



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE - BRD MEDIO

RAPORTARE FINANCIARA LA

31 DECEMBRIE 2012

BRD Pensii BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.
 INTRARE IEȘIRE
NR: 463 DATA: 12.04.2013

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

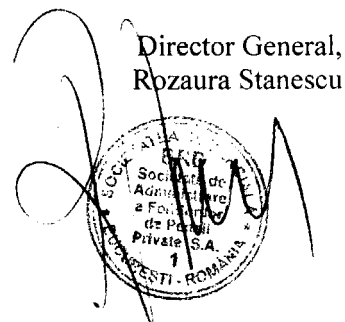
Va inaintam alaturat situatiile financiare ale anului 2012, pentru Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO, cuprinzand:

- 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





INTRARE Nr. 2942

IEȘIRE

Nr. 12

Ziua 04

ANUL 2013

DATE DE IDENTIFICARE

Județ	Bucuresti
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Facultative BRD Mediu
Cod de înregistrare al fondului de pensii atribuit de CSSPP	FP3-1133
Denumirea administratorului	BRD S.A.F.P.P. S.A.
Cod de înregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22013894
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Alina Andreescu
Data la care se face referire	12/31/2012

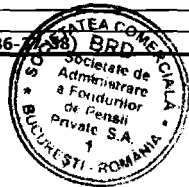
BILANȚ
la data de 31 decembrie 2012

COD 10

Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la	
		1/1/2012	12/31/2012
A	B	1	2
I. ACTIVE IMOBILIZATE			
1. MOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	01	0	
2. Creanțe immobilizate (ct. 267)	02	0	1452150
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	0	1452150
II. ACTIVE CIRCULANTE			
1. CREANȚE			
1. Creanțe clienți (ct.411)	04	0	
2. Efecte de primit de la clienți (ct.413)	05	0	
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	06	0	
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	07	0	
5. Alte creanțe (ct. 267+446**+461+473**+5187)	08	0	
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	0	
2. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	14213551	532111
TOTAL CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	2204	91
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	14215755	532202
III. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	
IV. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	0	
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	1752	1550
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**)	17	0	
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	1423126	12302
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	1424878	13853
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	12790877	518349
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	12790877	1970499
DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct. 419)	22	0	
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452**)	25	0	
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	0	
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	0	
II. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITALUL FONDULUI			
1. Capital privind unitățile de fond (ct.1017)	29	12567115	1856269
II. PRIMELE FONDULUI			
- prime aferente unităților de fond (ct.1045)	30	0	
III. REZERVE			
1. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	31	0	
V. REZULTAT REPORTAT			
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	151687	22376
Sold D	33	0	
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	0	
Sold D	35	0	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	36	72075	91853
Sold D	37	0	
I. Repartizarea profitului (ct.129)	38	0	
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	12790877	1970499

ADMINISTRATOR,
INESCU ROZAURA
Stampila entității

[Handwritten signature]



Intocmit,
ANDREESCU ALINA

[Handwritten signature]

DATE DE IDENTIFICARE	
Județ	Bucuresti
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Facultative BRD Medio
Cod de înregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP3-1133
Denumirea administratorului	BRD S.A.F.P.P. S.A.
Cod de înregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22013894
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Alina Andreescu
Data la care se face referire	12/31/2012

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2012

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		12/31/2011	12/31/2012
		1	2
A	B		
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	33631	860396
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	1573212	1891990
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	49972	158799
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	0	10
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	1656815	2911195
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	1475847	1628100
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	1	13
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	107297	357900
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	1595	2067
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	4585
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	1584740	1992665
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)	19.1	72075	918530
- pierdere (rd.18-09)	19.2	0	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)			
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)			
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	1656815	2911195
TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	1584740	1992665
PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121)			
- profit (23-24)	25.1	72075	918530
- pierdere (24-23)	25.2	0	0

ADMINISTRATOR,
STANESCU ROZAURA
Împ. 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 FACULTATIVE BRD MEDIO ("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: 19.704.990 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 918.530 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 3/2011 a CSSPP pentru „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 Financiarilor 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.

- 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 facultative BRD MEDIO la data de 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. 3/2011 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

- 7 În concordanța cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 8/2006 privind fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare, articolul 13, alineatul 1, paragraful g), 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 neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate la 31 Decembrie 2012.

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

- 8 În concordanța cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr.8/2006 („Norma 8/2006”), articolul 13, alineatul 1, paragrafele a) h) și j), 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 concordanța cu Norma nr. 8/2006 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii facultative 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 legătura cu articolul 13.1 (a), 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. 6/2009 privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare și cu precizările aferente ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private;

b) In legatura cu articolul 13.1 (h), conform articolului 2 din Norma 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru schemele de pensii care prevad masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu si/ sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului si/ sau garantii cu privire la performantele investitiilor, administratorul este obligat sa constituie provizion tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii 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 13.1 (j), 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. 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
7 Pensii



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE - BRD MEDIO

31 DECEMBRIE 2012

CUPRINS

I. RAPORTUL ADMINISTRATORULUI/ ADMINISTRATORS' REPORT	3
II. SITUATIILE FINANCIARE	21
III. NOTE SITUATII FINANCIARE	27

I. Raportul administratorilor / Administrators' report

(cu privire la activitatea Fondul de Pensii Facultative BRD Medio pentru exercițiul financiar 01.01.2012-31.12.2012)
(concerning the activity of Fondul de Pensii Facultative BRD Medio for the financial year 01.01.2012-31.12.2012)

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (denumit în continuare „Fondul”) cu privire la închiderea exercițiului financiar la data de 31 decembrie 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 și Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu norma 3/2011.

Fondul de Pensii Facultative BRD Medio, având numărul de înregistrare la CSSPP: SAP-RO-22013894 din data de 18 februarie 2009, este un fond de pensii facultative administrat în conformitate cu Legea 204/2006 privind pensiile facultative, de către BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. („Societatea”), societate de naționalitate română, organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/27 iunie 2007, având cod unic de înregistrare 22001457.

Informații despre depozitar

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

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

Annual financial statements

The financial statements of Fond de Pensii Facultative BRD Medio (hereinafter called „the Fund”) regarding the financial year closing as of 6th of December 2012 were prepared in accordance with Norm 14/2007/Norm 3 with respect to 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 and with the Accounting Law no. 82/1991, republished, as further amended and with norm 3/2011.

Fondul de Pensii Facultative Medio, with CSSPP registration number SAP-RO-22013894 from 18th of February 2009, is a voluntary pension fund administered in accordance with Law 204/2006, by BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. („the Company”), a Romanian company, legally organized and managed under the Romanian law, registered in trade registry under number J40/12386/27 June 2007, with unique registration code of 22001457.

Information about depositary

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.

Conducerea

Consiliul de Administratie:

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

Director General:

- ✦ Rozaura Stănescu

Organizare si functionare:

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

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 și servicii, coordonate de directori și respectiv șefi serviciu. Directorii și Șefii serviciu/compartimente au competența să acționeze, să decidă și să emită instrucțiuni ca parte a autorității desemnate lor. Fiecare Director și Șef serviciu/compartiment conduce activitatea Departamentului/Serviciului/ Compartimentului subordonat în măsura ariei sale de competență. Directorul General supraveghează activitățile Directorilor și Șefilor de servicii/compartimente. 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.

Management

Board of directors:

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

General Manager:

- ✦ Rozaura Stănescu

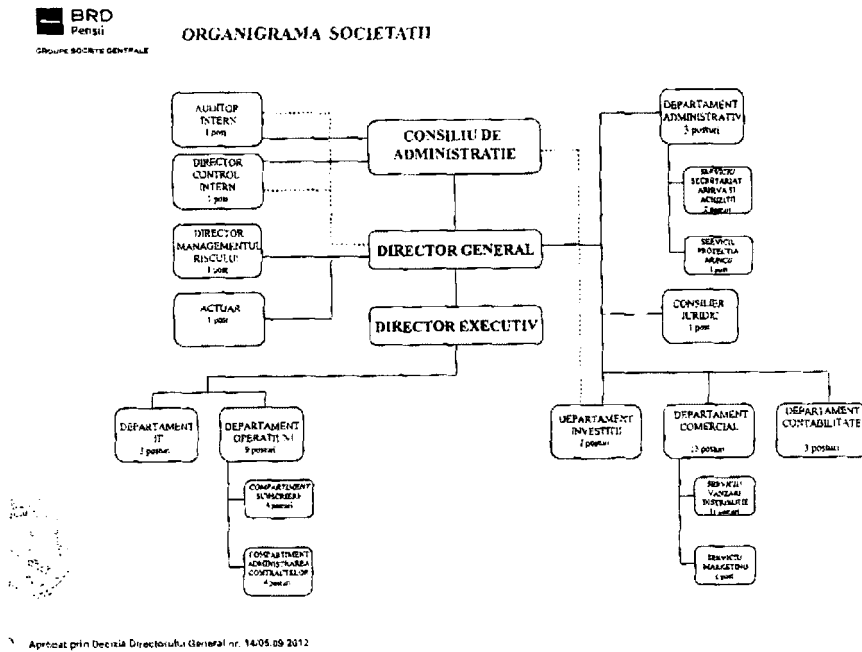
Organization and Functioning:

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. can conduct activities under its Constitutive Act.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. is organized as departments and services, coordinated by the respective chief executives and service. 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



Informatii despre Auditor

Incepand cu 1 ianuarie 2012 Auditorul Societatii si a Fondului de pensii facultative BRD MEDIO Fonduri de Pensii 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

Informations about Auditors

Starting with January 1st, 2012, the auditor of the Companii and the two pension Funds 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.

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%
☛ Conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;	0%	5%
☛ Depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;	0%	20%
☛ 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%
☛ Acțiuni și drepturi tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	35%
☛ Obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiilor 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%
☛ titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare	0%	5%

Comisioanele Fondului sunt stabilite ca fiind:*Comisionul de administrare:*

- ✦ deducerea unui cuantum de 2,95% din contribuțiile plătite înainte de convertirea acestora în unități de fond;
- ✦ deducerea unui procent de 0,1625% lunar din activul net total al Fondului;
- ✦ comisionul de depozitare este la 0,15% pe an aplicat la valoarea medie a activului net al Fondului, dar nu mai mult de 9 000 EUR/an.

Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare:

- ✦ pentru piața locală: 0,025% pe an aplicat la valoarea medie actualizată lunară a portofoliului de valori mobiliare aflate în custodie;
- ✦ pentru piețe străine:
 1. piețe mature: 0,025% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie;
 2. piețe emergente: 0,25% pe an calculate la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie.

Comisioanele de tranzacționare sunt următoarele:

1. **Comisioanele de tranzacționare aferente intermediarii:**
 - ✦ pentru acțiuni: 0,28% din valoarea tranzacției;
 - ✦ pentru obligațiuni tranzacționate: 0,08% din valoarea tranzacției.
2. **Comisioanele de tranzacționare aferente decontării:**

Pentru piața locală:

- ✦ 5 lei/tranzacții/emitent/zi de decontare + comisioanele percepute de Depozitarul Central pentru serviciile de compensare și decontare a tranzacțiilor cu acțiuni, drepturi de preferință și instrumente cu venit fix, atât pe bază netă cât și pe bază brută, conform Listei de tarife și comisioane datorate de participanții la sistemul de compensare decontare și registru, agenții

Fund fees are established as:*The management fee:*

- ✦ deduction of an amount of 2.95% of contributions paid before their conversion into units;
- ✦ deduction of a monthly rate of 0.1625% of total net assets of the Fund;
- ✦ depositary commission is 0.15% per annum applied to average net assets of the Fund, but not more than 9 000 EUR/year.

The fee for the safekeeping of securities:

- ✦ local market: 0,025% per annum applied to the average monthly updated portfolio of securities in custody;
- ✦ foreign markets:
 1. mature markets: 0,025% per annum applied to the monthly average portfolio of the current month in custody;
 2. emerging markets: 0,25% per annum applied to the monthly average portfolio of the current month in custody.

*Transaction fees are as follows:***1. Transaction fees associated intermediation:**

- ✦ for shares: 0,28% of transaction value;
- ✦ for bonds traded: 0,08% of transaction value.

custode și participanții compensatori din Codul Depozitarului Central;

2. Settlement related transaction fees:Local market:

- ✦ 5 lei / transactions / issuing / settlement day + fees charged by the Central Depository Clearing and settlement of transactions in shares, preference rights and fixed income instruments, both on a net basis and Gross, as listed charges and commissions payable by participants in clearing and settlement system registry, custodian and participants

- clearing agents of the Central Depository
- ❖ comisionane aferente serviciilor de corporate actions;
- ❖ colectare de dividende si cupoane: 10 RON/colectare;
- ❖ notificări privind evenimente corporative, la cerere: 20 RON/notificare;

Pentru piețe străine:

- a) Instrucțiuni manuale (fax, email):
 - ❖ Piețe mature: 35 EUR/tranzacție;
 - ❖ Piețe emergente: 85 EUR tranzacție;
- b) Instrucțiuni automate (swift, fpt):
 - ❖ Piețe mature: 25 EUR/tranzacție;
 - ❖ Piețe emergente: 75 EUR/tranzacție;
- c) comisionane aferente serviciilor de corporate actions:
 - ❖ colectare de dividende si cupoane: franco + comisionane percepute de terte parti, daca e cazul;
 - ❖ notificări privind evenimente corporative, la cerere: franco + comisionane percepute de terte părți, daca e cazul.

Comisioanele aferente activității de intermediere, tranzacționare și custodie a titlurilor de stat

1. Comisionul aferent operațiunilor de intermediere pe piața primară a titlurilor de stat: 0,010% din valoarea titlurilor de stat adjudecate, în moneda titlului adjudecat, dar nu mai puțin de comisioanele practicate de Sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare – SaFIR;
2. Comisioanele aferente operațiunilor de intermediere pe piața secundară a titlurilor de stat sunt diferențiate, astfel:

- a) pentru operațiunile în contrapartidă cu BCR: franco + comisionul practicat de SaFIR;
- b) pentru operațiunile cu alte contrapartide: franco + comisionul practicat de SaFIR;
- c) pentru operațiunile client – client: 0.5% aplicat clienților BCR la valoarea nominală totală, dar nu mai puțin de comisionul practicat de SaFIR;
- d) pentru operațiunile de transfer și înregistrare a titlurilor de stat în cazul operațiunilor fără plată din Registrul Secundar BCR la un alt registru: 0.5% aplicat la valoarea nominală totală a titlurilor de stat;

Code;

- ❖ fees for services for corporate actions;
- ❖ collection of dividends and coupons: 10 RON/collection;
- ❖ notifications for corporate events, on demand: 20 RON notification;

Foreign markets:

- a) Instruction manual (fax, email):
 - ❖ mature markets: EUR 35 per transaction;
 - ❖ emerging Markets: 85 EUR/transaction;
- b) Automatic Instructions (Swift, fpt):
 - ❖ mature markets: EUR 25 per transaction;
 - ❖ emerging markets: 75 EUR/ ransaction;
- c) fees for services for corporate actions:
 - ❖ collection of dividends and coupons: franco + fees charged by third parties, if necessary;
 - ❖ notifications for corporate events, on demand: franco + fees charged by third parties, if the case.

Brokerage business fees, trading and custody of government securities:

1. Commission for brokering transactions in the primary market for government securities: 0,010% of government securities awarded, the money title awarded, but not less than fees charged by the storage and settlement of financial instruments system – SaFIR;
2. Brokerage commissions for transactions on the secondary market for government securities are distinguished as:

- a) for operations with BCR: franco + commission used by SaFIR;
- b) for transactions with other counterparties: Franco + commission used by SaFIR;
- c) customer-customer transactions: 0.5% applied to full face value for BCR customers, but not less than the commission charged used by SaFIR;
- d) transfer operations and registration of government securities for payment transactions without BCR register to another register Secondary: 0.5% applied to the full face value of securities;

3. Încasare de principal primit la maturitate: franco + comisionul practicat de SaFIR;
4. Încasare de cupon: 10 RON/colectare;
5. Comision custodie titluri de stat păstrate în SaFIR: franco.

Comisiunile bancare aplicabile sunt următoarele:

- a) Plăți în lei/alte monede:
 - ✚ in sistem intrabancar: franco;
 - ✚ in sistem interbancar: 75% din comisiunile standard BCR + comision BNR.
- b) Transferuri internaționale:
 - ✚ comisiunile standard practicate de BCR.

Taxa de audit suportată de către Fond este:

- ✚ Taxa de audit aferenta anului 2012 este 12 000 RON anual (inclusiv TVA).

3. Collection of principal received on maturity: franco+commission used by SaFIR;
4. Collection of coupon: 10 RON collection;
5. Commission for government securities held in custody SaFIR: franco.

Bank charges applicable are:

- a) Payments in euro / other currency:
 - ✚ intrabanking system: franco;
 - ✚ interbank system: 75% of standard fees BCR + commission NBR.
- b) International Transfers:
 - ✚ the standard commissions of BCR.

Audit fee paid by the Fund is:

- ✚ Audit fee for 2012 is 12 000 RON per year (including VAT).

Activitatea în 2012

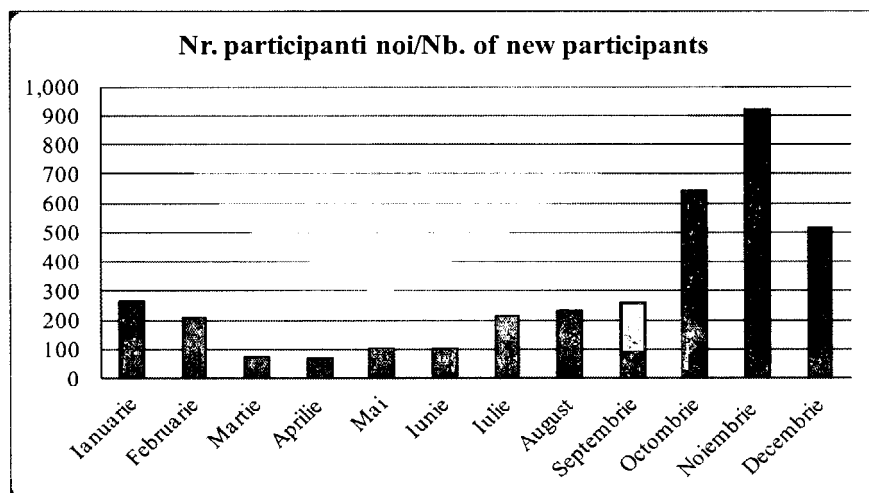
Contracte:

La data de 31 decembrie 2012, numărul de participanți este de 11.679.

Activity in 2012

Contracts :

As of 31 st of December 2012, the number of participants is 11.679.

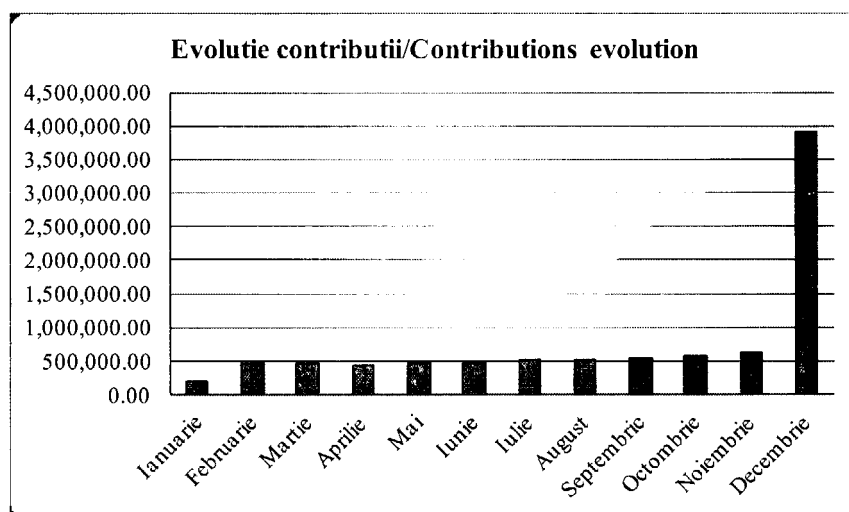


Contribuții:

În perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2012, s-au încasat contribuții în valoare totală de 9.277.815 RON.

