura cu articolul 14.3 (g) din Norma 11/ 2007, conform articolului 2 din Norma 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, administratorul este obligat sa constituie provizion tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii private administrata. Pentru aspectele legate de respectarea prevederilor legale privind metodologia de calcul si evidenta provizioanelor tehnice precum si a categoriilor de active care acopera aceste provizioane tehnice, a se vedea raportul de audit asupra situatiilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2012 emis de catre auditorul financiar.

c) In legatura cu articolul 14.3 (h) din Norma 11/ 2007, pe parcursul auditului situatiilor financiare ale Fondului, am luat in considerare controalele interne din cadrul Societatii, numai in masura si pentru scopul descris la punctul 4 al sectiunii Raport asupra situatiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiente semnificative in proiectarea si implementarea sistemului de control intern al Societatii care ar putea duce la denaturari semnificative ale situatiilor financiare.

Alte aspecte

- 9 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
- 10 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, si anume Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 11/2011, Norma CSSPP nr. 3/2011 cu modificarile ulterioare.

Petr Pruner, Partener de Audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul Nr. 4147/11.01.2012*

In numele:

DELOITTE AUDIT SRL

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul Nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
5 aprilie 2013



BRD
Pensii



Slips fericiți alături de cei dragi

** Happy moments together with your loved ones*

BRD FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

RAPORTARE FINANCIARA LA

31 DECEMBRIE 2012

CUPRINS:

I. RAPORTUL ADMINISTRATORULUI/ ADMINISTRATORS' REPORT	3
II. SITUATIILE FINANCIARE	17
III. NOTE SITUATII FINANCIARE	29

1. Raportul administratorilor / Administrators' report

(cu privire la activitatea BRD Fond de Pensii Administrat Privat pentru exercițiul financiar 01.01.2012 - 31.12.2012)

(concerning the activity of BRD Fond de Pensii Administrat Privat for the financial year 01.01.2012-31.12.2012)

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale BRD Fond de Pensii Administrat Privat (denumit în continuare „Fondul”) cu privire la închiderea exercițiului financiar 2012 au fost întocmite în conformitate cu Norma 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private aprobat prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr.37/2007, cu modificările și completările ulterioare, Norma 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2012 aprobată prin sesiunea Consiliului CSSPP din data de 10.03.2011 și Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

BRD Fond de Pensii Administrat Privat, având numărul de înregistrare la CSSPP: SAP-RO-22013894, este un fond de pensii administrat privat, în conformitate cu Legea 411/2004, de BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., o societate românească, organizată legal și gestionată conform legislației din România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/12386/27.06.2007, CUI 22001457.

Conducerea

Consiliul de Administratie:

- ✚ Pascal Bied-Charreton, președinte
- ✚ Rozaura Stancu, membru
- ✚ Yann Louarn, membru
- ✚ Guy Poupet, membru
- ✚ Ioan Constantin Iosif Niculescu, membru

Annual financial statements

The financial statements of BRD Fond de Pensii Administrat Privat (hereinafter called „the Fund”) regarding the financial year closing of 2012 were prepared in accordance with Norm 14/2007 in respect of the accounting regulations compliant with the fourth Directive of the European Economic Community applicable to the entities authorized, regulated and supervised by the Commission of Supervision of the Private Pension System, approved by decision no. 37/2007 of the Commission of Supervision of the Private Pension System, as subsequently amended and completed, with Norm 3/2011 with regard to the drawing up and handing in of the annual financial statements by the entities authorized, regulated and supervised by the Commission of Supervision of the Private Pension System for the financial year closing of 2012, approved in the meeting of the CSSPP board of 10.03.2011, and with the Accounting Law no. 82/1991, republished, as further amended.

BRD Fond de pensii Administrat Privat, with CSSPP registration number SAP-RO-22013894, is a privately administrated pension fund in accordance with Law 411/2004, by BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a romanian company, legally organized and managed under the romanian law, registered in trade registry under nb J40/12386/27.06.2007, with unique registration code of 22001457.


Management

Board of Directors:

- ✚ Pascal Bied-Charreton, president
- ✚ Rozaura Stancu, member
- ✚ Yann Louarn, member
- ✚ Guy Poupet, member
- ✚ Ioan Constantin Iosif Niculescu, member



Director General:

 Rozaura Stănescu

Informatii despre depozitar

Denumire: Banca Comerciala Romana S.A.
Sediul social: București, B-dul Regina Elisabeta, nr. 5, Romania.
Nr. de inregistrare in Registrul Comertului: J40/90/23.01.1991
Cod unic de inregistrare: R361757
Registrul bancar nr.RB-PJR-40-008-/1999

Nr. inregistrare in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-374136/12.06.2007.


Informatii despre Auditor

Incepand cu 1 ianuarie 2012 Auditorul Societatii si a BRD Fond de Pensii Administrat Privat este Deloitte Audit S.R.L.
Sediul Social: B-dul Nicolae Titulescu, nr.4-8, Bucuresti, Romania
Cod unic de înregistrare: 7756924
Numărul și data avizului Comisiei: Nr. 49 din 01.08.2007
Codul de înscriere în Registrul Comisiei: AUD-RO-7769271

Organizare si functionare:

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A este o societate pe acțiuni și funcționează în conformitate cu legislatia privind societățile comerciale, cu legislatia specifică pensiilor private si reglementarile Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

General Manager:

 Rozaura Stănescu

Information about depositor

Name: Banca Comerciala Romana S.A.
Location: București, B-dul Regina Elisabeta, nr. 5 Romania.
Trade registry number: J40/90/23.01.1991
ID: R361757
Bank registration no.RB-PJR-40-008-/1999

Registration number from Private Pension Fund Supervisory Commission DEP-RO-374136/12.06.2007.

Informations about Auditors

Starting with January 1st, 2012, the auditor of the Company and a BRD Fond de Pensii Administrat Privat is Deloitte Audit S.R.L.
Location: Romania, Bucharest, B-dul Nicolae Titulescu, nb.4-8
ID: 7756924
Number and date of approval: Nb.49/01.08.2007
Supervisory Commission DEP-RO: AUD-RO-7769271

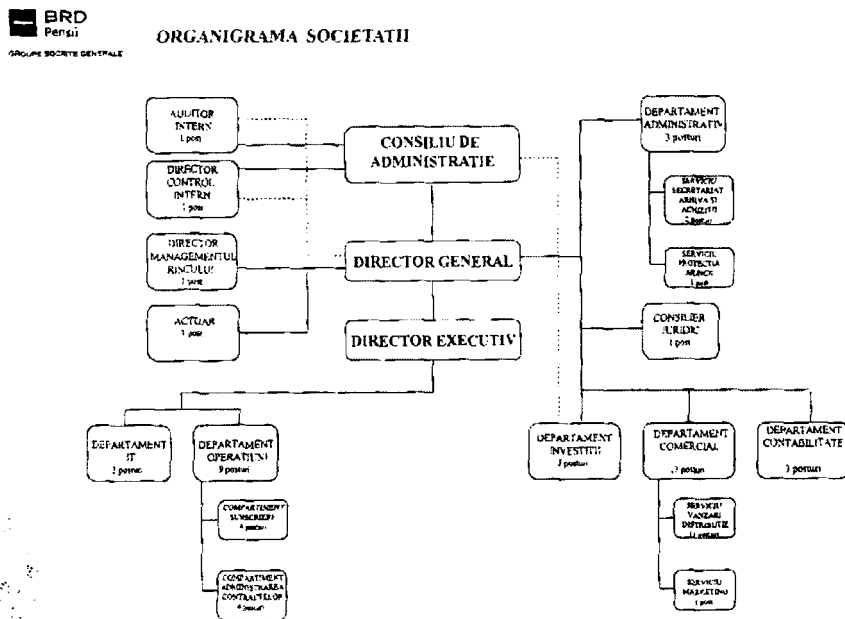
Organization and Functioning:

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A is a limited liability company and operates in accordance with the laws on commercial companies, with specific legislation and regulation of private pensions Supervisory Commission of Private Pension System.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. poate desfășura activitățile prevăzute în Actul său Constitutiv. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este organizată sub forma de departamente, servicii și compartimente coordonate de Directori și respectiv Sefii serviciu/compartiment. Directorii și Sefii serviciu/compartiment au competența să acționeze, să decidă și să emită instrucțiuni ca parte a autorității desemnate lor. Fiecare Director și Sef serviciu/compartiment conduce activitatea Departamentului/Serviciului / Compartimentului subordonat în măsura ariei sale de competență. Directorul General supraveghează activitățile Directorilor și Sefilor de serviciu/compartiment. În funcție de volumul de activitate și specificul fiecărui departament/ serviciu/compartiment, Directorul General poate stabili fie crearea de subdiviziuni ale acestora, fie reunirea unora dintre acestea sub denumirea de divizii.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. can conduct activities under its Constitutive Act. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. is organized as departments, services and division, coordinated by the respective chief executives and service/division. Directors and Heads of Service/Division have the authority to act, decide and issue instructions as part of their designated authority. Each director and head of the Department/Service/Division manage the area subordinated to the extent of its competence. The General Manager supervises the Directors and head of department's activities. Depending on the volume of activity and specificity of each department/service/division, the General Manager may establish either subdivision thereof, or merging of some of them as divisions.

Organigrama companiei/Organisational chart



Approbat prin Decizia Directorului General nr. 14/05.09.2012

Principala alocare a investițiilor fondului, conform prospectului, este următoarea:

The central allocation of investments fund complying with the prospectus is the following:

Tip de instrument financiar	Minim admis în fond	Maxim admis în fond
Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	20%
H Conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;	0%	5%
H Depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;	0%	20%
H Certificate de trezorerie tranzacționate pe o piață reglementată sau pe piața secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	20%
Titluri de stat, inclusiv certificate de trezorerie, din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	40%	70%
Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European tranzacționate pe o piață reglementată ori pe piața secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	30%
Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	35%
H Acțiuni și drepturi tranzacționate pe piețe reglementate din România; din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	35%
H Obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat	0%	30%
Obligațiuni de stat emise de state terțe, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe piața secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	15%
Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, tranzacționate pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	10%
Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, dacă aceste instrumente sunt tranzacționate pe piețe reglementate sau pe piața secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	5%
Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe o piață reglementată sau pe piața secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;	0%	15%
Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	5%
H titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare	0%	5%

Comisioanele Fondului sunt stabilite ca:

- ✦ Reținere de 2.5% din contribuțiile plătite; Această taxă nu va fi percepută în caz de transfer de la un alt fond;
- ✦ Reținere de 0.05% pe lună din totalul activului net al fondului administrat privat.;
- ✦ Se vor plăti penalități de transfer în cazul în care un participant se transferă la alt fond înainte de 2 ani de la aderarea la fond. În acest caz, se va aplica o penalitate de 5% din activul net.

Activitatea în 2012

Contracte:

La sfârșitul anului 2012, s-au înregistrat 5,77 milioane participanți la cele 9 fonduri active de pensii administrate privat – Pilonul II, în creștere cu 4.65% față de anul 2011, fonduri administrate de 9 societăți autorizate de CSSPP.

În anul 2012, 29.100 de persoane au aderat la BRD Fond de Pensii Administrat Privat, astfel că numărul existent de aderenți la sfârșitul anului reprezentau 8.6% din piață.

La sfârșitul anului 2012, numărul de participanți este de 203.453.

The commissions of the Fund are established as:

- ✦ Withholding of 2.5% from the received contributions. The fee is not withheld in case of transfer from other fund;
- ✦ Withholding of 0.05% per month from the total net assets managed of the private fund;
- ✦ Transfer penalties will be paid in case a participant transfers before 2 years the adhesion. If it is the case, a penalty of 5% to the net asset managed will be applied.

