



Clupe ferbinte alaturi de cei dragi

** Happy moments together with your loved ones*

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD

RAPORTARE FINANCIARĂ LA

31 DECEMBRIE 2013

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 societății FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD ("Fondul"), administrat de BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2013, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2013 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 390.066.924 RON
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 37.319.992 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 modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 14/2007”), Norma nr. 11/2011 a CSSPP privind „Calculul valorii activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrat privat cu modificările și completările ulterioare” („Norma CSSPP nr. 11/2011”), Norma 3/2011 a CSSPP pentru „întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 3/2011”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile 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 noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile ca situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în 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 Administrat Privat BRD la 31 decembrie 2013, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 11/2011, Norma CSSPP nr. 3/2011 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

- 7 În concordanța cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora și completată prin Norma 19/2009, articolul 14, alineatul 3, paragraful f), noi am citit Raportul Administratorilor atasat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alaturate la 31 Decembrie 2013.

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

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

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

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

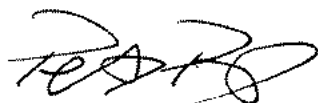
- a) În legătură cu articolul 14.3 (a) din Norma 11/ 2007, în opinia noastră, valoarea activului net al Fondului prezentată în situațiile modificărilor capitalului propriu precum și valoarea unității de fond a Fondului, prezentată în nota 5 la situațiile financiare ale Fondului, au fost calculate în toate aspectele semnificative în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr. 11/2011 privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare și cu precizările aferente ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private;
- b) În legătură cu articolul 14.3 (g) din Norma 11/ 2007, conform articolului 2 din Norma 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, administratorul este obligat să constituie provizion tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii private administrată. Pentru aspectele legate de respectarea prevederilor legale privind metodologia de calcul și evidența provizioanelor tehnice precum și a categoriilor de active care acopera aceste provizioane tehnice, a se vedea raportul de audit asupra situațiilor financiare ale Societății la 31 decembrie 2013 emis de către auditorul financiar.

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

Alte aspecte

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

Petr Pruner, Partener de Audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiarilor din Romania
cu certificatul nr. 4147/11.01.2012*

In numele:

DELOITTE AUDIT SRL

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiarilor din Romania
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
26 martie 2014

DATE DE IDENTIFICARE		Bucuresti
et	Fond de Pensii Administrat Privat BRD	
numirea fondului de pensii	FP2-83	AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
de inregistrare al fondului de pensii atribuit de CSSPP	BRD S.A.F.P.P. S.A.	REGISTRATURA GENERALA
Denumirea administratorului	SAP-RO-22013894	
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	Andrescu Alina	
numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Deloitte Audit S.R.L.	NR. INTRARE RO1 34616
numirea firmei de audit		12/31/2013
la care se face referinta		ZIUA 11 LUNA 04 ANUL 2014

BILANT
la data de 31 decembrie 2013

0 10

Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la	
		1/1/2013	12/31/2013
A	B	1	2
ACTIVE IMOBILIZATE			
MOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri immobilizate (ct. 265)	01	0	0
2. Creante immobilizate (ct. 267)	02	191600921	285466041
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	191600921	285466041
ACTIVE CIRCULANTE			
REANTE			
1. Clienti (ct. 411)	04	0	0
2. Efecte de primit de la clienti (ct.413)	05	0	0
3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
4. Decontari cu participanti (ct. 452)	07	0	0
Alte creante (ct. 267+446**+461+473**+5187)	08	0	127895
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	0	127895
INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	63193000	104801543
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531)	11	18849	2197
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	63211849	104931635
DELTUJELI IN AVANS (ct. 471)	13	0	0
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN			
1. Datorii comerciale (ct. 401+408)	14	0	0
2. Efecte de platit (ct. 403)	15	24000	12096
3. Sume datorate privind decontariile cu participanti (ct. 452**)	16	0	0
Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	17	0	0
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	124747	190761
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	148747	202857
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	63063102	104600883
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN		254664023	390066924
1. Avansuri incasate (ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de platit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontariile cu participanti (ct. 452**)	25	0	0
Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	127895
II. CAPITAL SI REZERVE			
CAPITALUL FONDULUI			
Capital privind unitatile de fond (ct.1017)	29	220460075	318542984
II. PRIMELE FONDULUI			
- prime aferente unitatilor de fond (ct.1045)	30		
III. REZERVE			
rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct.106)	31		
I. RESULTAT REPORTAT			
Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	19413075	34203948
Sold D	33		
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea eroilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	0	0
Sold D	35	0	0
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	36	14790873	37319992
Sold D	37	0	0
VI. Repartizarea profitului (ct.129)	38	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	254664023	390066924