Contributions:

Between 1st of January – 31st of December 2012, fund has received contributions in amount of 9.277.815 RON.



Portofoliul:

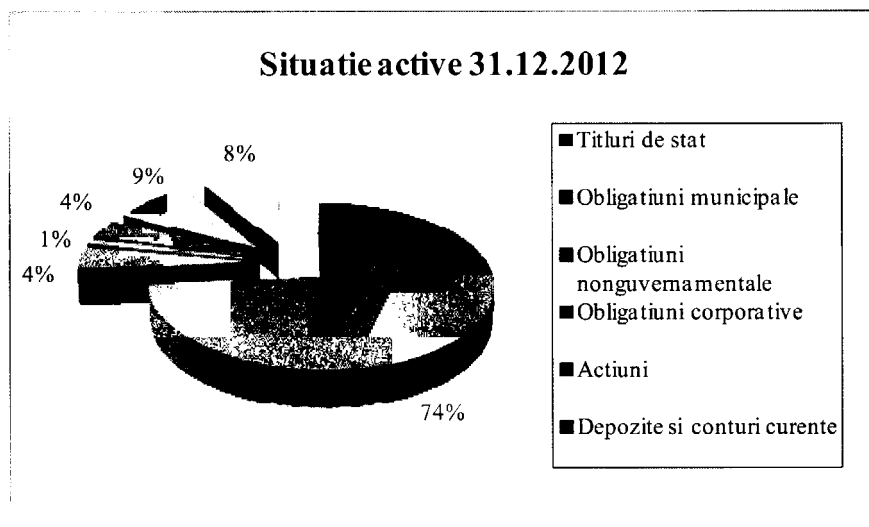
La data de 31 decembrie 2012, valoarea totală a activului net a fondului de pensii facultative BRD Medio a atins suma de 19.75 milioane RON, înregistrând o creștere de 54.24% față de anul precedent, clasându-se pe locul 8 din cele 11 fonduri existente în piață.

La data de 31 decembrie 2012, distribuția activului net este următoarea:

Portfolio:

As of 31st of December 2012, the total net asset value of BRD Medio pension fund reached 19.75 million RON, pointing out a increase of 54.24% against previous year, being on the 8th place out of 11 existing funds on the market.

As of 31st of December 2012, the net asset allocation is the following:



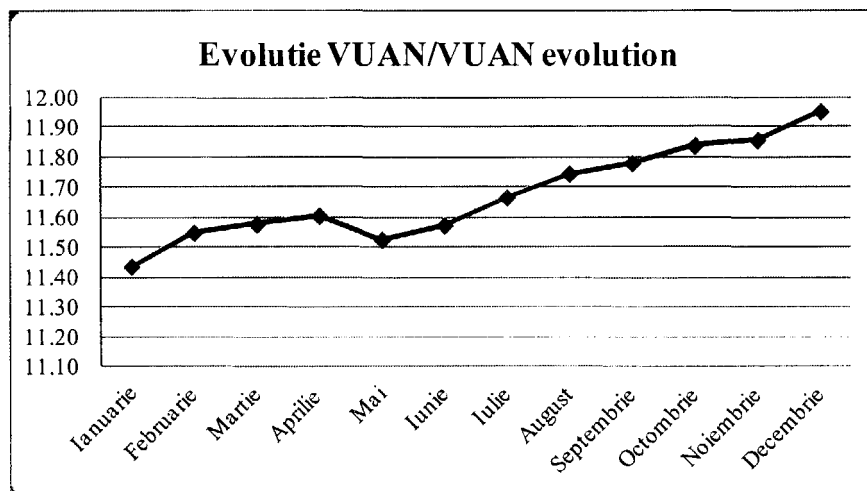
Evoluția VUAN si Unitati de Fond

Evoluția VUAN în perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2012 este prezentată în graficul de mai jos:

VUAN and Fund Units evolution

The evolution of the VUAN between 1st of January – 31st of December 2012 is shown in the following graph:

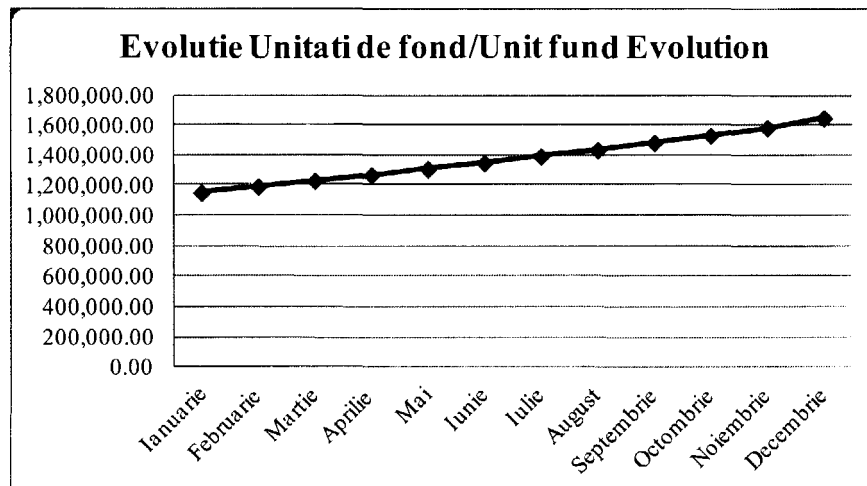
**Performanta VUAN în perioada 01 Ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012/
VUAN evolution between 1st of January 2012 and 31st of December 2012**



Evoluția Unitatilor de Fond în perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2012 este prezentată în graficul de mai jos:

The evolution of the Unit Fond between 1st of January – 31st of December 2012 is shown in the following graph:

**Performanta Unitati de Fond în perioada 01 Ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012/
Fund Units evolution between 1st of January 2012 and 31st of December 2012**



Politica de Investitii

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, Administratorul urmand sa aplice prevederile acestei norme. In acest sens, expunerea activelor fondului pe titluri de stat a fost constant mentinuta peste limita de 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.

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BRD MEDIO era la 31 decembrie 2012 urmatoarea:

- ✦ Titluri de stat: 73.52%;
- ✦ Obligatiuni municipale: 4.41%;
- ✦ Obligatiuni nonguvernamentale 1.02%;
- ✦ Obligatiuni corporative: 3.95%;
- ✦ Actiuni: 8.66%;
- ✦ Depozite si conturi curente: 8.44%.

La 31 decembrie 2012 activul total al fondului a atins valoarea de 19.75 milioane RON.

Investment Policy

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, was put in force the norm 3/2012 regarding the maximum temporary pension funds for investments in government securities and the administrator must apply it. Thus, exposure to treasury bills fund assets has been consistently maintained above the 70%.

While for portfolio diversification in accordance with the limits assumed in the prospectus administrator consolidated portfolio of shares listed on the Bucharest Stock Exchange and invested in corporate bonds.

BRD Medio's portfolio structure at 31st of Dec 2012 was as follows:

- ✦ Treasury Bills: 73.52%;
- ✦ Municipal Bonds: 4.41%;
- ✦ Nongovernmental Bonds 1.02%;
- ✦ Corporate Bonds: 3.95%;
- ✦ Equities: 8.66%;
- ✦ Deposits & current accounts: 8.44%.

At 31st of December 2012 fund' net asset value is 19.75 milion RON.

Riscul Operational

Riscul operațional consta în înregistrarea de pierderi sau în nerealizarea profitului estimat, care este generată de factori interni (litigii/dispute comerciale sau/si cu autorități publice, realizarea inadecvată a anumitor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme informatice inadecvate, activități neautorizate pe piață, pierderi de mijloace de expoatare, fraudă internă, etc.) sau de factori externi (frauda externă).

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

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

La sfârșitul anului 2012, Fondul este în curs de implementare a unui sistem de indicatori de risc operațional care, în scurt timp, își vor arăta eficiența în optimizarea proceselor și activităților din cadrul Societății, respectiv în diminuarea diferitelor categorii de risc operațional.

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

- ❖ Actualizarea procedurilor operaționale ca urmare a modificărilor legislative și a proceselor interne;
- ❖ Intrarea în vigoare a procedurii de confidențialitate a informațiilor;
- ❖ În curs de finalizare analiza riscurilor intrinseci și reziduale pe baza finalizării

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.

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.

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

- lucrării „Risk Mapping” (Cartografierea riscurilor).
- ❖ Upgrading of operational procedures due to the law changes and internal processes;
- ❖ Put in force the procedure regarding data confidentiality;
- ❖ In progress the analysis of intrinsic and residual risks based on “Risk Mapping”.

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, funcționează 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.

Reclamațiile primite de la participanți sunt tratate în cadrul Fondului 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.

În cursul anului 2012 nu a fost recepționată nici o reclamație.

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 facultative, cu grad mediu de risc. Fondul de pensii facultative BRD MEDIO este promovat și distribuit prin intermediul rețelei BRD Groupe Societe Generale, în calitate de agent de marketing persoana juridică, 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 flyere, 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, permanente actualizate despre cum pot deveni participanți la sistem dar și cum pot realiza diverse procese și operațiuni, după aderare.

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.

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.

During 2012, the Fund has not been received any complaints.

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. Fondul de pensii facultative BRD MEDIO is promoted and distributed through 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 through out 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.

Cheltuielile Fondului:
Funds Costs:

<i>Cheltuieli fond/ Funds Costs</i>	<i>31-dec.-11</i>	<i>31-dec.-12</i>
<i>Comis Depozitar/ Depository comision</i>	11,116	34,860
<i>Comision tranzactionare/ Tranzactions comission</i>	2,068	2,417
<i>Comisioane administrator/ Administrator costs</i>	94,112	308,623
<i>Taxe audit/ Audit fees</i>	0	12,000
<i>Total Cheltuieli Fond/ Total Funds Costs</i>	<i>107,296</i>	<i>357,900</i>

Platile de disponibilitati banesti efectuate din fondul de pensii BRD Medio sunt urmatoarele:

Cash payments performed from BRD Medio fund are as follows:

<i>Plati disponibilitati banesti fond/ Cash payments by fund</i>	<i>31-dec.-11</i>	<i>31-dec.-12</i>
<i>Plati Administrator/ Administrator Payments</i>	82,701	293,275
<i>Plati depozitar/ Depository payments</i>	9,894	37,361
<i>Plati pentru achizitia de instrumente financiare/ Payments for financial instruments</i>	27,186,127	75,489,694
<i>Plati activ participant in caz de deces, invaliditate, pensionare/ Payments for death, invalidity, pension</i>	1,840	25,288
<i>Plati transfer out/ Payments for transfer out</i>	2,327	0

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 satisfăcător 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 Planul de Continuitate a Activității (PCA). Pentru recomandările auditului intern a fost stabilit un plan de acțiune și termene de implementare în 2012 și 2013. Aceste termene sunt urmarite permanent, la sfârșitul anului 2012,

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

15 recomandări fiind în curs de realizare. During 2012, 3 misiuni 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 followed-up permanently, at the end of 2012, 15 recommendations being in progress.