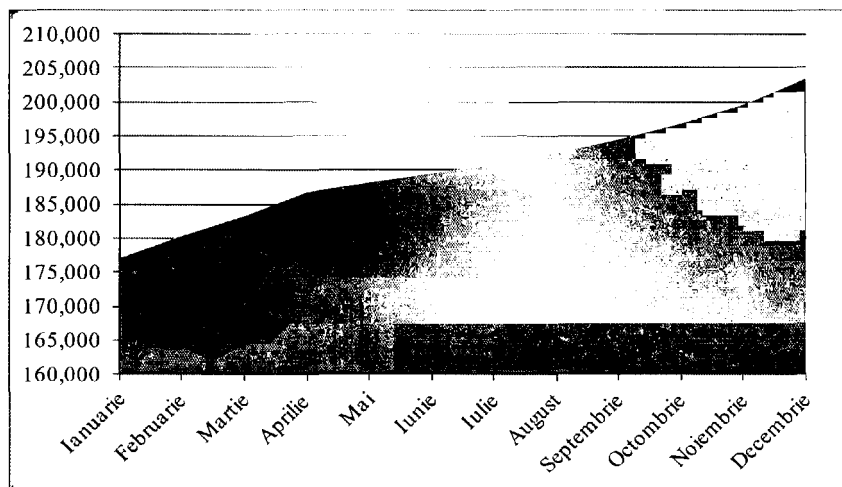
Activity in 2012

Contracts :

At the end of 2012, 5,77 million participants were accessing the 9 active funds of mandatory private pension – Pillar II, recording an increase of 4.65% compared to 2011, funds managed by 9 CSSPP authorised companies.

During year 2012, 29.100 persons had chosen BRD Fond de Pensii Administrat Privat thus, at the end of the year the existing number of participants represented 8.6% out of market share.

At the end of 2012, the number of participants was 203.453.

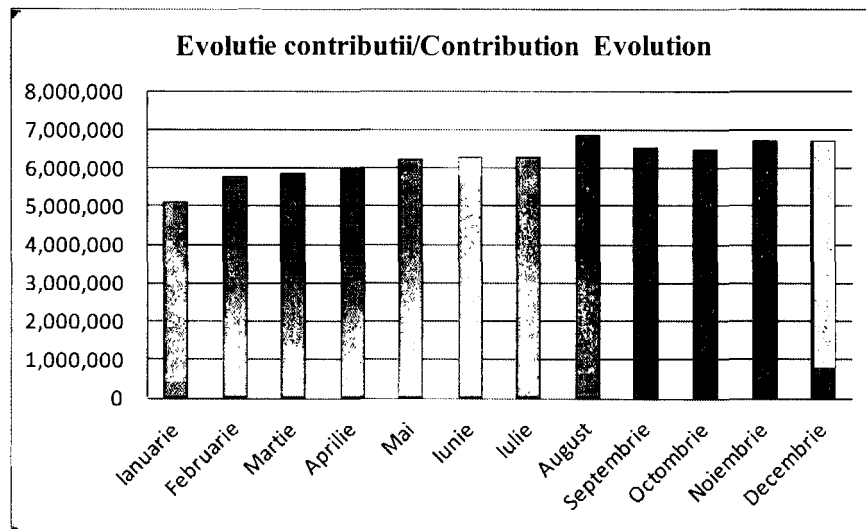


Contribuții:

În anul 2012, Fondul a primit contribuții în valoare de 74,78 milioane RON, contribuția medie lunară înregistrând o creștere de 34% față de anul 2011, ajungând la 6.2 milioane lei pe lună. În graficul de mai jos se poate vedea evoluția lunară a contribuției:

Contributions:

In 2012, the Fund has received contributions in amount of 74,79 million RON, the monthly average of contribution recording a growth by 34% compared to 2011 and reaching 6.2 million lei per month. In the chart below it can be seen the evolution of monthly contribution:



În afară de contribuțiile primite de la participanți, producția a fost influențată de creșterea cotei de contribuție de la 3% la 3.5% din venitul brut realizat și de transferurile de la și spre alte fonduri.

Apart from the contributions received from participants, the upward trend of production has been influenced by the contribution increase from 3% up to 3.5% and transfers In and Out.

Portofoliul

La sfârșitul lui 2012, valoarea totală a activului net este de 254,66 milioane RON, fondul BRD ocupând locul 9 cu o cotă de piață de 2,64%.

Portfolio

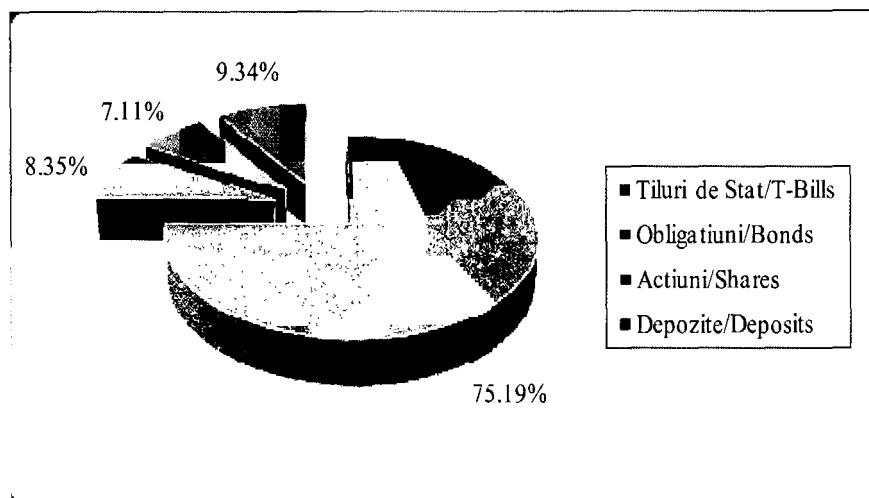
At the end of year 2012, the total value of net asset managed is of 254.66 M RON, BRD fund being on the 9th place on the market, with a 2,64% market share.

Rata de rentabilitate anualizată s-a situat la nivelul de 5.4979% în timp ce rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor cu risc mediu a înregistrat 2.9555%.

Annualized rate of return was 5.4979% whilst the minimum rate of return of entire funds with medium risk registered 2.9555%.

La 31 decembrie 2012, distribuția activului net este următoarea:

As of the 31st of december 2012, the gross asset allocation is the following:



Putem observa că portofoliul a fost alocat în principal activelor cu venit fix (certIFICATE DE TREZORERIE/DEPOZITE), conform graficului de mai sus.

It can be noticed in the pie above that the portfolio has been mainly allocated to fixed income assets (T-Bills/deposits).

Fata de anul anterior, s-au inregistrat cresteri semnificative ale portofoliului de obligatiuni, in procent de 15.97%.

Compared to the previous year, there were significant increases in Bonds, this increase being of 15.97%.

Politica de investitii

Investment policy

In 2012 Administratorul a gestionat activele fondului in conformitate cu reglementarile legale si cu normele emise de CSSPP. In cursul lunii Februarie, a intrat in vigoare Norma 3/2012 pentru modificarea temporara a limitei maxime aplicabila investitiilor fondurilor de pensii in titluri de stat. In acest sens, expunerea activelor fondului pe titluri de stat a fost constant mentinuta peste limita de 70%.

In 2012 the Administrator has managed the assets of the fund in accordance with legal regulations and rules issued by CSSPP. During the month of February, Norm 3/2012 regarding the maximum temporary pension funds for investments in government securities entered in force. Thus, the exposure of fund assets to treasury bills has been consistently maintained above the 70%.

In acelasi timp, pentru diversificarea portofoliului si in conformitate cu limitele asumate in prospect, Administratorul a consolidat portofoliul de actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti si a investit in obligatiuni corporative.

Simultaneously, in order to have a portfolio diversification in accordance with the limits assumed in the prospectus, the administrator consolidated the portfolio of shares listed on the Bucharest Stock Exchange and invested in corporate bonds.

Structura activului Fondului era la 31 Decembrie 2012 urmatoarea:

- # Titluri de stat: 75.19%;
- # Obligatiuni municipale: 2.53%;
- # Obligatiuni non-guvernamentale 1.24%;
- # Obligatiuni corporative: 4.59%;
- # Actiuni: 7.11%;
- # Depozite si conturi curente: 9.34%.

Nivelul de risc al fondului este mediu, astfel incat suma instrumentelor financiare cu risc scazut (titluri de stat, obligatiuni emise de organisme straine nonguvernamentale si obligatiuni corporative emise cu garantia explicita a statului) trebuie mentinuta in intervalul 65 - 85 % in activul fondului.

La 31 Decembrie 2012 activul brut al fondului a atins valoarea de 254.81 milioane RON.

Riscul Operational

Riscul operational consta in înregistrarea de pierderi sau in nerealizarea profitului estimat, care este generata de factori interni (litigii/dispute comerciale sau/si cu autoritati publice, realizarea inadecvată a anumitor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme informatice inadecvate, activitati neautorizate pe piata, pierderi de mijloace de expozare, fraudă internă, etc.) sau de factori externi (frauda externă).

Politicile si procedurile de gestionare a riscului operational sunt detaliate in procedurile specifice intocmite de catre fiecare departament operational si in planul de continuitate al afacerii (planul de recuperare in urma dezastrelor naturale si a continuarii activitatii companiei).

Monitorizarea riscului operational are loc prin intermediul unor evaluari periodice a sistemelor si proceselor existente in cadrul companiei. In prezent, consideram ca nivelul general al riscului operational este moderat.

The Fund portfolio structure at 31st of Dec 2012 was as follows:

- # Treasury Bills: 75.19%;
- # Municipal Bonds: 2.53%;
- # Nongovernmental Bonds 1.24%;
- # Corporate Bonds: 4.59%;
- # Equities: 7.11%;
- # Deposits & current accounts: 9.34%.

The Fund is medium risk level, so that the amount of low-risk financial instruments (securities, bonds issued by foreign governmental and corporate bonds issued the explicit guarantee of the state) must be kept between 65 - 85% within the fund assets.

At 31st of December 2012 fund's total assets were of 254.81 million RON.

Operational risk

Operational risk consists in registering the estimated losses or loss of profits, which is caused by internal factors (litigation / commercial disputes and/or with public authorities, inadequate implementation of certain internal activities, the existence of inadequate personal or information systems, unauthorized market activities, loss of operating resources, internal fraud, etc.) or external factors (external fraud).

Policies and procedures for managing the operational risk are detailed in the specific procedures prepared by each department and in the business continuity plan (plan for recovery after a natural disaster and business continuity plan).

Operational risk monitoring is done through periodic evaluations of existing systems and processes within the company. Currently, we consider that the overall level of operational risk is moderate.

La sfarsitul anului 2012, Fondul este in curs de implementare a unui sistem de indicatori de risc operational care, in scurt timp, isi vor arata eficienta in optimizarea proceselor si activitatilor din cadrul Societatii, respectiv in diminuarea diferitelor categorii de risc operational.

At the end of 2012 the Fund is currently implementing a system of operational risk indicators, which in a short time will show the efficiency in optimizing processes and activities within Company, namely in reducing the operational risk.

În 2012, mai multe componente suplimentare au fost realizate sau sunt in curs de finalizare:

In 2012, several supplementary components have been achieved or are in the process of:

- ✦ Actualizarea procedurilor operationale ca urmare a modificarilor legislative si a proceselor interne;
- ✦ Intrarea in vigoare a procedurii de confidentialitate a informatiilor;
- ✦ Analiza riscurilor intrinseci si reziduale pe baza finalizarii lucrarii „Risk Mapping” (Cartografierea riscurilor) fiind in curs de finalizare.

- ✦ Upgrading of operational procedures due to the law changes and internal processes;
- ✦ Put in force the procedure regarding data confidentiality;
- ✦ In progres the analysis of intrinsic and residual risks based on the completing “Risk Mapping”.