ADMINISTRATOR,
Stanescu Rovara



Intocmit,
Andrescu Alina

DATE DE IDENTIFICARE

Judet	Bucuresti
Numirea fondului de pensii	Fond de Pensii Administrat Privat BRD
Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de CSSPP	FP2-83
Numirea administratorului	BRD S.A.F.P.P. S.A.
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22013894
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Andrescu Alina
Numirea firmei de audit	Deloitte Audit S.R.L.
La care se face rețenra	12/31/2013

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2013

D 20

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		12/31/2012	12/31/2013
		1	2
A	B		
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	10989276	45042866
/venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	28630212	43702780
/venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	0	0
/venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	0	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	1935466	2486211
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	1583143	2866166
/venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
/alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	0	68750
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	43138099	94158793
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	25473222	52134211
/ cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	0	0
/ alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	1600522	2726985
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	1273482	1918856
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	0	0
/ cheltuieli privind alte servicii exoculare de terți (ct.628)	15	0	0
/ cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.636)	16	0	0
6. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	0	68750
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	28347226	58848801
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
/fit (rd.09-18)	19.1	14790873	37319992
/rdere (rd.19-09)	19.2	0	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)			
/fit (rd.20-21)	20	0	0
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)			
/rdere (rd.22-20)	21	0	0
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
/fit (rd.20-21)	22.1	0	0
/rdere (rd.21-20)	22.2	0	0
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	43138099	94158793
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	28347226	58848801
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
/fit (23-24)	25.1	14790873	37319992
/rdere (24-23)	25.2	0	0

MINISTRATOR,
Andrescu Rozaura



Intocmit,
Andrescu Alina

CUPRINS:

I. RAPORTUL ADMINISTRATORULUI/ ADMINISTRATOR'S REPORT	3
II. SITUAȚIILE FINANCIARE	23
III. NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	30

1. Raportul administratorilor / Administrators' report

(cu privire la activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat BRD pentru exercițiul financiar 01.01.2013 - 31.12.2013)

(concerning the activity of Fond de Pensii Administrat Privat BRD for the financial year 01.01.2013-31.12.2013)

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat BRD (denumit în continuare „Fondul”) cu privire la închiderea exercițiului financiar 2013 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 (în prezent denumită Autoritatea de Supraveghere Financiară) aprobat prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr.37/2007, cu modificările și completările ulterioare, Norma 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent denumită Autoritatea de Supraveghere Financiară) pentru exercițiul financiar 2013 aprobată prin sesiunea Consiliului CSSPP din data de 10.03.2011 și Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

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

Conducerea

Consiliul de Administrație:

- # Pascal Bied-Charreton, președinte
- # Rozaura Stanescu, membru
- # Yann Louarn, membru
- # Gheorghe Marincl, membru
- # Ioan Constantin Iosif Niculescu, membru

Annual financial statements

The financial statements of Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (hereinafter called „the Fund”) regarding the financial year closing of 2013 were prepared in accordance with Norm 14/2007 in respect of the accounting regulations compliant with the fourth Directive of the European Economic Community applicable to the entities authorized, regulated and supervised by the Commission of Supervision of the Private Pension System (currently named The Financial Supervisory Authority), approved by decision no. 37/2007 of the Commission of Supervision of the Private Pension System, as subsequently amended and completed, with Norm 3/2011 with regard to the drawing up and handing in of the annual financial statements by the entities authorized, regulated and supervised by the Commission of Supervision of the Private Pension System for the financial year closing of 2013, approved in the meeting of the CSSPP board of 10.03.2011, and with the Accounting Law no. 82/1991, republished, as further amended.