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
Investiții fin. pe termen lung/Long term fin. Invest.	0	14,521,500	Capital social/Social Capital	12,567,115	18,562,698
Investiții fin. pe termen scurt/Short term fin. invest.	14,213,551	5,321,115	Profit repartizat/Retained earning	151,687	223,762
Alte active/Other assets	2,204	910	Venit net/Net revenue	72,075	918,530
Total active - RON/Total assets - RON	14,215,755	19,843,525	Alte pasive/Other liabilities	1,424,878	138,536
			Total pasive - RON/Total liabilities - RON	14,215,755	19,843,525

(*): versiune scurta / (*): short version

Activ:

La 31 decembrie 2012, activul total al Fondului, de 19,843,525 RON, se compune din:

- ✦ Investitii financiare pe termen lung:
 - Titluri de stat: 14,521,500 RON.
- ✦ Investiții financiare pe termen scurt: 5,321,115 RON reprezentand :
 - Obligatiuni: 1,852,980 RON;
 - Actiuni: 1,710,790 RON;
 - Depozite: 1,757,345 RON.
- ✦ Alte active: 910 RON reprezentand disponibilul din conturile curente de investitii.

Pasiv:

La 31 decembrie 2012, pasivul total al Fondului, de 19,843,525 RON, se compune din:

- ✦ Capital social: 18,562,698 RON reprezentând totalul contribuțiilor primite, nete de comisioanele administratorului in valoare de 2.95%;
- ✦ Profitul net: 918,530 RON reprezentând profitul Fondului la data de 31 Decembrie 2012;
- ✦ Rezultatul reportat (castig): 223,762 RON;
- ✦ Alte pasive: 138,536 RON datorate administratorului și companiei de audit.

Asset:

As of 31st of December 2012, the breakdown of total assets of the Fund, 19,843,525 RON, is as follows:

- ✦ Long term financial investments:
 - Treasury bills: 14,521,500 RON.
- ✦ Short term financial investments: 5,321,115 RON composed of:
 - Bonds: 1,852,9810 RON;
 - Shares: 1,710,790 RON;
 - Deposits: 1,757,345 RON.
- ✦ Other asset: 910 RON representing cash available in current investments bank account.

Liability:

As of 31st of December 2012, the breakdown of the total liabilities of the Fund, 19,843,525 RON, is as follows:

- ✦ Share capital: 18,562,698 RON representing the total received contributions, net of the 2.95% fees from the administrator;
- ✦ Net profit: 918,530 RON representing the profit of the Fund as of 31th of December 2012;
- ✦ Retained earnings: 223,762 RON;
- ✦ Other liabilities: 138,536 RON due to the administrator and to the audit company.

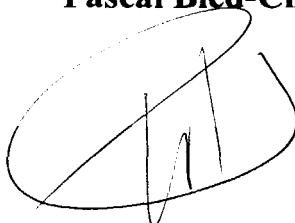
Profit și pierdere/Profits and losses

P&L pentru exercițiul încheiat la 31-dec.-11/P&L account 31-dec.-12		
P&L/P&L	31-dec.-11	31-dec.-12
Venitul din exploatare/Operating income	1,656,815	2,911,195
Cheltuieli de exploatare/Operating losses	1,584,740	1,992,665
Venitul extraordinar brut/Gross exceptionnal income		
Rezultatul net - RON/Net income - RON	72,075	918,530

(*): versiune scurta/ (*): short version

Situația fluxurilor de trezorerie/Cash flow statement

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	9,141,651	5,664,946
Trezorerie neta din activități de investiție/Cash flow related to the investment activity	-9,146,157	-5,664,946
Trezorerie neta din activități de finanțare/Cash flow related to the financial activity	0	0
Creșterea neta a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie/Increase/Decrease of cash flow	-4,506	-1,294
Trezorerie la începutul exercițiului financiar/Cash at the opening of the financial year	6,710	2,204
Trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar/Cash at the closure of the financial year	2,204	910

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Pascal Bied-Charreton


II. SITUATII FINANCIARE

Pentru exercitiul financiar incheiat 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

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

BILANT LA DATA DE 31 decembrie 2012

Denumirea indicatorului	Nr. Rând	Nota	Sold la	
			31-dec.-11	31-dec.12
			1	2
A	B			
BI				
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Titluri imobilizate	1		0	0
2. Creanțe imobilizate	2		0	14,521,500
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE	3		0	14,521,500
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREAŢE				
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 CREAŢE	9		0	0
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investiții financiare pe termen scurt	10	1	14,213,551	5,321,115
III. CASA ȘI CONTURILABĂNCI	11		2,204	910
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	12		14,215,755	5,322,025
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	1,752	15,507
3. Efecte de plătit	16		0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participanții	17		0	0
5. Alte datorii	18	2	1,423,126	123,029
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN	19		1,424,878	138,536
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	20		12,790,877	5,183,490
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	21		12,790,877	19,704,990
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

BI

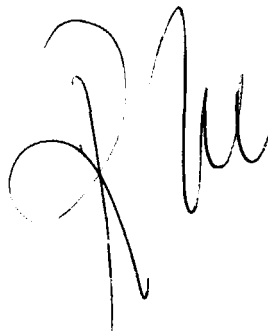

H. VENITURI ÎN AVANS	28		0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITALUL FONDULUI				
- capital privind unitățile de fond la valoarea nominală	29		12,567,115	18,562,698
II. PRIMELE FONDULUI				
- prime aferente unităților de fond	30		0	0
III. REZERVE				
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii	31		0	0
IV. REZULTAT REPORTAT				
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii				
Sold C	32		151,687	223,762
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	3	72,075	918,530
Sold D	37		0	0
VI. Repartizarea profitului	38		0	0
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII	39		12,790,877	19,704,990

Administrator,

 Nume si prenumele STANESCU Rozaura

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,

 Numele si prenumele Andreescu Alina
 Calitatea Contabil Sef

Semnatura




Situația Veniturilor și Cheltuielilor la data de 31 decembrie 2012
B2

Denumirea indicatorului	Nr. Rand	Exercitiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	1	33,631	860,396
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	2	1,573,212	1,891,990
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	49,972	158,799
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	0	10
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	1,656,815	2,911,195
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	1,475,847	1,628,100
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	1	13
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	107,297	357,900
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	1,595	2,067
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	4,586
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	1,584,740	1,992,665
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19		
- profit(rd.09-18)	19.1	72,075	918,530
- pierdere(rd.18-09)	19.2	0	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)	20	0	0
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)	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	1,656,815	2,911,195
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	1,584,740	1,992,665
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
- profit(23-24)	25.1	72,075	918,530
- pierdere (24-23)	25.2	-	-

Administrator,

 Nume si prenumele: STANESCU Rozaura


 Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,

 Numele si prenumele: Andreescu Alina

 Calitatea Contabil Sef
Semnatura



Situația Modificărilor Capitalului Propriu la data de 31 decembrie 2012
B3

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul anului financiar	Cresteri		Descreșteri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
			Total, din care:	Din transfer	Total, din care:	Prin transfer	
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală	12,567,115	6,020,870	49,584	25,288,00	0	18,562,698
2	Prime aferente unităților de fond						0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii						0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii						0
	<i>Sold C</i>	151,687	72,075	72,075			223,762
	<i>Sold D</i>						0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						0
	<i>Sold C</i>						0
	<i>Sold D</i>						0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar						0
	<i>Sold C</i>	72,075	918,530		72,075,00		918,530
	<i>Sold D</i>						0
7	Repartizarea profitului						
8	Total capitaluri proprii	12,790,877	7,011,475	121,659	97,363		19,704,990

Situația Modificărilor Capitalului Propriu la data de 31 decembrie 2011

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul anului	Cresteri	Din transfer	Descresteri		Sold la sfârșitul
					Total, din	Prin transfer	
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala	3,332,870	9,238,412		4,167		12,567,115
2	Prime aferente unitatilor de fond						0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii						0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii						0
	<i>Sold C</i>	8,085	143,602	143,602			151,687
	<i>Sold D</i>						0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea crorilor contabile						0
	<i>Sold C</i>						0
	<i>Sold D</i>						0
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar						0
	<i>Sold C</i>	143,602	72,075		143,602	143,602	72,075
	<i>Sold D</i>						0
7	Repartizarea profitului						0
8	Total capitaluri proprii	3,484,557	9,454,089	143,602	147,769	143,602	12,790,877

Administrator,

 Nume si prenumele: STANESCU Rozaura

Semnatura

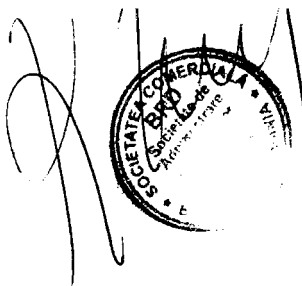
Stampila unitatii

Intocmit,

 Numele si prenumele: Andreescu Alina

 Calitatea Contabil Sef

Semnatura



Situația Fluxurilor de Trezorerie la data de 31 decembrie 2012

		B4	
Denumirea elementului		Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
A. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
1	a) Incasari de la participanti	9,238,413	6,020,870
2	b) Plati catre participanti	-4,167	-25,288
3	c) Plati catre administratorul fondului de pensii	-82,701	-293,275
4	d) Alte sume platite din fondul de pensii	-9,894	-37,361
<i>Trezorerie neta din activitati de exploatare</i>		9,141,651	5,664,946
B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE			
5	a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt	-27,186,127	-60,967,810
6	b) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen lung		-2,762,931
5	c) Incasari din vanzare de investitii pe termen scurt	18,039,971	57,208,508
6	d) Incasari din vanzare de investitii pe termen lung		860,565
9	e) Alte venituri financiare incasate	-1	-4,572
<i>Trezorerie neta din activitati de investitie</i>		-9,146,157	-5,666,240
C. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
<i>Trezorerie neta din activitati de finantare</i>			
<i>Scaderea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie</i>		-4,506	-1,294
10	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</i>	6,710	2,204
11	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</i>	2,204	910

Situația fluxurilor de trezorerie a fost întocmită luând în considerare doar contribuțiile nete primite de la participanti, nu și comisionul de administrare.