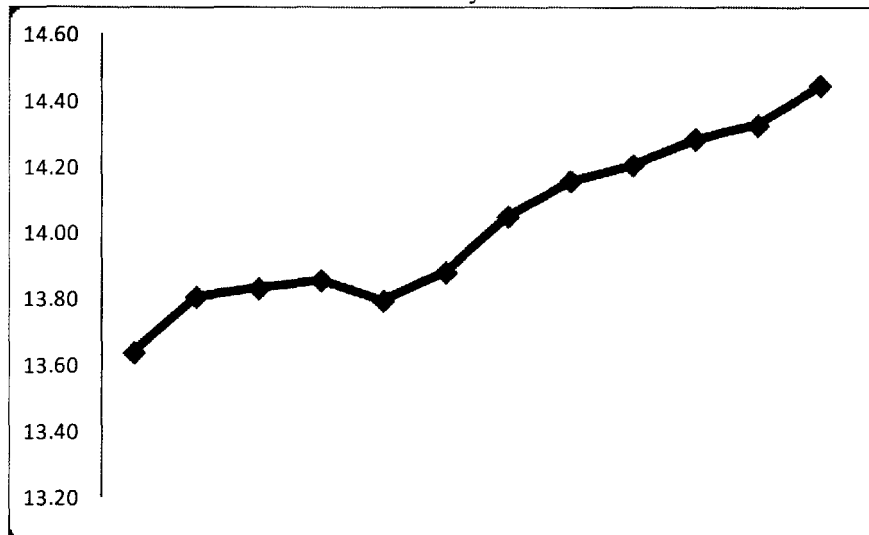
Evoluția VUAN

VUAN evolution

Evoluția VUAN în anul 2012 este prezentată în graficul de mai jos:

The evolution of the VUAN over the year 2012 is shown in the following graph:

Performanta VUAN în perioada 01 Ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012/
VUAN evolution between 1st of January 2012 and 31st of December 2012



Evoluția în 2012:

Ministerul de Finanțe a luat decizia de a majora procentul de contribuție de la 3% la 3.5% în 2012. CSSPP a adus modificări și completări în materie de reglementare a activității în domeniul sistemului de pensii private. Astfel, dintre cele mai importante sunt noile norme privind investirea și evaluarea activelor fondului și a obligațiilor de raportare.

Activitatea de marketing:

BRD Pensii folosește și dezvoltă «modelul bancassurance» urmărind sinergiile create între diferitele linii de activitate ale serviciilor și activităților financiare și bancare ale grupului din care face parte, Societe Generale.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private gestionează în prezent un fond de pensii administrat privat, cu grad mediu de risc. BRD Fond de Pensii Administrat Privat este promovat și distribuit prin intermediul rețelei BRD Groupe Societe Generale, în calitate de agent de marketing persoana juridica, prezentă în toate județele României printr-o rețea de 930 de agenții, și aproximativ 1.400 de agenți de marketing autorizați conform legislației în vigoare.

Folosind mijloacele clasice de promovare precum flyer, postere, ghiduri, spoturi interne, web site instituțional, dar și prin intermediul agenților de marketing, Societatea încearcă să ofere clienților săi și potențialilor clienți informații complete, permanent actualizate, despre cum pot deveni participanți la sistem dar și cum pot realiza diverse procese și operațiuni, după aderare.

Analiza sesizărilor primite de la participanți, modul de soluționare al acestora și măsurile întreprinse

Pentru analiza sesizărilor primite și decizia privind modalitatea de soluționare a fiecărui caz, Compania a format un comitet de soluționare a sesizărilor având ca participanți Directorul General, Directorul de Investiții, Contabil Șef, Director Control Intern, Director Risc și un membru al Departamentului Operațiuni.

2012 Evolutions:

In 2012, The Ministry of Finance has decided to increase the contributions from 3% to 3.5%. CSSPP brought regulatory changes and supplementary additions concerning the private pension system. Thus, the most important new norms issued are regarding the investment and evaluation of the fund assets and reporting obligations.

Marketing activity:

Pensions BRD use and develop "banc assurance model" following up synergies among different business lines of financial and banking services and activities of the group part of Societe Generale.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private currently manages a private pension fund, with average risk. BRD Fond de Pensii Administrat Privat is promoted and distributed throughout the network of BRD Groupe Societe Generale, as marketing agent, the legal entity being present in all counties of Romania throughout a network of 930 agencies and about 1.400 marketing agents licensed under in force legislation.

Using traditional means of promotion such as: flyers, posters, guides, internal spots, institutional website, but also throughout marketing agents, the Company is trying to provide customers and potential customers detailed information, constantly updated on how to become participants in the system but also how to perform various processes and operations, after adhesion.

Analysis of complaints received from participants, their handling and measures taken

In order to analyze the received complaints and to decide how to proceed on each specific case, a complaints committee has been set up with the participation of the General Manager, Investment Manager, Chief Accounting, Manager of Internal Control, Risk Manager and a member of the Operations Department.

Reclamațiile primite de la participanți sunt tratate în cadrul Companiei conform procedurii interne de lucru care descrie procesul pentru înregistrarea, analiza, stabilirea măsurilor necesare, rezolvarea și transmiterea răspunsurilor la reclamații. Evidența reclamațiilor se păstrează în Registrul de reclamații.

The complaints received from participants are treated in the company according to the internal procedure that describes the process for registration, analysis, establish the necessary measures, solving and sending the answer to complaints. The complaints evidence is kept in the Complaints Register.

În cursul anului 2012 au fost recepționate 3 reclamații scrise de la participanți care au fost analizate și s-a transmis un răspuns în termen de maxim 30 de zile de la data primirii. Reclamațiile sunt analizate de către persoana responsabilă conform procedurii, iar răspunsurile transmise participanților sunt validate de către membrii Comitetului de Reclamații.

During 2012, 3 written complaints were received from participants, which have been analyzed and responded within 30 days. The complaints are analyzed by the responsible person according to the procedure while the answers sent to participants are validated by the Complaints Committee members.

Cheltuielile de administrare suportate de administrator și cheltuielile de administrare suportate de fond

Administration costs incurred by administrator and administration costs incurred by the Fund.

Cheltuieli suportate de administrator pentru fond/Costs incurred by the administrator for fund

<i>Cheltuieli/ Costs</i>	<i>31-dec.-11</i>	<i>31-dec.-12</i>
<i>Comision Depozitar/ Depository Commission</i>	124,626	188,011
<i>Comision bancar/ Bank Commission</i>	1,401	1,605
<i>Comision tranzactionare/ Trading Commission</i>	40,596	15,933
<i>Total Cheltuieli / Total Costs</i>	<i>166,623</i>	<i>205,549</i>

Cheltuieli suportate de fond/Costs incurred by the fund

<i>Cheltuieli fond/ Fund Cost</i>	<i>31-dec.-11</i>	<i>31-dec.-12</i>
<i>Comision Audit/ Audit Commission</i>	25,740	24,000
<i>Comisioane administrator/ Administrator Commission</i>	809,134	1,249,482
<i>Ch. diferente curs/ Currency rate costs</i>	1,025,768	1,189,906
<i>Diferente nefavorabile investitii/ Loss of investment deviation</i>	29,170,719	25,883,837
<i>Total Cheltuieli Fond/ Fund expenses</i>	<i>31,031,361</i>	<i>28,347,226</i>

Bilanțul / Balance Sheet

Bilanțul (*) pentru exercițiul financiar încheiat la 31-dec.-12 / Balance sheet (*) regarding financial year closing the 31-dec.-12					
Active / Assets	31-dec.-11	31-dec.-12	Passive / Liabilities	31-dec.-11	31-dec.-12
Investitii fin. pe termen lung/Long term fin. Invest.	0	191,600,921	Capital social/Social Capital	147,558,520	220,460,075
			Profit repartizat/Retained earning	14,459,155	19,413,075
Investitii fin. pe termen scurt/Short term fin. invest.	167,072,866	63,193,000	Venit net/Net revenue	4,953,920	14,790,873
Alte active/Other assets	6,067	18,849	Alte pasive/Other liabilities	107,338	148,747
Total active - RON/Total assets - RON	167,078,933	254,812,770	Total passive - RON/Total liabilities - RON	167,078,933	254,812,770

Activele:

La 31 Decembrie 2012, activul total al fondului, în suma de 254,812,770 RON, se compune din:

- ✚ Investitii financiare pe termen lung:
 - Titluri de stat: 191,600,921 RON.
- ✚ Investiții financiare pe termen scurt: 63,193,000 LEI, din care:
 - Obligațiuni: 21,287,637 RON;
 - Depozite: 23,798,137 RON;
 - Acțiuni: 18,107,226 RON.
- ✚ Alte active: 18,849 RON.

Assets:

As of 31 December 2012 the total assets of the fund, 254,812,770 RON are as follows:

- ✚ Long term financial investments:
 - Treasury bills: 191,600,921 RON.
- ✚ Short term financial investments: 63,193,000 LEI out of which:
 - Bonds: 21,287,637 RON;
 - Deposits: 23,798,137 RON;
 - Shares: 18,107,226 RON.
- ✚ Other assets: 18,849 RON.

Pasivele:

La 31 Decembrie 2012, pasivul total al fondului, în suma de 254,812,770 RON se compune din:

- ✚ Capital social: 220,460,075 RON reprezentând totalul contribuțiilor primite, nete de comisionul administratorului de 2.5%.
- ✚ Rezultatul net: 14,790,873 RON reprezentând profitul net al fondului în 2012.
- ✚ Rezultatul cumulat din anii anteriori reprezintă 19,413,075 RON.
- ✚ Alte pasive: 148,747 RON reprezentând comisionul datorat administratorului și comisionul de audit.

Liabilities:

As of 31st of December 2012, the breakdown of fund liabilities in amount of 254,812,770 RON is:

- ✚ Share capital: 220,460,075 RON, representing the total contribution received less administrator fee of the 2.5%.
- ✚ Net result: 14,790,873 RON representing the net profit of the fund in 2012.
- ✚ The retained earnings is in amount of 19,413,075 RON.
- ✚ Other liabilities: 148,747 RON represented by administrator fee and the audit commission.

Profit și pierdere / Profits and losses

P&L pentru exercițiul încheiat la 31-dec.-12 / P&L account 31-dec.-12		
P&L / P&L	31-dec.-11	31-dec.-12
Venitul din exploatare / Operating income	35,985,280	43,138,099
Cheltuieli de exploatare / Operating losses	31,031,360	28,347,226
Venitul extraordinar brut / Gross exceptional income		
Rezultatul net - RON / Net income - RON	4,953,920	14,790,873

Situația fluxurilor de trezorerie / Cash flow

Situația fluxurilor de trezorerie/Cash flow statement - RON	31-dec.-11	31-dec.-12
Trezorerie neta din activități de exploatare/Cash flow related to the operating activity	53,794,446	71,669,481
Trezorerie neta din activități de investiție/Cash flow related to the investment activity	-53,790,815	-71,656,700
Trezorerie neta din activități de finanțare/Cash flow related to the financial activity	0	0
Scaderea neta a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie/Decrease of cash flow	3,631	12,782
Trezorerie la începutul exercitiului financiar/Cash at the opening of the financial year	2,436	6,067
Trezorerie la sfârșitul exercitiului financiar/Cash at the closure of the financial year	6,067	18,849

Platile de disponibilitati banesti efectuate din fondul de pensii administrat privat sunt urmatoarele:

Cash payments performed from private pension fund are as follows:

Plati Transfer Out	156,909
Plati activ participant in caz de invaliditate,decese.pensionare / Claim	64,548
Plati catre administratorul fondului de pensii / Payments to the administrator of the fund	1,206,334
Plati pentru achizitia instrumentelor financiare / Payments for financial instrument	1,049,982,719
Plati audit / Audit payments	25,740

Analiza desfășurării activității de control intern

Pe parcursul anului 2012 activitatea de control intern a constat în verificarea fișelor de Supraveghere Permanentă implementate la nivelul fiecărui departament, monitorizarea respectării obligațiilor de raportare către CSSPP, analiza cazurilor de neconformitate, participarea la proiectul privind Planul de continuitate al activității și crearea cadrului procedural specific.

Analiza desfășurării activității de audit intern, recomandările emise și măsurile întreprinse

În cursul anului 2012 au fost efectuate trei misiuni de audit intern referitoare la următoarele activități: 1) Departamentul Contabilitate - mai 2012, 2) Departamentul Control intern și activitatea de cunoaștere a clienței și prevenirea spălării banilor - decembrie 2012, 3) Planul de Continuitate a Activității (PCA) - decembrie 2012. Activitățile analizate în cadrul misiunilor au fost evaluate cu calificativele satisfactor sau perfectibil. Prin rapoartele de audit au fost emise un număr de 21 recomandări iar 3 dintre acestea au fost clasificate cu prioritate ridicată. Principalele recomandări sunt axate pe modificarea/crearea procedurilor interne, întărirea sistemului de control intern, serviciile prestate în cadrul grupului, formalizarea documentației pentru PCA. Pentru recomandările auditului intern a fost stabilit un plan de acțiune și termene de implementare în 2012 și 2013. Aceste termene sunt urmărite permanent, la sfârșitul anului 2012, 15 recomandări erau în curs de realizare.