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

Management

Board of Directors:

- # Pascal Bied-Charreton, president
- # Rozaura Stanescu, member
- # Yann Louarn, member
- # Gheorghe Marincl, member
- # Ioan Constantin Iosif Niculescu, member

Director General:

✦ Rozaura Stănescu

Informații despre depozitar

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

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

Informații despre Auditor

Denumire: Deloitte Audit S.R.L.
Sediul Social: B-dul Nicolae Titulescu, nr.4-8, București, România
Cod unic de înregistrare: 7756924
Numărul și data avizului Comisiei: Nr. 49 din 01.08.2007
Codul de înscriere în Registrul Comisiei: AUD-RO-7769271

Organizare și funcționare:

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 (în prezent denumită Autoritatea de Supraveghere Financiară).

General Manager:

✦ Rozaura Stănescu

Information about depositor

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

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

Informations about Auditors

Name: Deloitte Audit S.R.L.
Location: Romania, Bucharest, B-dul Nicolae Titulescu, nb.4-8
ID: 7756924
Number and date of approval: Nb.49/01.08.2007
Supervisory Commission DEP-RO: AUD-RO-7769271

Organization and Functioning:

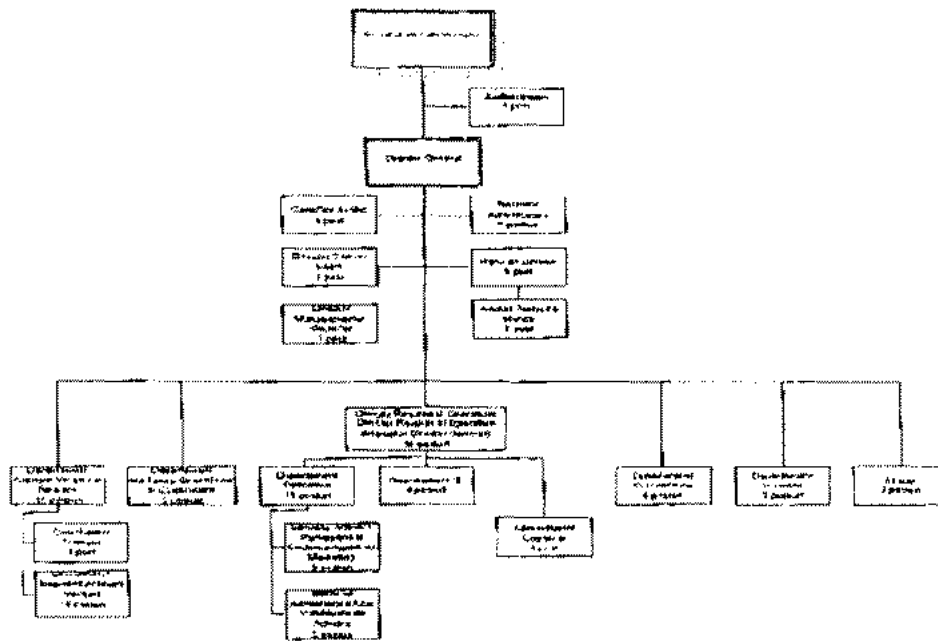
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. is a limited liability company and operates in accordance with the laws on commercial companies, with specific legislation and regulation of the Commission of Supervision of the Private Pension System (currently named The Financial Supervisory Authority).