Administrator,

Intocmit,

Nume și prenumele STANESCU Rozaura

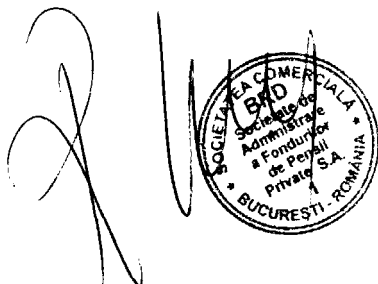
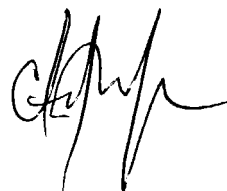
Numele și prenumele Andreescu Alina

Semnatura

Calitatea Contabil Sef

Semnatura

Stampila unitatii

III. NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale Fondului de Pensii facultative BRD Medio („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 Comunicii 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 exercițiul 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:	14,213,551	5,321,115
Depozite	3,260,500	1,757,345
Obligatiuni	1,156,874	1,852,980
Actiuni	902,401	1,710,791
Titluri de stat	8,893,775	0
Investiții pe termen lung din care:	0	14,521,500
Titluri de stat	0	14,521,500

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

SITUATIA DEPOZITELOR SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT

la data de 31 Decembrie 2012

2012

Denumire		Valoare Depozit			Valoarea Dobanzii		Pondere in total	Data	
Banca	Simbol Cont	Scadenta 1 luna	Scadenta 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
BCR	P3-11-12-2012	160,000			5.05%	471	9.13%	12/11/2012	01/11/2013
BCR	P3-13-12-2012-1	431,000			4.95%	1,126	24.60%	12/13/2012	01/03/2013
BCR	P3-27-12-2012-1	350,000			5.40%	263	19.98%	12/27/2012	01/04/2013
Raiffeisen	P3-29-11-2012-2		770,700		5.35%	3,780	44.00%	11/29/2012	01/29/2013
BCR	P3-31-12-2012-1	40,000			5.00%	6	2.28%	12/31/2012	01/10/2013
TOTAL		981,000	770,700	0		5,645			

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite in 2012 si neajunse la scadenta pana la data de 31 Decembrie 2012. Valoarea dobanzii este calculata pana la data de 31 decembrie 2012.

La data de 31 decembrie 2012 valoarea depozitelor era de 1,757,345 RON. Rata medie anuala a dobanzii aferentă depozitelor a fost de 5.15%. Depozitele reprezinta 6.67% din totalul investitiilor fondului.

SITUATIA DEPOZITELOR SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT

la data de 31 Decembrie 2011

2011

Denumire		Valoare Depozit			Valoarea Dobanzii		Pondere in total	Data	
Banca	Simbol Cont	Scadenta 1 luna	Scadenta 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
BCR	P3-med-27-12-2011-1	293,000			5.60%	228	9.00%	12/27/2011	01/04/2012
BCR	P3-med-28-11-2011-1		94,000		6.00%	533	2.89%	11/28/2011	01/09/2012
Raiffeisen	P3-med-28-11-2011-2		262,000		5.75%	1,423	8.05%	11/28/2011	01/30/2012
UNICREDIT ROMANIA	P3-med-29-12-2011-1	140,300			5.30%	62	4.31%	12/29/2011	01/30/2012
BCR	P3-med-29-12-2011-2	1,407,200			4.25%	498	43.23%	12/29/2011	01/04/2012
BCR	P3-med-30-12-2011-1			194,000	6.00%	65	5.96%	12/30/2011	03/30/2012
UNICREDIT ROMANIA	P3-med-30-12-2011-2		160,000		5.40%	48	4.91%	12/30/2011	02/29/2012
Raiffeisen	P3-med-30-12-2011-3			140,000	5.50%	43	4.30%	12/30/2011	03/30/2012
UNICREDIT ROMANIA	P3-med-8-12-2011-1	154,000			5.55%	570	4.73%	12/08/2011	01/09/2012
UNICREDIT ROMANIA	P3-med-8-12-2011-2		180,000		5.70%	684	5.53%	12/08/2011	02/08/2012
Raiffeisen	P3-med-8-12-2011-3	231,000			5.50%	847	7.10%	12/08/2011	01/09/2012
TOTAL		2,225,500	696,000	334,000		5,000			

Situatia depozitelor la data de 31 Decembrie 2011 se prezinta conform tabelului de mai sus. La acea data valoarea depozitelor era de 3,260,500 Ron. Rata medie anuala a dobanzii aferentă depozitelor a fost de 5.5%.

Administrator,

Intocmit,

Nume si prenumele STANESCU Rozaura

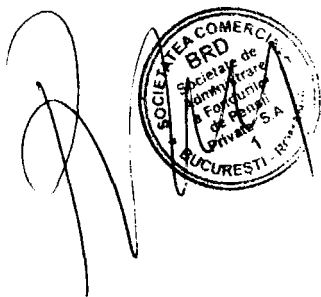
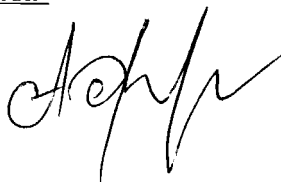
Numele si prenumele Andreescu Alina

Semnatura

Calitatea Contabil Sef

Semnatura

Stampila unitatii

Nota 1b

SITUATII INVESTITII FINANCIARE

31 Decembrie 2012

Denumire		Valoare totala	Valoare Dobanda		Data		Data	
Denumire activ	Simbol titlu	Valoare totala:	din care:		Constituirii	Scadentei	Inceput cupon	Sfarsit cupon
			%	VAL.				
Titluri de stat	RO0517DBN0K0	144,465	7.00%	6,927	10/25/2011	04/18/2017	04/18/2012	04/18/2013
Titluri de stat	RO0517DBN0K0	72,233	7.00%	3,464	12/07/2011	04/18/2017	04/18/2012	04/18/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	122,260	6.75%	4,527	06/09/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	30,565	6.75%	1,132	06/14/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	112,204	6.75%	4,150	07/11/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	40,544	6.75%	1,509	11/10/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	733,678	6.75%	27,163	12/07/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	142,663	6.75%	5,282	03/07/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	91,712	6.75%	3,395	03/08/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	20,361	6.75%	755	05/02/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	101,808	6.75%	3,773	05/09/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	124,437	11.00%	10,012	03/05/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	79,264	11.00%	6,371	03/09/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	113,622	11.00%	9,101	04/08/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	11,240	11.00%	910	08/03/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	11,288	11.00%	910	08/03/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	54,993	11.00%	4,551	11/09/2009	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	10,998	11.00%	910	11/02/2009	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	88,033	11.00%	7,281	12/04/2009	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	781,361	11.00%	64,620	01/04/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	78,875	11.00%	6,371	02/04/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	1,113,788	11.00%	91,014	12/07/2011	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	113,013	11.00%	9,101	02/14/2011	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	22,628	11.00%	1,820	11/04/2011	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	44,028	11.00%	3,641	09/07/2009	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	488,215	6.00%	19,410	12/29/2010	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	111,713	6.00%	4,448	04/08/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	589,796	6.00%	23,454	12/07/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	101,704	6.00%	4,044	12/29/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	101,861	6.00%	4,044	12/29/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	217,689	6.00%	8,492	07/27/2012	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	103,271	6.00%	4,044	10/15/2012	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	310,307	6.00%	12,132	11/06/2012	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	570,534	6.00%	22,645	12/29/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	91,032	6.25%	1,048	09/07/2012	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	838,699	6.25%	9,664	10/24/2012	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	129,254	6.25%	1,514	09/15/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	39,594	6.25%	699	10/25/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	129,205	6.25%	1,514	12/07/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	293,322	6.25%	3,377	09/04/2012	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	309,472	6.00%	12,132	07/03/2012	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	169,812	6.00%	6,875	11/17/2011	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	10,007	6.00%	404	11/22/2011	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	79,916	6.00%	3,235	12/07/2011	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	211,204	6.00%	8,492	12/22/2011	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	100,815	6.00%	4,044	12/29/2011	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	544,839	6.00%	21,837	12/29/2011	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	101,494	6.00%	4,044	02/01/2012	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	101,769	6.00%	4,044	02/08/2012	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	254,078	6.00%	10,110	02/13/2012	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	200,752	5.95%	6,651	05/16/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	259,244	5.95%	8,646	06/07/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	289,324	5.95%	9,644	06/13/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	436,030	5.95%	14,632	03/05/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	250,469	5.95%	8,314	03/09/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	129,849	5.95%	4,323	03/23/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	351,726	5.95%	11,639	04/03/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	353,880	5.95%	11,639	04/11/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	120,962	5.95%	3,991	04/18/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	405,832	5.95%	13,634	02/29/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1215DBN073	307,067	5.80%	3,300	12/05/2012	10/26/2015	10/26/2012	10/26/2013
Titluri de stat	RO1215DBN073	247,994	5.80%	2,662	12/12/2012	10/26/2015	10/26/2012	10/26/2013
Titluri de stat	RO1215DBN073	396,528	5.80%	4,259	11/27/2012	10/26/2015	10/26/2012	10/26/2013
Titluri de stat	RO1227DBN011	203,741	5.80%	5,306	04/10/2012	07/26/2027	07/26/2012	07/26/2013
Titluri de stat	RO1227DBN011	288,419	5.80%	7,580	05/23/2012	07/26/2027	07/26/2012	07/26/2013
Total titluri de stat		14,521,500		590,651	n/a	n/a	n/a	n/a