Analysis of internal control activity

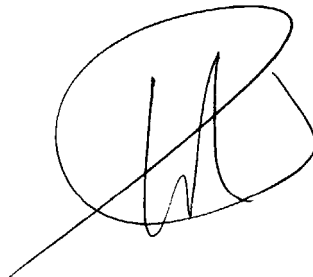
During 2012 the internal control activity consisted in checking the files of the Permanent Supervision implemented at each department, monitor the reporting obligations to CSSPP, analysis of non-compliance cases, participation in the project on Business continuity plan and create the specific procedural framework.

Internal audit missions and follow up of measures taken

During 2012, 3 missions were performed by the internal audit related to the following activities: 1) Accounting Department - May 2012, 2) Internal control Department and Know your customer and Prevention of money laundering activity - December 2012, 3) Business Continuity Plan - December 2012. The activities analyzed during the missions were evaluated with ratings like pass or satisfactory. Through the audit reports were issued a number of 21 recommendations and 3 of them were classified with high priority. The main recommendations are focused on modifying/creating internal processes, strengthen the internal control system, the services within the group, formalization the documents for PCA. For the internal audit recommendations has been established an action plan with deadline in 2012 and 2013. These deadlines are follow-up permanently, at the end of 2012, 15 recommendations were in progress.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,

Pascal Bied-Charreton



II. SITUATII FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Întocmite în conformitate cu Norma 14/2007, Norma 3/2011, emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare.

Cuprins

2. Bilanț
3. Situația veniturilor și cheltuielilor
4. Situația modificărilor capitalului propriu
5. Situația fluxurilor de trezorerie
6. Note explicative

Situafii Financiare

Fond de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

BILANŢ

la data de 31 decembrie 2012

Denumirea indicatorului	Nr. rand	Nota	Sold la	
			31-dec.-11	31-dec.-12
			1	2
A	B			
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Titluri imobilizate	1		0	0
2. Creanțe imobilizate	2	1	0	191,600,921
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE	3		0	191,600,921
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREANŢE				
1. Clienți	4		0	0
2. Efecte de primit de la clienți	5		0	0
3. Creanțe – furnizori debitori	6		0	0
4. Decontări cu participanții	7		0	0
5. Alte creanțe	8		0	0
TOTAL CREANŢE	9		0	0
II. INVESTIŢII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investiții financiare pe termen scurt	10	1	167,072,866	63,193,000
III. CASA ȘI CONTURILABĂNCI	11		6,067	18,849
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	12		167,078,933	63,211,849
C. CHELTUIELI ÎN AVANS				
	13		0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Avansuri încasate	14		0	0
2. Datorii comerciale	15	2	25,740	24,000
3. Efecte de plătit	16		0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participanții	17		0	0
5. Alte datorii	18	2	81,598	124,747
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN	19		107,338	148,747
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	20		166,971,595	63,063,102
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	21		166,971,595	254,664,023
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN				
1. Avansuri încasate	22		0	0
2. Datorii comerciale	23		0	0
3. Efecte de plătit	24		0	0
4. Sume datorate privind decontări cu participanții	25		0	0
5. Alte datorii	26		0	0
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN	27		0	0

Situății Financiare Fond de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

BILANȚ la data de 31 decembrie 2012

				B1
H. VENITURI ÎN AVANS	28		0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITALUL FONDULUI				
- capital privind unitățile de fond la valoarea nominală	29	5	147,558,520	220,460,075
II. PRIMELE FONDULUI				
- prime aferente unităților de fond	30		0	0
III. REZERVE				
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii	31		0	0
IV. REZULTAT REPORTAT				
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii				
Sold C	32		14,459,155	19,413,075
Sold D	33		0	0
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile				
Sold C	34		0	0
Sold D	35		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
Sold C	36		4,953,920	14,790,873
Sold D	37		0	0
VI. Repartizarea profitului	38		0	0
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII	39		166,971,595	254,664,023

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Rozaura Stănescu

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Șef

Semnătura

Nr. De inregistrare în organismul profesional

Situafii Financiare Fond de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR la data de 31 decembrie 2012

B2

Denumirea indicatorului	Nr.	Exercitiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	1	700,243	10,989,276
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	2	31,433,427	28,630,212
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	3	0	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	4	0	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	5	1,680,764	1,935,468
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	2,170,846	1,583,143
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	7	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	8	0	0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	35,985,280	43,138,099
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	28,141,961	25,473,222
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	0	0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	12	2,054,525	1,600,522
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	834,874	1,273,482
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	0	0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	0	0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	31,031,360	28,347,226
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit(rd.09-18)	19.1	4,953,920	14,790,873
- pierdere(rd.18-09)	19.2	0	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)			
		0	0
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)			
		0	0
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
- profit(rd. 20-21)	22.1	0	0
- pierdere(rd. 21-20)	22.2	0	0
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	35,985,280	43,138,099
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	31,031,360	28,347,226
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
- profit(23-24)	25.1	4,953,920	14,790,873
- pierdere (24-23)	25.2	0	0

ADMINISTRATOR;
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Șef

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII
la data de 31 decembrie 2012

B3

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul anului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Din transfer	Total, din care:	Prin transfer	
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala	147,558,520	73,123,013	205,768	221,457	156,534	220,460,075
2	Prime aferente unitatilor de fond						
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii						
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii						
	<i>Sold C</i>	14,459,155	4,953,920	4,953,920			19,413,075
5	<i>Sold D</i>						
	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
6	<i>Sold C</i>						
	<i>Sold D</i>						
7	Profitul sau pierderea exercitiului financiar						
	<i>Sold C</i>	4,953,920	14,790,873		4,953,920	4,953,920	14,790,873
8	<i>Sold D</i>						
	Total capitaluri proprii	166,971,595	92,867,806	5,159,688	5,175,377	5,110,453	254,664,023

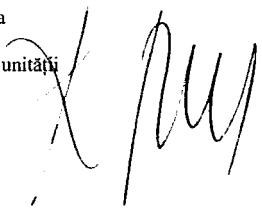
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII
la data de 31 decembrie 2011

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul anului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Din transfer	Total, din care:	Prin transfer	
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala	92,958,508	54,760,942		160,930		147,558,520
2	Prime aferente unitatilor de fond						
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii						
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii						
	<i>Sold C</i>	5,535,477	8,923,678	8,923,678			14,459,155
	<i>Sold D</i>						
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
	<i>Sold C</i>						
	<i>Sold D</i>						
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar						
	<i>Sold C</i>	8,923,678	4,953,920		8,923,678	8,923,678	4,953,920
	<i>Sold D</i>						
7	Repartizarea profitului						
8	Total capitaluri proprii	107,417,663	68,638,540	8,923,678	9,084,608	8,923,678	166,971,595

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Stănescu, Rozaura

Semnătura

Ștampila unității




ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele Andreescu Alina
 Calitatea Contabil Șef
 Semnătura

Nr. de inregistrare în organismul profesional



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2012

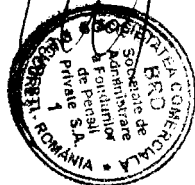
Situația fluxurilor de trezorerie a fost întocmită luând în considerare doar contribuțiile nete primite de la participanți, nu și comisionul de administrare de 2.5% reținut înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond.

		B4	
		- lei -	
Denumirea elementului		Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
1	a) Incasari de la participanti	54,760,940	73,123,012
2	b) Plati catre participanti	-160,930	-221,457
3	c) Plati catre administratorul fondului de pensii	-779,826	-1,206,334
4	d) Alte sume platite din fondul de pensii	-25,740	-25,740
Trezorerie neta din activitati de exploatare		53,794,446	71,669,481
B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE			
5	a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt	-626,294,976	-858,381,799
6	b) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen lung	0	-52,993,703
5	c) Incasari din vanzare de investitii pe termen scurt	572,448,910	828,676,865
6	d) Incasari din vanzare de investitii pe termen lung	0	10,989,276
9	e) Alte venituri financiare incasate	55,251	52,661
Trezorerie neta din activitati de investitie		-53,790,815	-71,656,700
C. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANȚARE			
Trezorerie neta din activitati de finantare		0	0
Scaderea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie		3,631	12,782
13	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	2,436	6,067
14	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	6,067	18,849

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Șef

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

III. Note la situațiile financiare

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale BRD Fond de Pensii Administrat Privat cu privire la închiderea exercițiului financiar 2012 au fost întocmite în conformitate cu Norma 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunicațiilor economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr.37/2007, cu modificările și completările ulterioare, Norma 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercitiul financiar 2012 completată prin norma 1/2013. și Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Cuprins:

Nota 1: Situația depozitelor bancare și a certificatelor de depozit

Nota 2: Situația creanțelor și datoriilor

Nota 3: Analiza rezultatului din activitatea curentă

Nota 4: Principii, politici și metode contabile

Nota 5: Informații privind participanții la fondurile de pensii

Nota 6: Alte informații privind activitatea entității

Nota 1

SITUAȚIA INVESTIȚIILOR

Denumire activ	31-Dec-11	31-Dec-12
Investiții pe termen scurt din care:	167,072,866	63,193,000
Depozite	22,380,389	23,798,137
Obligatiuni	12,024,343	21,287,637
Actiuni	17,138,357	18,107,226
Instrumente derivate	70,040	0
Titluri de stat	115,459,737	0
Investiții pe termen lung din care:	0	191,600,921
Titluri de stat	0	191,600,921

La sfârșitul anului 2012, titlurile de stat au fost reclasificate în contabilitate din investiții pe termen scurt în investiții pe termen lung, deoarece nu mai exista intenția de a le vinde într-o perioadă mai mică de un an.



NOTA 1a
SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE ȘI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT
la data de 31 decembrie 2012
2012

La data de 31 Decembrie 2012 valoarea investițiilor pe termen scurt era de 63,193,000 RON, din care depozite 23,798,137 RON.

Rata medie a dobânzii aferentă depozitelor a fost de 3.70% pe an.