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 direcții, departamente și servicii, coordonate de Directori, Șefi departament și respectiv Șefi serviciu. Directorii, Șefii de departament și serviciu au competența să acționeze, să decidă și să emită instrucțiuni operaționale și ghiduri de utilizare ca parte a autorității desemnate lor. Fiecare Director, Șef departament și Șef serviciu conduce activitatea Direcției/Departamentului/Serviciului subordonat în măsura ariei sale de competență. Directorul General supraveghează activitățile Directorilor, Șefilor departament și Șefilor de serviciu. În funcție de volumul de activitate și specificul fiecărui departament/serviciu, Directorul General poate stabili fie crearea de subdiviziuni ale acestora, denumite compartimente, fie reunirea unora dintre acestea sub denumirea de divizii.

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

Organigrama companiei/Organisational chart

ANEXA I – ORGANIGRAMA



[Handwritten signature]

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 sublimitate:	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 sublimitate:	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 sublimitate:	0%	5%
* titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare	0%	5%

Comisioanele Fondului sunt stabilite ca:

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

Activitatea în 2013

Contracte:

La sfârșitul anului 2013, s-au înregistrat 6,04 milioane participanți la cele 8 fonduri active de pensii administrate privat – Pilonul II, în creștere cu 4.62% față de anul 2012, fonduri administrate de 8 societăți autorizate de CSSPP (ASF).

În anul 2013, 32.449 de persoane au aderat la Fondul de Pensii Administrat Privat BRD, astfel că numărul existent de aderenți la sfârșitul anului reprezentau 3.91% din piață.

La sfârșitul anului 2013 numărul de participanți este de 235.902.

The commissions of the Fund are established as:

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

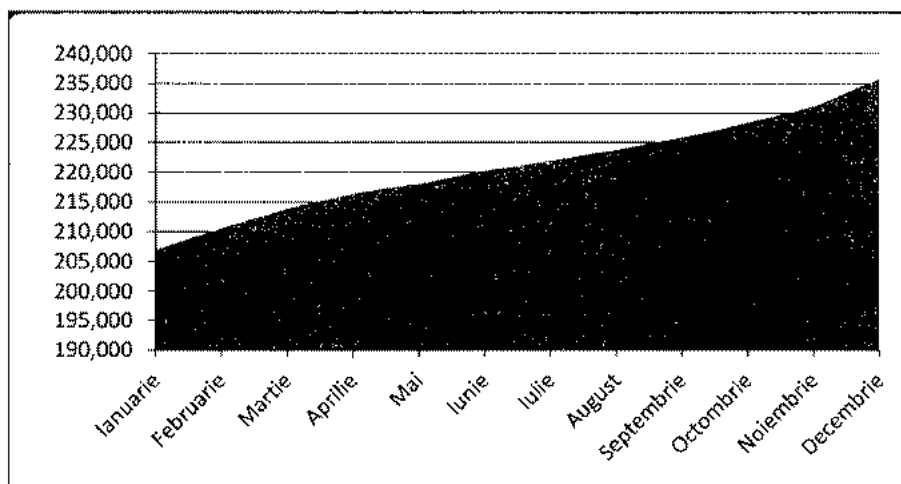
Activity in 2013

Contracts :

At the end of 2013, 6,04 million participants were accessing the 8 active funds of mandatory private pension – Pillar II, with an 4.62% increase compared to 2012, funds managed by 8 companies authorised by CSSPP (ASF).

During year 2013, 32.449 persons had chosen Fondul de Pensii Administrat Privat BRD thus, at the end of the year the existing number of participants represented 3.91% out of market share.

At the end of 2013 the number of participants was 235.902.