Note la Situațiile Financiare BRD Medio

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Denumire		Valoare totala din care:	Valoare Dobanda		Data		Data	
Denumire activ	Simbol cont	Valoare totala	din care:		Constituirii	Maturitate	Inceput cupon	Sfarsit cupon
			%	VAL.				
Obligatiuni	BAC26A	122,715	6.09%	1,256.07	12/07/2011	11/01/2026	11/01/2012	02/01/2013
Obligatiuni	BAC26A	50,728	6.09%	517.70	10/22/2010	11/01/2026	11/01/2012	02/01/2013
Obligatiuni	EFO17	62,813	6.45%	179.57	11/09/2010	12/10/2017	12/16/2012	06/16/2013
Obligatiuni	EFO17	40,515	6.45%	116.39	01/07/2011	12/10/2017	12/16/2012	06/16/2013
Obligatiuni	EFO17	127,165	6.45%	364.13	12/07/2011	12/10/2017	12/16/2012	06/16/2013
Obligatiuni	IAS28	98,676	6.17%	780.27	12/10/2010	11/15/2028	11/15/2012	02/15/2013
Obligatiuni	IAS28	47,439	6.17%	378.77	01/07/2011	11/15/2028	11/15/2012	02/15/2013
Obligatiuni	IAS28	162,064	6.17%	1,287.83	12/07/2011	11/15/2028	11/15/2012	02/15/2013
Obligatiuni	PRD26	158,593	6.50%	1,336.54	12/07/2011	05/15/2026	11/15/2012	05/15/2013
Obligatiuni	GSER17	779,972	7.40%	9,971.50	10/25/2012	10/30/2017	10/30/2012	10/30/2013
Obligatiuni	EIB14	202,300	7.00%	8,689.97	12/07/2011	05/10/2014	05/10/2012	05/10/2013
Total Obligatiuni		1,852,980		24,879	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

Denumire activ	Simbol cont	Nr.actiuni	Val.actiune 31-dec.-12	Valoare totala
Actiuni	ALR	11,500	2.00	23,000
Actiuni	ATB	153,000	0.38	57,589
Actiuni	BIO	208,000	0.21	43,368
Actiuni	BVB	8,405	20.00	168,100
Actiuni	DAFR	297,500	0.03	9,907
Actiuni	FP	550,000	0.55	302,225
Actiuni	SIF2	114,500	1.45	166,025
Actiuni	SIF3	145,000	0.71	103,168
Actiuni	SIF5	100,000	1.40	140,300
Actiuni	SNP	500,000	0.43	214,050
Actiuni	TEL	15,520	12.69	196,949
Actiuni	TGN	771	218.00	168,078
Actiuni	TLV	92,939	1.27	118,033
Total Actiuni				1,710,791

La data de 31 decembrie 2012 Titlurile de stat aveau o pondere de 73.52% in total active financiare, Obligatiunile acopereau 9.38% din acestea iar actiunile doar 8.66%.

SITUATII INVESTITII FINANCIARE

31 Decembrie 2011

Denumire		Valoare totala din care:	Valoare Dobanda		Data		Data	
Denumire activ	Simbol titlu	Valoare	din care		Constituirii	Scadentei	Inceput cupon	Sfarsit cupon
			%	Val.				
Titluri de stat	RO0517DBN0K0	143,872	7.00%	6,908	10/25/2011	04/18/2017	04/18/2011	04/18/2012
Titluri de stat	RO0517DBN0K0	71,936	7.00%	3,454	12/07/2011	04/18/2017	04/18/2011	04/18/2012
Titluri de stat	RO0712DBN021	178,207	6.50%	9,118	12/07/2011	03/05/2012	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	142,058	6.75%	5,267	03/07/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	91,323	6.75%	3,386	03/08/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	20,271	6.75%	752	05/02/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	101,354	6.75%	3,762	05/09/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	121,736	6.75%	4,515	06/09/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	30,433	6.75%	1,129	06/14/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	111,753	6.75%	4,139	07/11/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	40,322	6.75%	1,505	11/10/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0717DBN038	730,561	6.75%	27,089	12/07/2011	06/11/2017	06/11/2011	06/11/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	94,394	11.25%	1,881	09/03/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	20,987	11.25%	418	09/28/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	366,576	11.25%	7,316	12/07/2011	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	21,017	11.25%	418	07/05/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	73,509	11.25%	1,463	07/15/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	10,498	11.25%	209	07/28/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	83,989	11.25%	1,672	08/12/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	20,976	11.25%	418	09/01/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	10,488	11.25%	209	09/02/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	51,636	11.25%	1,045	10/01/2009	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	73,527	11.25%	1,463	06/11/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0912DBN076	21,017	11.25%	418	06/29/2010	10/25/2012	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	128,195	11.00%	9,984	03/05/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	81,720	11.00%	6,354	03/09/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	117,463	11.00%	9,077	04/08/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	11,519	11.00%	908	08/03/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	11,608	11.00%	908	08/03/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	116,332	11.00%	9,077	02/14/2011	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	23,315	11.00%	1,815	11/04/2011	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	1,133,015	11.00%	90,765	12/07/2011	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	44,349	11.00%	3,631	09/07/2009	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	55,359	11.00%	4,538	11/09/2009	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	11,072	11.00%	908	11/02/2009	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	88,655	11.00%	7,261	12/04/2009	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	786,948	11.00%	64,443	01/04/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO0914DBN049	81,000	11.00%	6,354	02/04/2010	03/05/2014	03/05/2011	03/05/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	100,742	6.00%	0	12/29/2011	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	100,967	6.00%	0	12/29/2011	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	565,570	6.00%	0	12/29/2011	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	483,336	6.00%	19,357	12/29/2010	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	110,522	6.00%	4,436	04/08/2011	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1015DBN010	583,844	6.00%	23,390	12/07/2011	04/30/2015	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	127,925	6.25%	1,510	12/07/2011	10/25/2014	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	128,000	6.25%	1,510	09/15/2011	10/25/2014	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1114DBN011	58,981	6.25%	697	10/25/2011	10/25/2014	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	167,665	6.00%	6,856	11/17/2011	04/30/2016	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	9,887	6.00%	403	11/22/2011	04/30/2016	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	78,908	6.00%	3,226	12/07/2011	04/30/2016	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	208,985	6.00%	8,469	12/22/2011	04/30/2016	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	99,888	6.00%	0	12/29/2011	04/30/2016	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1116DBN024	539,966	6.00%	0	12/29/2011	04/30/2016	10/25/2011	10/25/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	46,807	5.95%	1,658	08/10/2011	06/11/2021	04/30/2011	04/30/2012
Titluri de stat	RO1121DBN032	158,774	5.95%	5,638	12/07/2011	06/11/2021	04/30/2011	04/30/2012
Total titluri		8,893,775		381,124	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

Note la Situatii Financiare BRD Medio

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Denumire		Valoare totala din care:	Valoare Dobanda		Data	Data		
Denumire activ	Simbol cont	Valoare totala	din care:		Constituirii	Maturitate	Inceput cupon	Sfarsit cupon
			%	VAL.				
Obligatiuni	BAC26A	54,420	6.98%	623	10/22/2010	11/01/2026	11/01/2011	02/01/2012
Obligatiuni	BAC26A	131,643	7.27%	1,511	12/07/2011	11/01/2026	11/01/2011	02/01/2012
Obligatiuni	EFO17	73,459	7.27%	242	11/09/2010	12/10/2017	12/16/2011	06/16/2012
Obligatiuni	EFO17	47,382	7.27%	157	01/07/2011	12/10/2017	12/16/2011	06/16/2012
Obligatiuni	EFO17	148,717	6.98%	492	12/07/2011	12/10/2017	12/16/2011	06/16/2012
Obligatiuni	IAS28	104,873	6.98%	912	12/10/2010	11/15/2028	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	IAS28	50,443	6.98%	443	01/07/2011	11/15/2028	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	IAS28	172,329	6.98%	1,506	12/07/2011	11/15/2028	11/15/2011	02/15/2012
Obligatiuni	PRD26	170,141	6.98%	1,652	12/07/2011	05/15/2026	11/15/2011	05/15/2012
Obligatiuni	EIB14	203,469	5.61%	8,666	12/07/2011	05/10/2014	05/10/2011	05/10/2012
Total Obligatiuni		1,156,874		16,205	n/a	n/a	n/a	n/a

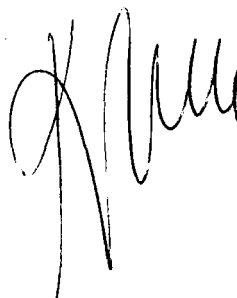

Denumire activ	Simbol cont	Nr.actiuni	Val.actiune 31-dec.-11	Valoare totala
Actiuni	AIR	8,500	3.25	27,625
Actiuni	BIO	40,000	0.19	7,716
Actiuni	BVB	3,120	28.90	90,168
Actiuni	DAFR	197,500	0.06	12,047
Actiuni	FP	398,000	0.43	169,946
Actiuni	SIF2	114,500	1.08	123,660
Actiuni	SIF3	105,000	0.57	59,535
Actiuni	SIF5	54,000	1.06	57,078
Actiuni	SNP	215,000	0.29	62,350
Actiuni	TEL	5,620	17.40	97,788
Actiuni	TGN	528	223.35	117,929
Actiuni	TLV	86,605	0.88	76,559
Total Actiuni				902,401

Administrator,

Nume si prenumele STANESCU Rozaura

Semnatura

Stampila unitatii

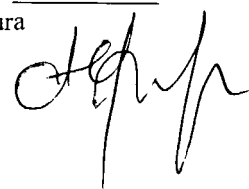



Intocmit,

Numele si prenumele Andreescu Alina

Calitatea Contabil Sef

Semnatura



Nota 2
SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Situatia Creantelor si Datoriilor la 31 Decembrie 2012

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar 2012	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
	1=2+3	2	3	
TOTAL, din care				
Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar 2012	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
	1=2+3+4	2	3	4
Comision de administrare	31,314	31,314		
Comision Depozitar	3,507	3,507		
Creditor SSIF	91,715	91,715		
Taxe de auditare	12,000	12,000		
TOTAL, din care	138,536	138,536		

Situatia Creantelor si Datoriilor la 31 Decembrie 2011

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar 2011	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
	1=2+3	2	3	
TOTAL, din care				
Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar 2011	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
	1=2+3+4	2	3	4
Comision de administrare	15,966	15,966		
Comision Depozitar	1,752	1,752		
Debitor SSIF	1,407,160	1,407,160		
TOTAL, din care	1,424,878	1,424,878		

Comisionul de administrare în suma de 31,314 RON la 31 Decembrie 2012 reprezintă comisionul aferent lunii decembrie 2012. Comisionul depozitar în suma de 3,507 RON reprezintă taxa aferentă lunii decembrie 2012. Taxa de auditare în suma de 12,000 RON reprezintă cheltuiala de audit aferentă anului 2012.