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOARE DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA la o luna	SCADENTA la 3 luni	SCADENTA peste 3 luni	%	VALOARE		CONSTITUIRI 1	SCADENTEI
BCR	P2-10-12-2012-2	2,000,000			5.25%	6,417	8.43%	12/10/2012	01/10/2013
BCR	P2-14-12-2012-2	1,375,820			1.50%	1,032	5.80%	12/14/2012	01/14/2013
BCR	P2-19-12-2012-2	64,482			1.20%	28	0.27%	12/19/2012	01/14/2013
BCR	P2-27-11-2012-1		489,743		1.51%	719	2.06%	11/27/2012	01/03/2013
BCR	P2-27-12-2012-1	6,680,000			5.25%	4,871	28.15%	12/27/2012	01/17/2013
Raiffeisen	P2-29-11-2012-2		7,931,598		5.35%	38,898	33.42%	11/29/2012	01/29/2013
Raiffeisen	P2-7-12-2012-1	3,416,409			5.25%	12,456	14.40%	12/07/2012	01/08/2013
BCR	P2-7-12-2012-3	1,773,694			1.60%	1,971	7.47%	12/07/2012	01/08/2013
TOTAL		15,310,405	8,421,341	0		66,391			



Note la Situațiile Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD
 Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

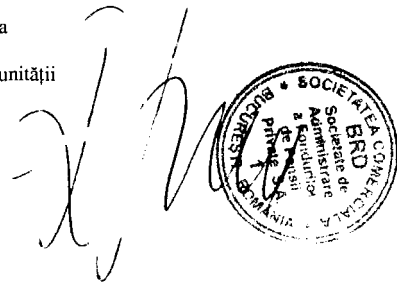
2011

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOARE DOBANZII		Pondere în total	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA la o luna	SCADENTA la 3 luni	SCADENTA peste 3 luni	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
BCR	P2-27-12-2011-1	1,710,000			5.60%	1,330	7.70%	12/27/2011	01/04/2012
BCR	P2-27-12-2011-2	324,098			1.00%	45	1.46%	12/27/2011	01/04/2012
Raiffeisen	P2-5-12-2011-1	609,230			5.50%	2,513	2.74%	12/05/2011	01/05/2012
UNICREDIT ROMANIA	P2-6-12-2011-3	804,675			5.60%	3,254	3.62%	12/06/2011	01/06/2012
Raiffeisen	P2-7-11-2011-1		669,977		5.25%	5,374	3.02%	11/07/2011	01/09/2012
UNICREDIT ROMANIA	P2-7-12-2011-1	1,010,580			5.60%	3,930	4.55%	12/07/2011	01/09/2012
Raiffeisen	P2-14-12-2011-3	1,417,070			5.50%	3,897	6.38%	12/14/2011	01/13/2012
UNICREDIT ROMANIA	P2-14-12-2011-1	1,253,754			5.50%	3,448	5.65%	12/14/2011	01/16/2012
BCR	P2-22-7-2011-3			1,500,000	6.00%	40,750	6.76%	07/22/2011	01/23/2012
BCR	P2-21-9-2011-2			2,700,000	6.25%	47,813	12.16%	09/21/2011	01/23/2012
Raiffeisen	P2-24-11-2011-2		300,000		5.75%	1,821	1.35%	11/24/2011	01/24/2012
UNICREDIT ROMANIA	P2-24-11-2011-3		1,000,000		5.50%	5,806	4.50%	11/24/2011	01/24/2012
Raiffeisen	P2-25-11-2011-1		1,559,743		5.70%	9,137	7.02%	11/24/2011	01/25/2012
UNICREDIT ROMANIA	P2-29-12-2011-1	1,603,295			5.30%	708	7.22%	12/29/2011	01/30/2012
BCR	P2-3-11-2011-1		1,200,000		6.00%	11,800	5.40%	11/03/2011	02/03/2012
UNICREDIT ROMANIA	P2-7-12-2011-2		1,209,200		5.70%	4,786	5.45%	12/07/2011	02/07/2012
Raiffeisen	P2-8-11-2011-2		1,492,251		5.50%	12,311	6.72%	11/08/2011	02/08/2012
Raiffeisen	P2-10-10-2011-3			959,160	6.00%	13,268	4.32%	10/10/2011	04/10/2012
Raiffeisen	P2-7-12-2011-3			881,690	6.00%	3,674	3.97%	12/07/2011	06/07/2012
TOTAL		8,732,702	7,431,171	6,040,850		175,665			

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



INTOCMIT,
 Numele și prenumele Andreescu Alina
 Calitatea Contabil Șef
 Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Nota 1b

SITUAȚIE IMOBILIZARI FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2012

Denumire		Valoare activ			Data		Data
Denumire activ	Simbol titlu	Valoare totala din care:	din care dobanda:		Constituirii	Maturitate	Data inceput cupon
			%	VAL			
Titluri de stat	RO0520DBN0Y6	1,026,717	7.30%	39,000	10/25/2011	06/20/2020	06/20/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	3,344,427	6.75%	122,610	04/22/2010	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	834,926	6.75%	30,558	05/05/2010	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,687,214	6.75%	99,219	02/23/2011	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	4,279,900	6.75%	158,449	03/07/2011	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	509,033	6.75%	18,863	05/02/2011	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,453,647	6.75%	90,920	05/20/2011	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	978,065	6.75%	36,217	06/14/2011	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,033,423	6.75%	75,452	06/21/2011	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	1,323,064	6.75%	49,044	06/21/2011	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	3,424,608	6.75%	127,891	10/21/2011	06/11/2017	06/11/2012
Titluri de stat	RO0813DBN027	10,891,272	8.25%	694,207	03/18/2010	03/05/2013	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	16,573,356	11.00%	1,340,632	01/27/2010	03/05/2014	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	2,254,785	11.00%	182,027	02/17/2010	03/05/2014	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,217,905	11.00%	259,389	03/05/2010	03/05/2014	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	778,829	11.00%	62,799	07/21/2010	03/05/2014	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,349,676	11.00%	270,311	09/21/2010	03/05/2014	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,355,499	11.00%	270,311	12/22/2010	03/05/2014	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,535,288	11.00%	283,053	03/19/2010	03/05/2014	03/05/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	831,086	6.00%	32,755	04/16/2010	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,058,683	6.00%	121,315	01/20/2011	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,319,043	6.00%	132,233	03/22/2011	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	2,609,562	6.00%	103,927	04/20/2011	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	5,628,822	6.00%	219,580	07/27/2012	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	5,443,812	6.00%	212,301	09/20/2012	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	2,891,583	6.00%	113,227	10/15/2012	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	2,943,213	6.00%	115,249	10/17/2012	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	8,585,151	6.00%	335,638	11/06/2012	04/30/2015	04/30/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	606,873	6.25%	6,986	09/04/2012	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,213,765	6.25%	13,973	09/07/2012	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	101,231	6.25%	1,164	09/11/2012	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,113,536	6.25%	12,808	09/11/2012	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	10,155,332	6.25%	117,021	10/24/2012	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	2,826,756	6.25%	32,952	07/21/2011	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,201,807	6.25%	14,089	10/25/2011	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	208,642	6.25%	2,445	10/26/2011	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	3,855,763	6.25%	44,247	07/27/2012	10/25/2014	10/25/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	3,500,712	6.00%	141,534	11/23/2011	04/30/2016	04/30/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	3,570,380	6.00%	143,556	12/21/2011	04/30/2016	04/30/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	1,031,573	6.00%	40,438	07/03/2012	04/30/2016	04/30/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	1,008,019	5.95%	33,255	04/20/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	501,880	5.95%	16,627	05/16/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	4,187,785	5.95%	139,670	06/07/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	6,240,534	5.95%	212,831	02/24/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	8,344,405	5.95%	280,005	03/05/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	5,689,925	5.95%	189,552	03/21/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	1,627,988	5.95%	53,873	04/03/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	2,697,947	5.95%	88,790	04/10/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	1,481,780	5.95%	48,885	04/18/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	1,328,083	5.95%	45,559	01/20/2012	06/11/2021	06/11/2012
Titluri de stat	RO1214DBN068	1,529,051	5.85%	37,745	10/26/2012	07/28/2014	07/28/2012
Titluri de stat	RO1215DBN073	6,751,252	5.80%	72,397	11/21/2012	10/26/2015	10/26/2012
Titluri de stat	RO1215DBN073	4,011,677	5.80%	43,119	12/05/2012	10/26/2015	10/26/2012
Titluri de stat	RO1215DBN073	347,192	5.80%	3,726	12/12/2012	10/26/2015	10/26/2012
Titluri de stat	RO1227DBN011	6,040,200	5.80%	159,174	06/20/2012	07/26/2027	07/26/2012
Titluri de stat	RO1227DBN011	1,695,528	5.80%	46,489	02/23/2012	07/26/2027	07/26/2012
Titluri de stat	RO1227DBN011	261,953	5.80%	6,822	04/10/2012	07/26/2027	07/26/2012
Titluri de stat	RO1227DBN011	2,836,113	5.80%	75,039	04/26/2012	07/26/2027	07/26/2012
Titluri de stat	RO1227DBN011	3,172,617	5.80%	83,377	05/22/2012	07/26/2027	07/26/2012
Titluri de stat	RO1227DBN011	298,034	5.80%	7,832	05/22/2012	07/26/2027	07/26/2012
Total titluri de stat		191,600,921		7,813,160	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

Note la Situatiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Denumire activ	Simbol cont	Valoare activ			Data		Data inceput cupon
		Valoare totala din care:	%	VAL.	Constituirii	Maturitate	
Obligatiuni	BAC26A	2.079.217	6,09%	21.217	10/22/2010	11/01/2026	11/01/2012
Obligatiuni	IAS28	94.878	6,17%	758	10/18/2010	11/15/2028	11/15/2012
Obligatiuni	IAS28	1.337.958	6,17%	10.606	10/18/2010	11/15/2028	11/15/2012
Obligatiuni	IAS28	468.285	6,17%	3.712	10/20/2010	11/15/2028	11/15/2012
Obligatiuni	IAS28	654.655	6,17%	5.227	10/20/2010	11/15/2028	11/15/2012
Obligatiuni	TIM26A	336.140	5,61%	2.460	10/20/2010	05/15/2026	11/15/2012
Obligatiuni	TIM26d	1.463.454	5,61%	11.632	10/20/2010	05/15/2026	11/15/2012
Obligatiuni	CSER17	10.646.105	7,40%	136.105	10/25/2012	10/30/2017	10/30/2012
Obligatiuni	EIB14	1.055.442	7,00%	45.260	6/22/2011	05/10/2014	05/10/2012
Obligatiuni	EIB14	1.055.359	7,00%	45.260	07/05/2011	05/10/2014	05/10/2012
Obligatiuni	ADP-eur	1.049.489	4,10%	33.868	12/22/2008	03/11/2013	03/11/2012
Obligatiuni	EBRD	1.046.655	11,25%	96.655	02/05/2009	02/05/2019	02/05/2012
Total obligatiuni		21,287,637		412,760	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

Denumire activ	Simbol cont	Numar actiuni	Valoare actiune la 31.12.2012	Valoare totala actiuni
Actiuni	ALR	171,471	2.00	342,942
Actiuni	ATB	1,547,825	0.38	582,601
Actiuni	BIO	1,202,500	0.21	250,721
Actiuni	BVB	25,755	20.00	515,100
Actiuni	DAFR	2,415,000	0.03	80,420
Actiuni	FP	6,700,000	0.55	3,681,650
Actiuni	SIF1	938,000	1.21	1,137,794
Actiuni	SIF2	996,500	1.45	1,444,925
Actiuni	SIF3	2,083,100	0.71	1,482,126
Actiuni	SIF5	973,500	1.40	1,365,821
Actiuni	SNP	3,221,000	0.43	1,378,910
Actiuni	TEL	148,617	12.69	1,885,950
Actiuni	TGN	6,485	218.00	1,413,730
Actiuni	TLV	668,825	1.27	849,408
Actiuni	FTE	45,900	8.34	1,695,130
Total actiuni				18,107,226

Note la Situatii Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD
 Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2011

Denumire		Valoare activ		Data		Data		
Denumire activ	Simbol titlu	Valoare totala din care:	din care dobanda:		Constituirii	Scadentei	Data inceput cupon	Data sfarsit cupon
			%	VAL.				
Titluri de stat	RO0520DBN0Y6	1,024,962	7.30%	38,893	10/25/2011	06/20/2020	06/20/2011	06/20/2012
Titluri de stat	RO0712DBN021	2,276,176	6.50%	115,849	03/19/2010	03/05/2012	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	3,337,733	6.75%	122,275	04/22/2010	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	833,572	6.75%	30,475	05/05/2010	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,677,464	6.75%	98,948	02/23/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	4,261,742	6.75%	158,016	03/07/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	506,763	6.75%	18,811	05/02/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,442,731	6.75%	90,671	05/20/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	973,870	6.75%	36,118	06/14/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,023,733	6.75%	75,246	06/21/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	1,317,068	6.75%	48,910	06/21/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	3,403,209	6.75%	127,542	10/21/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0813DBN027	11,046,611	8.25%	692,310	03/18/2010	03/05/2013	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	10,989,197	11.25%	219,049	02/11/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	945,004	11.25%	18,811	06/14/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	945,404	11.25%	18,811	06/30/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	1,471,200	11.25%	29,262	07/05/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	1,344,174	11.25%	26,754	07/19/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	3,107,719	11.25%	61,869	08/20/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	16,999,593	11.00%	1,336,969	01/27/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	2,316,505	11.00%	181,530	02/17/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,309,992	11.00%	258,680	03/05/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	800,916	11.00%	62,628	07/21/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,442,460	11.00%	269,572	09/21/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,453,263	11.00%	269,572	12/22/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,656,148	11.00%	282,279	03/19/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	825,966	6.00%	32,666	04/16/2010	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,282,819	6.00%	131,872	03/22/2011	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	2,581,531	6.00%	103,643	04/20/2011	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,031,352	6.00%	120,984	01/20/2011	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	206,532	6.25%	2,439	10/26/2011	10/25/2014	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	2,806,655	6.25%	32,862	07/21/2011	10/25/2014	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,189,450	6.25%	14,051	10/25/2011	10/25/2014	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	3,457,905	6.00%	141,148	11/23/2011	04/30/2016	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	3,532,883	6.00%	143,164	12/21/2011	04/30/2016	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	2,563,919	5.95%	91,201	08/22/2011	06/11/2021	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	3,073,515	5.95%	109,441	09/21/2011	06/11/2021	06/11/2011	06/11/2012
Total titluri de stat		115,459,736		5,613,321	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