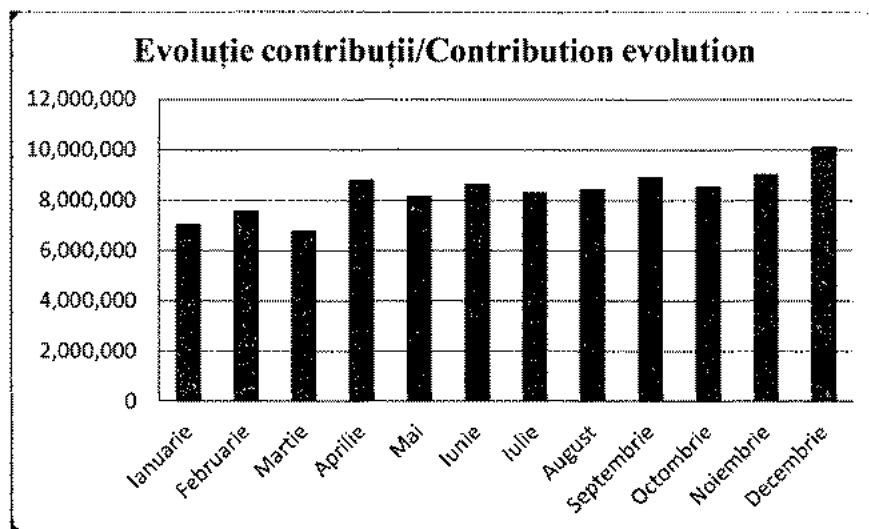


Contribuții:

În anul 2013, Fondul a primit contribuții în valoare de 100,29 milioane RON, contribuția medie lunară înregistrând o creștere de 34% față de anul 2012, ajungând la 8.2 milioane RON pe lună. În graficul de mai jos se poate vedea evoluția lunară a contribuției:

Contributions:

In 2013, the Fund has received contributions in amount of 100,29 million RON, the monthly average of contribution recording a growth by 34% compared to 2012 and reaching 8.2 million RON per month. In the chart below it can be seen the evolution of monthly contribution:



În afară de contribuțiile primite de la participanți, producția a fost influențată de creșterea cotei de contribuție de la 3.5% la 4% din venitul brut realizat și de transferurile de la și spre alte fonduri.

Apart from the contributions received from participants, the upward trend of production has been influenced by the contribution increase from 3.5% up to 4% and transfers In and Out.

Portofoliul

La sfârșitul anului 2013, valoarea totală a activului net este de 390,07 milioane RON, fondul BRD ocupând locul 8 cu o cotă de piață de 2,80%.

Portfolio

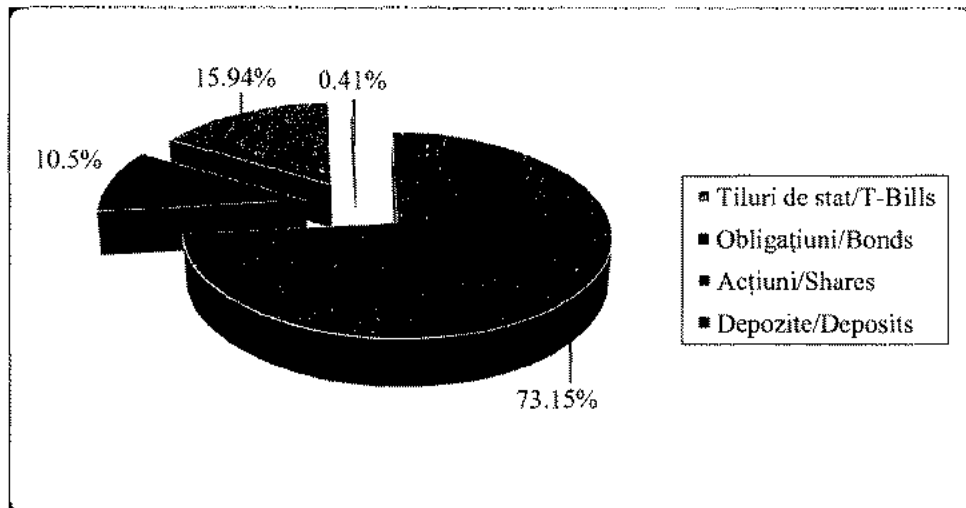
At the end of year 2013, the total value of net asset managed is of 390,07 M RON, BRD fund being on the 8th place on the market, with a 2,80% market share.