Administrator,
 Nume si prenumele STANESCU Rozaura

Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit,
 Numele si prenumele Andreescu Alina
 Calitatea Contabil Sef
 Semnatura

Nota 3
ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA
31 Decembrie 2012

Nr. Crt.	INDICATORI	Nr. Rd.	EXERCITIUL Precedent	EXERCITIUL Curent
1	Venituri din imobilizări financiare	1	33,631	860,396
2	Venituri din investiții financiare pe termen scurt	2	1,573,212	1,891,990
3	Venituri din creanțe imobilizate	3		0
4	Venituri din investiții financiare cedate	4		0
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii	5		0
6	Alte venituri din activitatea curenta	6		0
7	Venituri din diferențe de curs valutar	7		0
8	Venituri din dobanzi	8	49,972	158,799
9	Alte venituri din activitatea curenta	9		0
10	din sconturi obtinute	10		0
11	din alte venituri financiare	11		10
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	1,656,815	2,911,195
13	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	13	1,475,847	1,628,100
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizatiile	14	107,297	357,900
15	Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	15	1,595	2,067
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate la terți	16		0
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	16		0
18	Alte cheltuieli din activitatea curentă	18		4,586
19	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	19		0
20	Cheltuieli privind dobanzile	20		0
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21		
22	cheltuieli privind sconturile acordate	22		
23	alte cheltuieli financiare	23	1	13
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	1,584,740	1,992,665
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	profit (rd. 12-24)	25	72,075	918,530
27	pierdere (rd. 24-12)	26		

❖ Veniturile din imobilizări financiare reprezintă venituri din investiții pe termen lung în suma de 860,396 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.

❖ Veniturile din investițiile financiare pe termen scurt în sumă de 1,891,990 RON reprezintă venituri obținute în urma vânzării de investiții financiare, precum și câștiguri din reevaluarea valorii obligațiunilor și acțiunilor față de valoarea anterioară din contabilitate.

Note la Situatii Financiare BRD Medio

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

- ✦ Veniturile din dobânzi sunt în sumă 158,797 RON și sunt reprezentate de:
 - acumulări din obligațiuni în sumă de 83,497 RON,
 - venituri din dobânzi la depozite 75,284 RON, și
 - dobânzi conturi curente 16 RON.

Cheltuielile privind investițiile financiare cedate reprezintă pierderi din reevaluarea valorii acțiunilor față de valoarea anterioară din contabilitate în suma de 1,628,100 RON.

Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în sumă de 357,900 RON sunt reprezentate de:

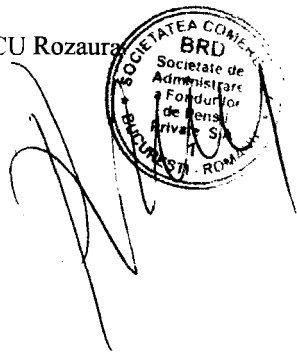
- ✦ Cheltuiala cu auditul Fondului aferentă anului 2012 în suma de 12,000 RON. Cheltuielile cu taxa de audit sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la date plății acestora, conform documentelor justificative.
- ✦ Cheltuiala cu comisionul plătit Administratorului Fondului în 2012 – 308,623 RON;
- ✦ Cheltuiala cu comisionul platit Depozitarului Fondului în 2012 – 34,860 RON;
- ✦ Cheltuiala cu comisionul de tranzacționare platit de către Fond în 2012 – 2,417 RON.

Administrator,

Nume si prenumele STANESCU Rozaura

Semnatura

Stampila unitati

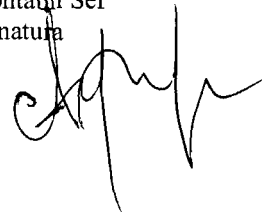


Intocmit,

Numele si prenumele Andreescu Alina

Calitatea Contabil Sef

Semnatura



Nota 4 PRINCIPII SI METODE CONTABILE

Fondul de Pensii Facultativ BRD Medio (numit în continuare „Fondul”) este administrata de BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.(numita in continuare „Societatea”), o societate înregistrata în România la data de 27.06.2007. Societatea este autorizată să efectueze activități ale pensiilor facultative prin intermediul sediului său din Bucuresti, Splaiul Independentei, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

Politicele contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare ale Fondului 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.
- ✦ Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Elementele prezentate în aceste situații 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 („RON”), 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 exercitiu 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 are deschise conturile de investiții utilizează ca bază de calcul 360 de zile.

✦ **Obligațiuni corporative:**

Evaluarea obligațiilor corporative se realizează prin adăugarea la prețul 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 prețul net de achiziție.

Încadrarea obligațiilor corporative drept investiții pe termen scurt a fost efectuată conform Normei 14/2007 cu modificările și completările ulterioare și Ghidul de aplicare al acesteia.

✦ **Titluri de stat:**

Evaluarea titlurilor de stat se realizează prin adăugarea la prețul 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 prețul net de achiziție.

Încadrarea titlurilor de stat drept investiții pe termen lung a fost efectuată conform Normei 14/2007 cu modificările și completările ulterioare și Ghidul de aplicare al acesteia.

❖ Acțiuni:

Evaluarea acțiunilor se face prin marcarea la piață. Cotația utilizată este prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează 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 în contabilitatea Fondului ca și investiții pe termen scurt, acestea având o scadență mai mică de un an.

❖ Activele în moneda străină:

Activele în moneda străină sunt evaluate în Lei la cursul oficial publicat de BNR. Cursul oficial valabil este cel calculat și publicat cu o zi înainte. Pentru zilele de sâmbătă și duminică Fondul utilizează cursul calculat și publicat vineri.

❖ Dividendele:

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

❖ Cupoane:

Se recunosc la data încasării.

În cazul obligațiilor emise de Primăria Predeal, cu maturitate în anul 2026 pentru cuponul nr. 13 scadent la data de 15.11.2012 s-a înregistrat o întârziere de 77 de zile, cuponul fiind încasat la data de 31.01.2013. Cuponul a fost evaluat la valoare 0 pe o perioadă de 34 de zile începând cu data de 28.12.2012, până în această dată fiind inclus în calculul de activ.

În contabilitate la sfârșitul anului 2012 evidențierea neîncasării cuponului s-a efectuat în contul „Pierderi creanțe/deb.diversi”.

❖ 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 și 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 participanților către alte fonduri precum daunele se fac pe seama diminuării capitalului social.

❖ 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.

Activele și pasivele monetare 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 că 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 dobânzi:

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

✦ Cheltuielile

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.

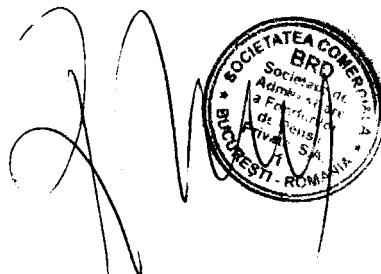
Contabilitatea cheltuielilor se ține pe tipuri de cheltuieli, după natura lor. Cheltuielile Fondului sunt detaliate în Nota 6.

Administrator,

Nume și prenumele STANESCU Rozaura

Semnatura

Stampila unitatii

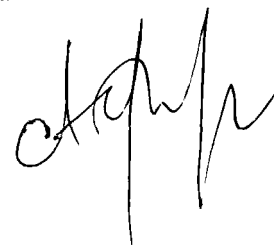


Circular stamp: SOCIETATEA COMERCIALA BRD Pensii, S.A. Bucuresti - Romania. Address: Strada 13, Sector 4, Bucuresti.

Intocmit,

Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Sef

Semnatura

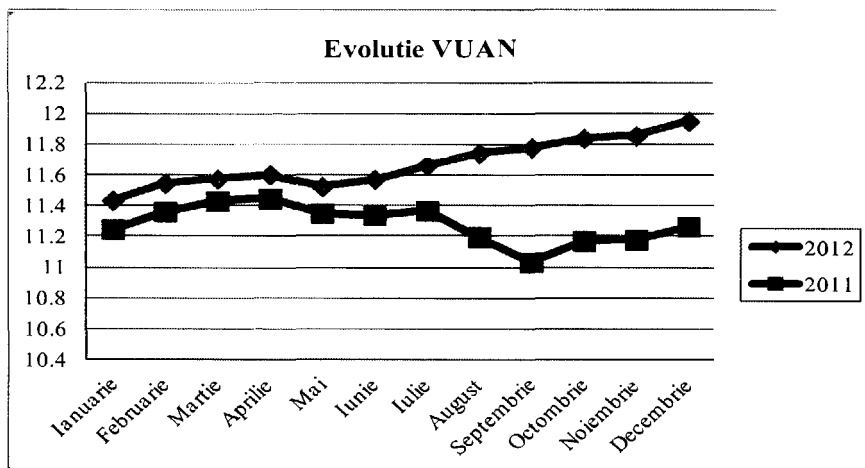


NOTA 5

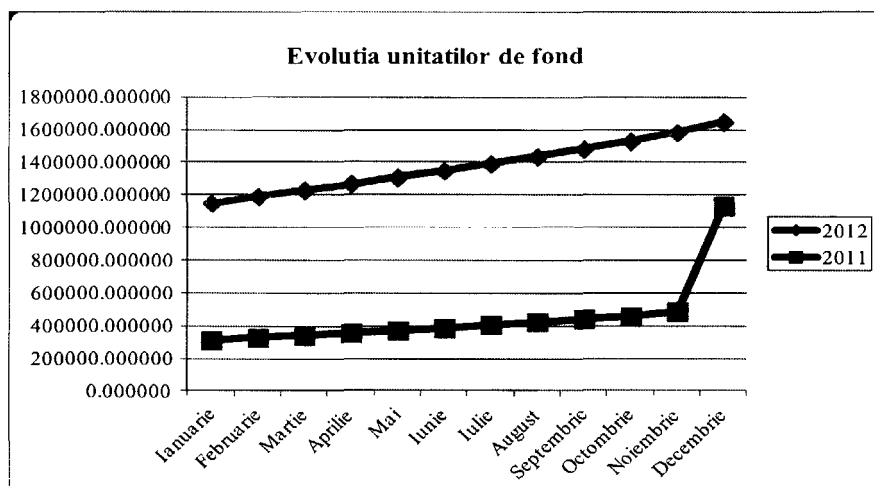
Informații privind participarea la fondurile de pensii

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

a) Evoluția valorii și numărului unităților de fond



La 31 Decembrie 2012 valoarea unitara a activului net era de 11.952803 Lei.