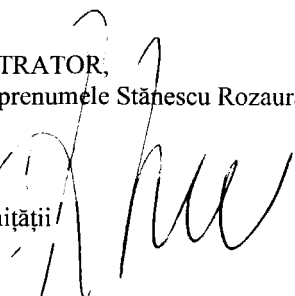
Denumire activ	Simbol cont	Valoare activ			Data		Data inceput cupon	Data sfarsit cupon
		Valoare din care:	%	VAL.	Constituirii	Maturitate		
Obligatiuni	BAC26A	2,230,527	6.82%	25,526	10/22/2010	11/01/2026	11/01/2011	02/01/2012
Obligatiuni	IAS28	100,886	6.79%	886	10/18/2010	11/15/2028	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	IAS28	1,422,076	6.79%	12,401	10/18/2010	11/15/2028	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	IAS28	497,728	6.79%	4,341	10/20/2010	11/15/2028	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	IAS28	696,112	6.79%	6,112	10/20/2010	11/15/2028	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	TIM26A	360,528	5.91%	2,768	10/20/2010	05/15/2026	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	TIM26d	1,569,589	5.91%	13,086	10/20/2010	05/15/2026	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	EIB14	1,062,718	7.00%	45,137	6/22/2011	05/10/2014	05/10/2011	05/10/2012
Obligatiuni	EIB14	1,062,862	7.00%	45,137	07/05/2011	05/10/2014	05/10/2011	05/10/2012
Obligatiuni	ADP-eur	1,008,150	4.10%	32,944	12/22/2008	03/11/2013	03/11/2011	03/11/2012
Obligatiuni	CCCI6-eur	966,540	6.13%	12,246	12/22/2008	10/16/2012	10/16/2011	10/16/2012
Obligatiuni	EBRD	1,046,627	11.25%	96,627	02/05/2009	02/05/2019	02/05/2011	02/05/2012
Total obligatiuni		12,024,343		297,211	n/a		n/a	

Denumire activ	Simbol cont	Numar actiuni	Valoare actiune la 31.12.2011	Valoare totala actiuni
Actiuni	BNP	2,760	30.35	361,844
Actiuni	TGN	6,485	223.35	1,448,424
Actiuni	VIV	11,000	16.92	803,983
Actiuni	BVB	25,755	28.90	744,320
Actiuni	FTE	45,900	12.14	2,406,058
Actiuni	TEL	77,830	17.40	1,354,241
Actiuni	ALR	171,471	3.25	557,281
Actiuni	TLV	623,242	0.88	550,946
Actiuni	SIF1	938,000	0.90	847,014
Actiuni	SIF5	973,500	1.06	1,028,990
Actiuni	SIF2	996,500	1.08	1,076,220
Actiuni	BIO	1,202,500	0.19	231,962
Actiuni	ATB	1,547,825	0.39	603,652
Actiuni	SIF3	2,083,100	0.57	1,181,117
Actiuni	DAFR	2,415,000	0.06	147,315
Actiuni	SNP	3,221,000	0.29	934,090
Actiuni	FP	6,700,000	0.43	2,860,900
Total actiuni				17,138,357

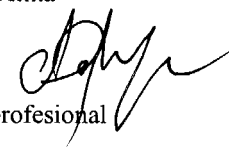
ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității




INTOCMIT,
 Numele și prenumele Andreescu Alina
 Calitatea Contabil Șef
 Semnătura



Nr. de înregistrare în organismul profesional

NOTA 2

Situația creanțelor și datoriilor

31.12.2012

Situația Creanțelor și Datoriilor la 31.12.2012

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
0	1=2+3	2	3	
TOTAL, din care				
Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1- 5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Comision de administrare	124,747	124,747		
Taxe de auditare	24,000	24,000		
TOTAL, din care	148,747	148,747		

Situația Creanțelor și Datoriilor la 31.12.2011

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
0	1=2+3	2	3	
TOTAL, din care				
Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1- 5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Comision de administrare	81,598	81,598		
Taxe de auditare	25,740	25,740		
TOTAL, din care	107,338	107,338		

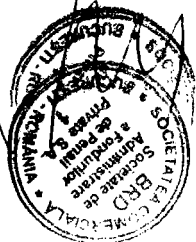
Comisionul de administrare în suma de 124,747 RON reprezintă comisionul aferent lunii decembrie. Acesta se calculează prin deducerea zilnică a 0.05% din activul total al Fondului. Comisionul de administrare din activul total al Fondului, este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform facturii emise.

Taxa de auditare în suma de 24,000 RON reprezintă cheltuiala de audit aferenta anului 2012.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



INTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Șef

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



NOTA 3

Analiza rezultatului din activitatea curentă

31.12.2012

Nr. Crt.	INDICATORI	Nr. Rd.	EXERCITIUL Precedent	EXERCITIUL Curent
1	Venituri din imobilizări financiare	1	700,243	10,989,276
2	Venituri din investiții financiare pe termen scurt	2	31,433,427	28,630,212
3	Venituri din creanțe imobilizate	3		
4	Venituri din investiții financiare cedate	4		
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii	5	1,680,764	
6	Alte venituri din activitatea curentă	6	2,170,846	
7	Venituri din diferențe de curs valutar	7		1,329,737
8	Venituri din dobanzi	8		1,935,468
9	Alte venituri din activitatea curentă	9		
10	din sconturi obținute	10		
11	din alte venituri financiare	11		253,406
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	35,985,280	43,138,099
13	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	13	28,141,961	25,473,222
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	14		1,273,482
15	Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	15	2,054,525	
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate la terți	16	834,874	
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	17		
18	Alte cheltuieli din activitatea curentă	18		
19	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	19		1,189,906
20	Cheltuieli privind dobanzile	20		
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd. 22 la 23)	21		
22	cheltuieli privind sconturile acordate	22		
23	alte cheltuieli financiare	23		410,616
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	31,031,360	28,347,226
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	profit (rd. 12-24)	25	4,953,920	14,790,873
27	pierdere (rd. 24-12)	26		

Veniturile din imobilizări financiare reprezintă venituri din investiții pe termen lung în suma de 10,989,276 RON. La sfârșitul anului 2012, titlurile de stat au fost reclasificate din investiții pe termen scurt în investiții pe termen lung, deoarece nu mai există intenția de a le vinde într-o perioadă mai mică de un an. La sfârșitul anului 2011 veniturile din titluri de stat se regăsesc în venituri din investiții financiare pe termen scurt (6,418,744 RON).

Veniturile din investițiile financiare pe termen scurt în sumă de 28,630,212 RON reprezintă venituri obținute în urma vânzării de investiții financiare, precum și câștiguri din reevaluarea valorii obligațiilor și acțiunilor față de valoarea anterioară din contabilitate.

* Veniturile obținute din reevaluarea și vânzarea acțiunilor sunt în sumă de 26,635,989 RON, din care venituri din acțiuni gratuite în suma de 100,578 RON.

✦ Veniturile obtinute din dividende: 1,987,890 RON, iar

✦ Veniturile obtinute din obligatiuni: 6.333 RON.

Veniturile din dobânzi sunt în sumă 1,935,468 RON și sunt reprezentate de:

- ✦ acumulări din obligațiuni în sumă de 877,558 RON,
- ✦ venituri din dobânzi la depozite 1,057,505 RON, și
- ✦ dobânzi conturi curente 405 RON.

Cheltuielile privind investițiile financiare cedate reprezintă pierderi din reevaluarea valorii acțiunilor față de valoarea anterioară din contabilitate în suma de 25,473,222 RON.

Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în sumă de 1,273,482 RON sunt reprezentate de:

✦ Cheltuiala cu auditul Fondului aferentă anului 2012 în suma de 24,000 RON. Cheltuielile cu taxa de audit sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la date plății acestora, conform documentelor justificative.

✦ Cheltuiala cu comisionul plătit Administratorului Fondului în 2012 – 1,249,482 RON.

În anul 2011” Veniturile din diferențe de curs valutar” au fost mapate pe linia „Venituri din comisioane specifice fondului de pensii”

În anul 2011 „ Veniturile din dobânzi” au fost mapate pe linia „ Alte venituri din activitatea curentă”.

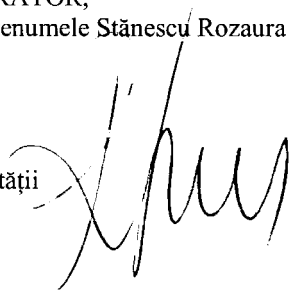
În anul 2011 „ Cheltuielile din diferențe de curs” au fost mapate pe linia „Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate”.

În anul 2011 „Alte cheltuieli financiare” au fost mapate pe linia „Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți”.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

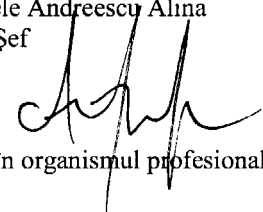
Ștampila unității



INTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Șef

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Nota 4
Principii, politici și metode contabile

BRD Fond de Pensii Administrat Privat (numit în continuare „Fondul”) este administrat de BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (numită în continuare „Societate”), o societate înregistrată în România la data de 27.06.2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este autorizată să efectueze activități ale caselor de pensii prin intermediul sediului său din București, Splaiul Independentei, Nr.15, Bl.100, Tronson1, Sector 5 .

Politicele contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare ale BRD Fond de Pensii Administrat Privat sunt prezentate mai jos:

Prezentele situații financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2012, sunt întocmite în conformitate cu:

- ✦ Norma nr.14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii aprobată prin hotărârea Președintelui CSSPP nr. 37/2007 și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 488bis din 20/07/2007, cu modificările și completările ulterioare.
- ✦ Norma 3/2011 privind modificarea și completarea Normei Nr.14/2007 privind reglementările contabile, aprobată prin ședința Consiliului CSSPP din data de 10.03.2011, pentru situațiile financiare aferente anului 2012.
- ✦ Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Informațiile prezentate în situațiile financiare anuale s-au evaluat în conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei noi („Leu”), rotunjite la leu.

Principiile contabile

- ✦ **Continuitatea activității** - Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că Fondul își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Conducerea Societății consideră că Fondul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.
- ✦ **Permanența metodelor** - Metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

- ✦ **Principiul prudenței** - poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului; include toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia; trebuie să se țină cont de toate deprecierile indiferent dacă rezultatul exercițiului este profit sau pierdere.
- ✦ **Independența exercițiului** - trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestora.
- ✦ **Principiul evaluării separate a activelor și datoriilor** - componentele elementelor de active sau de datorie trebuie evaluate separat.
- ✦ **Principiul intangibilității** - balanța de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu balanța de închidere a anului precedent.
- ✦ **Principiul necompensării** - orice compensare între elementele de active și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli nu este permisă.
- ✦ **Principiul prevalenței economice asupra juridicului** - prezentarea valorilor elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu de forma juridică.

Metode Contabile

Evaluarea activelor

Evaluarea activelor se realizează în concordanță cu Norma 11/2011 cu modificările și completările ulterioare.

✦ **Depozite:**

Evaluarea depozitelor se face prin acumularea zilnică de dobândă la valoarea inițială a acestora. Depozitele sunt recunoscute în contabilitatea fondului ca și investiții pe termen scurt, acestea având o scadență mai mică de un an.

Notă – băncile la care fondul de pensii are deschise conturi de investiții utilizează ca bază de calcul 360 de zile.

✦ **Obligațiuni corporative:**

Evaluarea obligațiunilor corporative se realizează prin adăugarea la pretul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi încasată la scadență și pretul net de achiziție.