Rata de rentabilitate anualizată s-a situat la nivelul de 9.3872% în timp ce rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor cu risc mediu a înregistrat 5.3159%.

Annualized rate of return was 9.3872% whilst the minimum rate of return of entire funds with medium risk registered 5.3159%.

La 31 decembrie 2013, distribuirea activului net este următoarea:

As of the 31st of december 2013, the gross asset allocation is the following:



Putem observa că portofoliul a fost alocat în principal activelor cu venit fix (titluri de stat), conform graficului de mai sus.

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

Față de anul anterior, s-au înregistrat creșteri semnificative ale portofoliului de acțiuni, în procent de 243.59%.

Compared to the previous year, there were significant increases in Shares, this increase being of 243.59%.

Politica de investiții

Investment policy

În anul 2013 Administratorul a gestionat activele Fondului în conformitate cu reglementările legale și cu normele emise de CSSPP (ASF). În cursul lunii Iulie, a intrat în vigoare Norma 2/2013 pentru modificarea și completarea Normei 3/2012, pentru modificarea temporară a limitei maxime aplicabilă investițiilor fondurilor de pensii în titluri de stat. În acest sens, expunerea activelor fondului pe titluri de stat a fost constant menținută peste limita de 70%.

In 2013 the Administrator has managed the assets of the Fund in accordance with legal regulations and rules issued by CSSPP (ASF). During the month of July, Norm 2/2013 for modifying Norm 3/2012 regarding the maximum temporary pension funds for investments in government securities entered in force. Thus, the exposure of fund assets to treasury bills has been consistently maintained above the 70%.

În același timp, pentru diversificarea portofoliului și în conformitate cu limitele asumate în prospect, Administratorul a consolidat portofoliul de acțiuni cotate la Bursa de Valori București și pe principalele piețe europene și a investit în obligațiuni corporative.

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

Structura activului Fondului era la 31 Decembrie 2013 următoarea:

- # Titluri de stat: 73.15%;
- # Obligațiuni municipale: 1.53%;
- # Obligațiuni non-guvernamentale: 0.81%;
- # Obligațiuni corporative: 8.16%;
- # Acțiuni: 15.94%;
- # Depozite și conturi curente: 0.41%.

La 31 Decembrie 2013 activul brut al fondului a atins valoarea de 390,27 milioane RON.

Managementul riscului investițional și metode de evaluare a riscului

Managementul riscurilor de investiții este în sarcina Directorului de Investiții și a Directorului de Risc al Administratorului, având la bază concluziile Comitetului de Investiții pentru fiecare categorie de instrumente financiare în parte și pentru fiecare scenariu economic.

Pe parcursul anului 2013, investițiile Fondului au fost influențate atât de evoluția generală a economiei și a pieței financiare, fiind expuse la riscuri legate de prețul instrumentelor financiare (risc de preț, risc valutar, risc de rată a dobânzii, etc.), risc de lichiditate, risc de concentrare, risc de credit sau contrapartidă, cât și de risc politic și legislativ, ce influențează întregul sistem al pensiilor private.

Administratorul a asigurat diversificarea portofoliului fondului de pensii în vederea dispersiei riscului și obținerii randamentului investițional, în interesul exclusiv al participanților și beneficiarilor fondului de pensii.

Pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD, Administratorul a aplicat tehnici și metode de evaluare și administrare a riscurilor investiționale, în funcție de fiecare risc identificat. Astfel:

- # Risc de preț -- riscul asumat de investitor ca urmare a modificării prețului instrumentelor financiare datorită factorilor de acțiune pe piață și celor legați de situația emitenților respectivelor instrumente financiare.

The Fund portfolio structure at 31st of Dec 2013 was as follows:

- # Treasury Bills: 73.15%;
- # Municipal Bonds: 1.53%;
- # Nongovernmental Bonds: 0.81%;
- # Corporate Bonds: 8.16%;
- # Equities: 15.94%;
- # Deposits & current accounts: 0.41%.