Note la Situatii Financiare BRD Medio

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

✦ La 31 Decembrie 2012 numarul unitatilor de fond era 1648566.437215.

<i>Nr. Crt.</i>	<i>Luna</i>	<i>Numar de unitati de fond 2011</i>	<i>Numar de unitati de fond 2012</i>
1	<i>Ianuarie</i>	314132.222376	1151607.035697
2	<i>Februarie</i>	329136.773644	1192458.610220
3	<i>Martie</i>	342671.629434	1230995.128203
4	<i>Aprilie</i>	358071.311505	1269421.967044
5	<i>Mai</i>	374374.213078	1308273.162563
6	<i>Iunie</i>	389315.582316	1348705.520005
7	<i>Iulie</i>	408518.647341	1392933.781363
8	<i>August</i>	427001.238646	1435660.110432
9	<i>Septembrie</i>	444148.383030	1482211.641153
10	<i>Octombrie</i>	462670.205919	1529505.573609
11	<i>Noiembrie</i>	490224.529856	1583441.785211
12	<i>Decembrie</i>	1135124.667685	1648566.437215

<i>Nr. Crt.</i>	<i>Luna</i>	<i>Valoarea unitatii de fond 2011</i>	<i>Valoarea unitatii de fond 2012</i>
1	<i>Ianuarie</i>	11.250654	11.436478
2	<i>Februarie</i>	11.365978	11.549336
3	<i>Martie</i>	11.432248	11.577475
4	<i>Aprilie</i>	11.451619	11.605316
5	<i>Mai</i>	11.355168	11.526233
6	<i>Iunie</i>	11.343050	11.574518
7	<i>Iulie</i>	11.371687	11.666571
8	<i>August</i>	11.198632	11.745630
9	<i>Septembrie</i>	11.034752	11.779531
10	<i>Octombrie</i>	11.173684	11.838452
11	<i>Noiembrie</i>	11.183098	11.857039
12	<i>Decembrie</i>	11.268258	11.952803

Note la Situațiile Financiare BRD Medio

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

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

<i>Unitati de fond</i>	<i>01-ian.-12</i>	<i>31-dec.-12</i>
<i>UF la data</i>	822,181.10	1,648,566.44
<i>UF anulate</i>		0.00
<i>UF anulate (claim)</i>		2,190.61
<i>UF emise in 2012</i>		515,632.38

<i>Unitati de fond</i>	<i>01-ian.-11</i>	<i>31-dec.-11</i>
<i>UF la data</i>	312,571.81	1,135,124.67
<i>UF anulate</i>		208.48
<i>UF anulate (claim)</i>		163.28
<i>UF emise in 2011</i>		822,181.10

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

2012

<i>Nr. crt</i>	<i>Luna</i>	<i>Numarul participantilor</i>					<i>Valoarea unitatii de fond</i>	<i>Numar de unitati de fond</i>
		<i>S0</i>	<i>S1</i>	<i>S2</i>	<i>S3</i>	<i>S4</i>		
<i>1</i>	<i>Januarie</i>	266	0	0	2	8,240	11.436478	1151607.035697
<i>2</i>	<i>Februarie</i>	208	1	0	1	8,448	11.549336	1192458.610220
<i>3</i>	<i>Martie</i>	73	0	0	3	8,518	11.577475	1230995.128203
<i>4</i>	<i>Aprilie</i>	69	0	0	2	8,585	11.605316	1269421.967044
<i>5</i>	<i>Mai</i>	100	0	0	4	8,681	11.526233	1308273.162563
<i>6</i>	<i>Iunie</i>	102	2	0	2	8,783	11.574518	1348705.520005
<i>7</i>	<i>Iulie</i>	213	2	0	0	8,998	11.666571	1392933.781363
<i>8</i>	<i>August</i>	234	0	0	1	9,231	11.745630	1435660.110432
<i>9</i>	<i>Septembrie</i>	362	1	0	0	9,594	11.779531	1482211.641153
<i>10</i>	<i>Octombrie</i>	646	0	0	0	10,240	11.838452	1529505.573609
<i>11</i>	<i>Noiembrie</i>	912	11	0	1	11,162	11.857039	1583441.785211
<i>12</i>	<i>Decembrie</i>	516	1	0	0	11,679	11.952803	1648566.437215

Note la Situatiile Financiare BRD Medio

Pentru exercițiul 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	4	0	0	0	2,328	11.250654	314132.222376
2	Februarie	6	0	0	0	2,334	11.365978	329136.773644
3	Martie	8	0	0	0	2,342	11.432248	342671.629434
4	Aprilie	234	1	0	0	2,577	11.451619	358071.311505
5	Mai	105	0	0	0	2,682	11.355168	374374.213078
6	Iunie	169	0	0	0	2,851	11.343050	389315.582316
7	Iulie	76	0	0	0	2,927	11.371687	408518.647341
8	August	57	0	0	1	2,983	11.198632	427001.238646
9	Septembrie	146	0	0	0	3,129	11.034752	444148.383030
10	Octombrie	213	0	1	0	3,341	11.173684	462670.205919
11	Noiembrie	729	2	1	0	4,071	11.183098	490224.529856
12	Decembrie	450	3,461	0	1	7,976	11.268258	1135124.667685

- * 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 participant existenti la sfarsitul lunii.

Administrator,

Nume si prenumele STANESCU Rozaura

Semnatura

Stampila unitatii

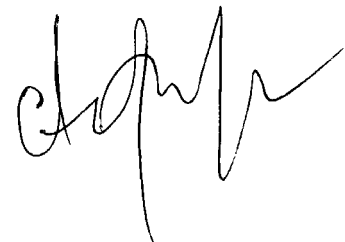



Intocmit,

Numele si prenumele Andreescu Alina

Calitatea Contabil Sef

Semnatura



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. Societatea este autorizată să efectueze activități ale caselor de pensii (administrarea fondurilor de pensii private pilonul II) prin intermediul sediului sau 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 Societatea a înregistrat venituri din exploatare care sunt reprezentate de veniturile provenite din comisioanele percepute de la fond în suma de 489,807 RON, astfel :

- ✱ Comision de administrare (2,95%) contribuții: 181,184 RON;
- ✱ Comision de administrare a activului: 308,623 RON.

B. Bazele de conversie pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ/pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine la sfârșitul exercițiului financiar au fost:

Moneda (Currency)	31 Decembrie 2012	31 decembrie 2011
Euro (EUR)	Lei 4.4287	Lei 4.3197

C. Informații cu privire la profitul sau pierderea realizată

Profitul realizat în anul 2012 în valoare de 918,530 RON a înregistrat o creștere semnificativă în comparație cu anul 2011 care a marcat un profit în valoare de 72,075 RON.

D. Evenimente ulterioare bilantului

Nu e cazul.

E. Onorarii platite

Cheltuieli fond	31-dec.-11	31-dec.-12
Comis Depozitar	11,116	34,860
Comis SSIF	2,068	2,417
Comisioane administrator	94,112	308,623
Taxe audit		12,000
Ch serviciile bancare	1,595	2,067
Pierderi creante/deb div	1,475,847	1,628,099
Total Cheltuieli Fond	1,584,738	1,988,064

Taxa anuală de audit suportata de catre Fond in anul 2012 este 12,000 RON.

Comisionul de administrare din activ net se percepe lunar și este de 0.1625% pe lună din activul net al Fondului. Aceasta se calculează zilnic.

Comisionul de depozitare este calculat aplicand la valoarea medie a activului net al Fondului procentul anual de 0.15% .

Pierderile din creante sunt reprezentate prin pierderile din reevaluare actiuni.

Administrator,

 Nume si prenumele STANESCU Rozaura

Semnatura

Stampila unitatii

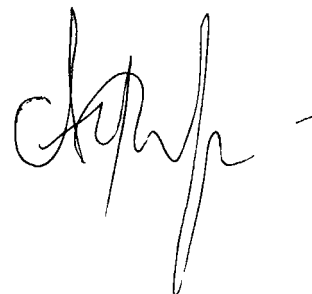



Intocmit,

 Numele si prenumele Andreescu Alina

 Calitatea Contabil Sef

Semnatura



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 Facultative BRD MEDIO 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

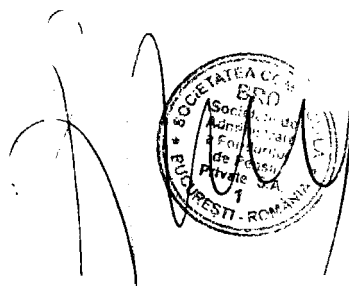
Directorul General al Societatii, Stanescu Rozaura si Contabilul Sef al societatii Alina Andreescu, declara ca:

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

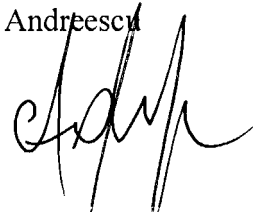
- Politicele contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- 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,

si

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 Instructiilor 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**”) si 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 si 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.

Atributii 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 calitatea 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, Maramures, 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 Ialomita, 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 SOCIÉTÉ GENERALE S.A.

Dna. PASCU Antonita