Încadrarea obligațiunilor corporative drept investiții pe termen scurt a fost făcută în conformitate cu Norma 14/2007 cu modificările și completările ulterioare și ghidul de aplicare al acesteia.

Titluri de stat:

Evaluarea titlurilor de stat se realizează prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate, calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul, cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei dintre valoarea nominala care va fi incasata la scadenta si pretul net de achizitie .

Incadrarea titlurilor de stat drept investitii pe termen lung a fost facuta in conformitate cu Norma 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare si ghidul de aplicare al acesteia.

Acțiuni:

Evaluarea acțiunilor se face prin marcarea la piața. Cotația utilizată este prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectueaza calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul acțiunile trebuie să fie reprezentată de prețul pieței celei mai relevante din punctul de vedere al lichidității.

Acțiunile sunt recunoscute in contabilitatea fondului ca si investitii pe termen scurt, acestea avand o scadenta mai mica de un an.

Activele în moneda straina:

Activele in moneda straina sunt evaluate in Lei la cursul oficial publicat de BNR. Cursul oficial valabil este cel calculat si publicat cu o zi inainte. Pentru zilele de sambata si duminica Fondul utilizeaza cursul calculat si publicat vineri.

Dividendele:

Se recunosc la data înregistrării conform deciziei Adunării Generale a Acționarilor.

Cupoane:

Se recunosc la data încasării

Cupoanele scadente neincasate de la emitent in termenul stabilit in prospectul de emisiune al obligatiunilor sunt evaluate la 0 pana la data încasării efective.

Nu au fost cazuri de întârziere a plății cupoanelor.

Dobânzile la cont curent:

Se înregistrează la data încasării. Băncile care plătesc dobânda la contul curent atât pentru conturile în lei cât și pentru cele în valută sunt BCR, UNICREDIT si Raiffeisen BANK. În situațiile în care în mod eronat acestea nu au fost înregistrate la data încasării, înregistrarea se face la data constatării erorii respective.

Transferuri ieșiri/daune:

Transferurile participantilor catre alte fonduri precum daunele se fac pe seama diminuării capitalului social.

A. Conversia sumelor exprimate în devize

Tranzacțiile în devize sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României („BNR”) de la data tranzacției. Diferențele de curs care rezultă din tranzacțiile încheiate în devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data încheierii tranzacțiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectivă.

Actiunile și pasivul monetar înregistrate în devize sunt exprimate în lei la cursul publicat de BNR în data de 31 decembrie 2012.

Pierderea sau câștigul din schimbul valutar rezultând din conversia activelor și pasivelor monetare este reflectată în contul de profit și pierdere al anului curent.

Riscul Operational

Politicile și procedurile de gestionare a riscului operational sunt detaliate în procedurile specifice întocmite de către fiecare departament operational și în planul de continuitate al afacerii (planul de recuperare în urma dezastrelor naturale și a continuării activității companiei).

Monitorizarea riscului operational are loc prin intermediul unor evaluări periodice a sistemelor și proceselor existente în cadrul companiei. În prezent, considerăm ca nivelul general al riscului operational este moderat.

Venituri și cheltuieli:

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor/participanților.

❖ Venituri din prestarea de servicii:

Veniturile din serviciile prestate se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora.

❖ Venituri din dobânzi:

Veniturile din dobânzi, se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, concretizate în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari/participanți.

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe tipuri de cheltuieli, după natura lor.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



INTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Șef

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

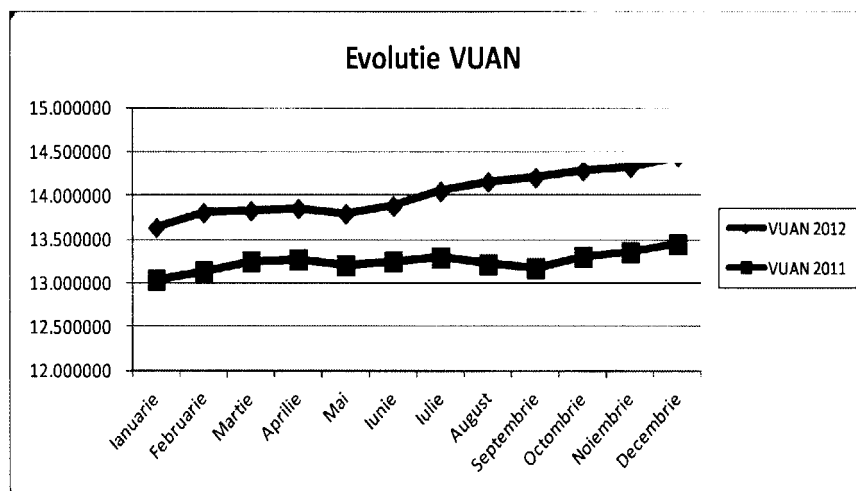
NOTA 5

Informatii privind participantii la fondurile de pensii private

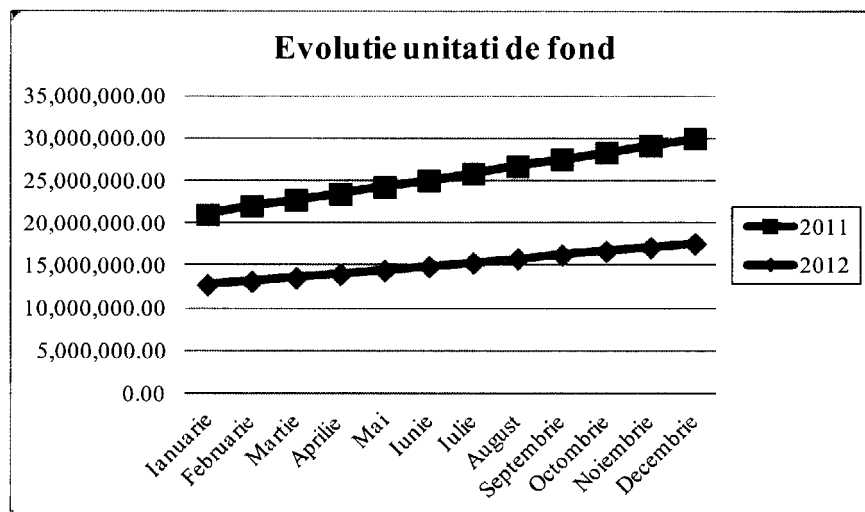
Participatii și surse de finanțare Informații privind participații la fondurile de pensii

A) Evoluția valorii și numărului unității de fond; numărul și valoarea totală a unității de fond nou emise:

a. Evoluția valorii și numărului unităților de fond



⚡ La 31 Decembrie 2012, valoarea unitară a activului net era de 14.448532 RON.



⚡ La 31 Decembrie 2012 numărul unităților de fond era de 17,625,597.982165.

Note la Situatiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

2012

<i>Nr.crt</i>	<i>Luna</i>	<i>Valoarea unitatii de fond</i>	<i>Numar de unitati de fond</i>
1	<i>Ianuarie</i>	13.639048	12,786,090.23
2	<i>Februarie</i>	13.806933	13,193,955.17
3	<i>Martie</i>	13.832898	13,606,303.59
4	<i>Aprilie</i>	13.856991	14,026,999.48
5	<i>Mai</i>	13.795494	14,469,557.71
6	<i>Iunie</i>	13.882550	14,913,046.07
7	<i>Iulie</i>	14.051647	15,350,191.75
8	<i>August</i>	14.159114	15,822,929.45
9	<i>Septembrie</i>	14.208395	16,269,237.00
10	<i>Octombrie</i>	14.286851	16,712,619.75
11	<i>Noiembrie</i>	14.327922	17,167,983.00
12	<i>Decembrie</i>	14.448532	17,625,597.98

2011

<i>Nr.crt</i>	<i>Luna</i>	<i>Valoarea unitatii de fond</i>	<i>Numar de unitati de fond</i>
1	<i>Ianuarie</i>	13.037921	8,286,468.19
2	<i>Februarie</i>	13.131765	8,864,740.86
3	<i>Martie</i>	13.246933	9,178,158.24
4	<i>Aprilie</i>	13.271733	9,504,937.40
5	<i>Mai</i>	13.209906	9,843,595.87
6	<i>Iunie</i>	13.247139	10,188,631.75
7	<i>Iulie</i>	13.295732	10,538,230.15
8	<i>August</i>	13.216711	10,949,647.37
9	<i>Septembrie</i>	13.169854	11,318,778.63
10	<i>Octombrie</i>	13.305081	11,688,275.26
11	<i>Noiembrie</i>	13.353600	12,052,939.90
12	<i>Decembrie</i>	13.445877	12,418,051.86

b) numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise și anulate

Unitati de fond	01-ian.-12	31-dec.-12
Unitati de fond la data	12,786,090.23	17,625,597.98
Nr.unitati fond anulate (transfer)		11,198.26
Nr unitati fond anulate (claim)		4,713.84
Nr.unitati de fond emise in 2012		5,191,634.02

Unitati de fond	01-ian.-11	31-dec.-11
Unitati de fond la data	8,286,468.19	12,418,051.86
Nr.unitati fond anulate (transfer)		9,319.54
Nr unitati fond anulate (claim)		3,087.94
Nr.unitati de fond emise in 2011		4,143,991.15

B) Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii.

2012

Nr. crt	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	2,767	1	5	0	177,116	13.639048	12786090.226962
2	Februarie	3,351	5	2	29	180,441	13.806933	13193955.174319
3	Martie	2,894	4	9	0	183,330	13.832898	13606303.585386
4	Aprilie	3,509	1	11	1	186,828	13.856991	14026999.477882
5	Mai	1,392	6	2	4	188,220	13.795494	14469557.706202
6	Iunie	1,381	1	7	3	189,592	13.882550	14913046.067953
7	Iulie	1,227	2	8	3	190,810	14.051647	15350191.751493
8	August	1,772	6	9	0	192,579	14.159114	15822929.452337
9	Septembrie	1,905	7	4	2	194,485	14.208395	16269236.998328
10	Octombrie	2,333	13	6	2	196,823	14.286851	16712619.753165
11	Noiembrie	2,799	6	9	2	199,617	14.327922	17167983.001830
12	Decembrie	3,817	32	9	4	203,453	14.448532	17625597.982165

**Note la Situatiile Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD**
Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2011

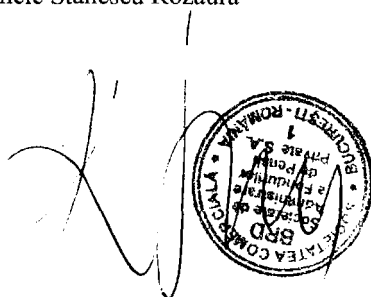
Nr. crt	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	2,485	10	2	0	145,109	13.037921	8558468.739968
2	Februarie	3,435	8	9	3	148,545	13.131765	8864740.862097
3	Martie	2,919	7	8	4	151,461	13.246933	9178158.238153
4	Aprilie	2,224	24	6	2	153,703	13.271733	9504937.396749
5	Mai	1,366	19	5	4	155,083	13.209906	9843595.867967
6	Iunie	1,611	11	4	3	156,701	13.247139	10188631.753905
7	Iulie	1,628	14	5	4	158,338	13.295732	10538230.145327
8	August	3,598	6	1	4	161,941	13.216711	10949647.367880
9	Septembrie	2,333	16	3	3	164,287	13.169854	11318778.632375
10	Octombrie	3,868	9	12	4	168,152	13.305081	11688275.261955
11	Noiembrie	2,911	1	15	2	171,049	13.353600	12052939.897007
12	Decembrie	3,306	7	9	1	174,353	13.445877	12418051.862530

- # S0 = numar participant care au aderat in luna respectiva;
- # S1 = numar participant care au aderat prin transfer in luna respectiva;
- # S2 = numar participant care au iesit prin transfer in luna respectiva;
- # S3 = numar de participant la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului);
- # S4 = numar de participanti eistenti la sfarsitul lunii.