At 31st of December 2013 fund's total assets were of 390,27 million RON.

Investment risk management and risk valuation methods

Investment risk management is under the responsibility of Investments Manager and Risk Manager of the Administrator, being based on the conclusions of Investments Committee for each financial instrument category and for each economic scenario.

During the year 2013, the Fund's investments were influenced by the general development of economy and financial market, being exposed to risks related to the prices of financial instruments (price risk, exchange rate risk, interest rate risk, etc.), liquidity risk, concentration risk, credit risk, counterparty risk, also political and legal risk, that influence the whole system of private pension funds.

The Administrator ensured the diversification of the Fund's portfolio for risk dispersion and obtaining investments performance, for the sole interest of Fund's participants and beneficiaries.

For BRD Private Administrated Fund, the Administrator applied techniques and valuation and management methods of investment risks, regarding each identified risk. Therefore:

- # Price risk -- the risk assumed by the investor as following the modification of financial instruments price due to market factors and factors related to issuers' financial situation.

În vederea diminuării acestui risc, administratorul a investit activele fondului în concordanță cu politica de investiții a fondului și a gradului de risc mediu, cu prevederile legale în vigoare, în interesul exclusiv al participanților și beneficiarilor fondului.

- ✦ *Riscul valutar* – se referă la posibilitatea înregistrării pierderilor financiare generate de fluctuația cursului de schimb valutar al valutei. Fondul a avut expunere pe o singură valută – EUR, ponderea instrumentelor financiare denumite în EUR fiind de 3,48% la sfârșitul anului 2013.
- ✦ *Riscul ratei dobânzii* – reprezintă posibilitatea scăderii valorii instrumentelor cu venit fix din portofoliu generată de creșterea ratelor de dobândă. Administratorul a gestionat acest risc investind activele fondului în titluri de stat și obligațiuni cu maturități diferite.
- ✦ *Riscul de credit sau de contrapartidă* - riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de instrumente financiare sau contrapartidelor. Administratorul a analizat bonitatea emitenților și contrapartidelor pe baza rating-ului acordat de către Fitch, Moody's și Standard&Poors.
Investițiile fondului au fost realizate în obligațiuni corporative din România și Spațiul Economic European, având calificativul „investment grade”, exceptând titlurile de stat din România și obligațiunile corporative emise de emitenți români, conform prevederilor Normei nr.11/2011 și Normei 19/2012 pentru modificarea și completarea Normei nr.11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
- ✦ *Riscul de lichiditate* - riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor.

For diminishing this risk, the Administrator invested the fund's assets according to the investments policy and medium risk degree of the fund, to legal provisions and in the sole interest of participants and beneficiaries.

- ✦ *Exchange rate risk* – refers to the possibility of financial losses due to the fluctuation of exchange rates of currencies. The BRD Private Administrated Fund has exposure only on EUR, the percentage of EUR denominated financial instruments was 3,48% at the end of 2013.
- ✦ *Interest rate risk* – represent the possibility of decrease of the value of fixed income instruments due to the increase of interest rates. The Administrator manages this risk by investing the assets in government bonds and bonds with different maturities.
- ✦ *Credit or counterparty risk* – represents the risk of loss resulted from fluctuation of issuers' or counterparties' reliability. The Administrator analyzed the reliability based on the ratings from Fitch, Moody's and Standard&Poors.

The Fund's investments were in corporate bonds from Romania and EEA with „investment grade”, with the exception of Romanian government bonds and corporate bonds issued by Romanian issuers, according to legal provisions of Norm 11/2011 and Norm 19/2012 for the modification and addition of Norm 11/2011 regarding investing and valuation of private pension funds' assets.

- ✦ *Liquidity risk* – risk that the pension fund cannot transform the held assets into cash in order to match the liabilities.

Acest risc s-a gestionat prin investirea activelor în instrumente financiare lichide: acțiuni blue-chips, obligațiuni și titluri de stat cu lichiditate crescută.