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele Stanescu Rozaura

Semnatura

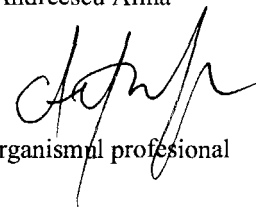
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Sef

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional



NOTA 6

Alte informații privind activitatea entității

A. Prezentare administrator:

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (numită în continuare “Societatea”) este o societate înmatriculată în România la data de 26 iunie 2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este autorizată să efectueze activități ale caselor de pensii (administrarea fondurilor de pensii private pilonul II) prin intermediul sediului său din București, Splaiul Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

Capitalul social al Societății în valoare de 29,980,000 RON, este integral subscris și varsat de acționarii săi. Structura acționariatului la 31 decembrie 2012 este prezentată mai jos:

Capital social RON	31-dec.-11		31-dec.-12	
	In RON	%	In RON	%
SOGECAP	15,289,800	51%	15,289,800	51%
BRD-GSG	14,690,200	49%	14,690,200	49%
Total	29,980,000	100%	29,980,000	100%

În cursul anului 2012 Administratorul a înregistrat venituri din exploatare care sunt reprezentate de veniturile provenite din comisioanele percepute de la fond în suma de 3,116,011,68 RON, astfel :

- ✦ Comision de administrare (2,5%) contribuții: 1,866,153.77 RON;
- ✦ Comision de administrare a activului net: 1,249,482.42 RON;
- ✦ Penalități de transfer: 375.49 RON.

B. Cursul de schimb:

Cursul de schimb euro la sfârșitul exercițiului financiar au fost comparativ cu anul anterior a fost:

Moneda	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Euro	RON 4.3197	RON 4.4287

C. Informații cu privire la profitul sau pierderea realizată:

Profitul realizat în anul 2012 în valoare de 14,790,873 RON a înregistrat o creștere semnificativă în proporție de 198.57% în comparație cu anul 2011 care a marcat un profit în valoare de 4,953,920 RON.

D. Evenimente ulterioare datei bilanțului:

Nu e cazul.

E. Venituri și cheltuieli extraordinare și în avans:

Nu e cazul.

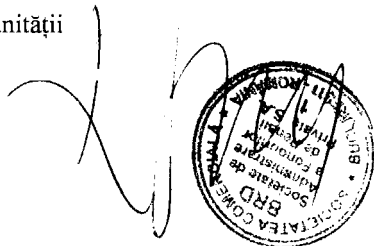
F. Onorarii platite:

- **Taxa anuală de audit** este în sumă fixă de 24,000 RON. Aceasta este dedusă zilnic din activul total al fondului. Valoarea zilnică a acesteia este calculată prin împărțirea sumei la numărul de zile din an. Pentru anul 2012 valoarea zilnică s-a calculat prin împărțirea sumei totale la 366 zile calendaristice, perioada de activitate a fondului.
- **Comisionul de administrare** se percepe lunar și este de 0.05% pe lună din valoarea activului net. Aceasta se calculează prin împărțirea la numărul de zile calendaristice.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Șef

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 8 din norma 3/2011 a CSSPP si art. 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2012 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD administrat de :

Persoana Juridica - S.C. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Judetul 40 - Municipiul Bucuresti, Sector 5

Adresa – Splaiul Independentei, Nr.15, Bl. 100, Tronson 1, Et. 6

Numar din Registrul Comertului – J40/12386/2007

Forma de proprietate – 34 - Societati comerciale pe actiuni

Activitate preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) – 6530 – Activitati ale fondurilor de pensii

Cod de identificare fiscal – 22001457

Directorul General al Societatii, Stanescu Rozaura si Contabilul Sef al societatii Alina Andreescu, declara ca:

Isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridical isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate

Repartizarea profitului aferent anului 2012 se va inregistra in Capitalurile Fondului.

Director General,
Rozaura Stanescu



Contabil Sef,
Alina Andreescu

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private
Societate pe actiuni cu un capital social de 29.980.000 RON
Sediul social: Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, București, România
J40/12386/2007, CUI: 22001457

HOTARAREA nr. 21
a ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
din 10.04.2013

Astazi, 10.04.2013,

SOGECAP, societate de naționalitate franceză, organizată și funcționând conform legii franceze, cu sediul social în Avenue du Général de Gaulle nr. 50, 92093 Paris La Défense Cédex, număr de înregistrare RCS Nanterre 086 380 730, detinand 152.898 actiuni, fiecare avand o valoare de 100 RON, valoarea totala fiind de 15.289.800 RON, reprezentand 51% din capitalul social total subscris și vărsat al Societății, reprezentată de **dna MENGAZI Ayla** in calitate de mandatar,

și

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., societate de naționalitate română, organizată și funcționând conform legii române, cu sediul social în Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO 361579, înregistrată în Registrul Instituțiilor de Credit pastrat de Banca Națională a României sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999, detinand 146.902 actiuni, fiecare avand o valoare de 100 RON, valoarea totala fiind de 14.690.200 RON, reprezentand 49% din capitalul social total subscris si varsat al Societatii, reprezentată prin **dna PASCU Antonita**, in calitate de mandatar (in continuare denumiti impreuna “**Actionarii**”),

s-au întrunit la sediul Societatii, în calitate de Acționari reprezentând 100% din capitalul social al SC BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate organizată și funcționând în conformitate cu legile române, cu sediul social in Romania, Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, tronson 1, etaj 6, Sector 5, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/12386/2007, CUI 22001457 (“**Societatea**”) și au tinut Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii, incepand cu orele 10.00.

Adunarea Generală Ordinară a Actionarilor este prezidată de domnul Pascal BIED – CHARRETON (prin videoconferinta), Presedinte al Consiliului de Administratie. Prin grija Dl. Pascal BIED – CHARRETON a fost întocmită o foaie de prezență, care a fost semnata de Actionarii prezenti la aceasta reuniune.

Doamna MENGAZI Ayla este desemnata secretar de sedinta.

Actionarii au renuntat in unanimitate la formalitatile de convocare in conformitate cu articolul 14.5 din actul constitutiv al Societatii si articolul 121 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, modificata si republicata.

Constatând ca această Adunare Generala Ordinara a Actionarilor a fost legal constituită și este în măsura să adopte hotarari, în conformitate cu dispozițiile actului constitutiv al Societății și ale prevederilor legale în vigoare, Presedintele de sedinta declară că sunt îndeplinite condițiile cerute de lege și că Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii poate delibera în mod valabil.

Președintele de sedinta prezintă ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor Societatii:

1. Aprobarea situatiilor financiare la 31.12.2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private;
2. Aprobarea situatiilor financiare la 31.12.2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru Fondul de Pensii Administrat privat BRD;
3. Aprobarea situatiilor financiare la 31.12.2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio;
4. Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2013, planul de afaceri si strategia comerciala pentru anul 2013;
5. Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2012;
6. Aprobarea fixarii remuneratiei cuvenite administratorilor societății pentru activitatea desfasurata pana la 31.12.2013 la aceeasi valoare ca in anul 2012;
7. Aprobarea numirii domnului MARINEL Gheorghe in pozitia de membru al Consiliului de Administratie pentru o perioada de 4 ani incepand cu data aprobarii Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru aceasta pozitie.
8. Aprobarea actualizarii Actului Constitutiv al societatii ca urmare a deciziei de la punctul 7 de mai sus si aprobarea imputernicirii doamnei MENGAZI Ayla sa semneze Actul Constitutiv actualizat.

După această prezentare, s-a trecut la dezbaterile punctelor înscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor Societatii și în urma deliberărilor au fost adoptate cu unanimitate următoarele hotărâri:

HOTARARE

1. **Aproba situatiile financiare la 31 decembrie 2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru SC BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.**
Pierderea neta in valoare de 1,537,707 lei inregistrata in 2012 va fi repartizata in Rezultatul Reportat al anului 2013.
2. **Aproba situatiile financiare la 31 decembrie 2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD.**
Profitul net in valoare de 14,790,873 lei inregistrat in 2012 va fi repartizat in Rezultatul Reportat al anului 2013.
3. **Aproba situatiile financiare la 31 decembrie 2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio.**
Profitul net in valoare de 918,530 lei inregistrat in 2012 va fi repartizat in Rezultatul Reportat al anului 2013.
4. **Aproba bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2013, planul de afaceri si strategia comerciala pentru anul 2012.**
5. **Aproba descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2012.**

6. Aproba fixarea remuneratiei cuvenite administratorilor societății pentru activitatea desfășurată până la 31 decembrie 2013 la aceeași valoare ca în anul 2012.
7. Aproba numirea domnului MARINEL Gheorghe, cetățean român, născut la data de 13.03.1965, cu domiciliul în Orașul Voluntari, Șos. Erou Nicolae Iancu nr. 103, Vila F13, jud. Ilfov, posesor al actului de identitate tip CI, seria IF nr. 244737, eliberat de SPCLEP Voluntari, data de 01.02.2010, valabil până la data de 13.03.2020, CNP: 1650313134018 în funcția de membru al Consiliului de Administrație pentru o perioadă de 4 ani începând cu data aprobării Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru această poziție.
Exercitarea funcției se va face numai după obținerea deciziei de autorizare de la CSSPP.
Atribuții și responsabilități: participă la ședințele Consiliului de Administrație și ia decizii cu privire la strategia de dezvoltare, în conformitate cu prevederile Actului constitutiv al societății.
Contractul de mandat dintre societate și domnul MARINEL Gheorghe va fi semnat din partea societății de către doamna STANESCU Rozaura în calitate sa de membru al Consiliului de Administrație.
8. Aproba actualizarea Actului Constitutiv al societății ca urmare a deciziei de la punctul 7 de mai sus și aproba imputernicirea doamnei Ayla MENGAZI să semneze Actul Constitutiv actualizat, după cum urmează:

«16.4 Membrii Consiliului de Administrație sunt următorii:

- (i) **BIED-CHARRETON Pascal Marie Etienne**, cetățean francez, născut la data de 28.12.1964 la Versailles, domiciliat în rue des Abesses nr. 26, 75018 Paris, Franța, identificat cu pasaport seria 07AL99245 emis de Ambasada Franței în China la data de 10 aprilie 2007, valabil până la data de 9 aprilie 2017.
- (ii) **LOUARN Yann**, cetățean francez, născut la data de 01.12.1963, cu domiciliul în Franța, 25 rue Anatole France, 29480, Le Relecq Kerhuon, având pasaportul nr. 04AK50574, emis de către Subprefectul din BREST la data de 07.06.2004, valabil până la data de 06.06.2014.
- (iii) **NICULESCU Ioan Constantin Iosif**, cetățean român, născut la data de 15.03.1938 în Baia Mare, Maramureș, cu domiciliul în București, Bld. Aviatorilor, nr. 37, et. 1, apt. 2, sector 1, posesor al cartii de identitate seria RT nr. 227778, emisă de Secția de poliție nr. 1, la data de 10.04.2002, valabilă până la data de 15.05.2012, CNP 1380315400136.
- (iv) **STANESCU Rozaura**, cetățeană română, născută la data de 25.02.1957 în Mun. Fetesti Jud. Ialomița, cu domiciliul în București, Str. Armoniei nr. 13, Sector 2, posesoare a cartii de identitate seria RR nr. 306678, emisă de Secția de poliție nr. 6 la data de 20.05.2004, valabilă până la data de 25.02.2014, CNP 2570225400531.
- (v) **MARINEL Gheorghe**, cetățean român, născut la data de 13.03.1965, cu domiciliul în Orașul Voluntari, Șos. Erou Nicolae Iancu nr. 103, Vila F13, jud. Ilfov, posesor al actului de identitate tip CI, seria IF nr. 244737, eliberat de SPCLEP Voluntari, data de 01.02.2010, valabil până la data de 13.03.2020, CNP: 1650313134018»

Prezenta hotărâre va deveni efectivă numai în baza tuturor autorizațiilor necesare emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

In urma adoptarii hotararilor mentionate mai sus, Președintele de sedinta a declarat Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii inchisa la ora 10.30.

Prezenta Hotarare a fost redactată astăzi, 10.04.2013 și semnată în 10 de exemplare originale.

Actionari:

Pentru:

SOGECAP

Dna. MENGAZI Ayla



Pentru:

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

Dna. PASCU Antonita