This risk was managed by investing the assets into liquid financial instruments: blue-chips stocks, bonds and government bonds with high liquidity.

❖ *Riscul de concentrare* - riscul ca portofoliul de investiții al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă sau grupuri de contrapartide aflate în legătură. Acest risc s-a gestionat prin o bună diversificare a portofoliului, atât a tipurilor de instrumente financiare, cât și a emitenților și sectoarelor de activitate, cu respectarea limitelor de investiții declarate în Prospectul schemei fondului de pensii și limitelor de investiții prevăzute de Normele nr. 11/2011 și nr. 19/2012 cu modificările și completările ulterioare.

❖ *Concentration risk* – risk that the portfolio to be exposed excessively to an asset, issuer, group of issuers, economic sector, geographic region, intermediary, counterparty or related group of counterparties. This risk was managed by a good diversification of portfolio, financial instruments, issuers and activity sectors, according to the investments limits in the Prospectus and investment limits in the Norm 11/2011 and Norm 19/2012 with modifications and additions.

Managementul riscului operațional

Riscul operațional constă în înregistrarea de pierderi sau în nerealizarea profitului estimat, care este generată de factori interni (litigii/dispute comerciale sau/și 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 exploatare, fraudă internă etc.) sau de factori externi (fraudă externă).

Politicile 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.

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.

Riscurile tehnice ale schemei de pensii a Fondului de Pensii Administrat Privat BRD

Riscurile tehnice sunt următoarele:

- ✦ **Riscurile biometrice:** riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate. Administratorul a constituit provizioane tehnice în valoare de 317,552 RON, în conformitate cu prevederile Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele Administratorului, active ce au fost investite în depozite bancare constituite la instituții bancare din România.
- ✦ **Riscul de contribuție negativă:** este riscul ca pentru un participant al Fondului, CNPP și casele de pensii sectoriale să vireze de la angajator o contribuție pozitivă ca corecție a unei contribuții pozitive anterioare. Acest risc depinde de factori externi Administratorului și nu poate fi redus de către acesta prin metodele de care dispune conform legii.

Evoluția VUAN

Evoluția VUAN în anul 2013 este prezentată în graficul de mai jos:

Technical Risks of the BRD Private Pension Fund Scheme

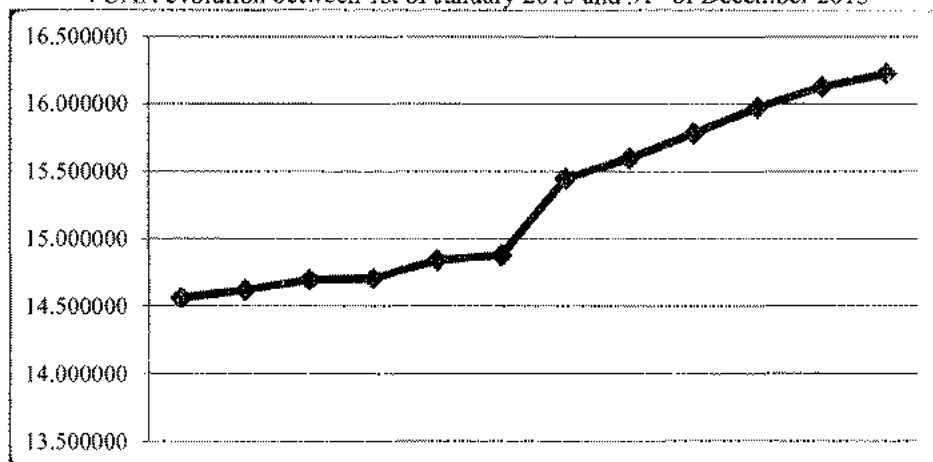
The technical risks are:

- ✦ **Biometrical risks:** mortality, survivorship and life expectancy risks. The Administrator established technical provisions in value of 317,552 RON, according to Norm 13/2012 regarding actuarial calculus of technical provisions for private pension funds. The technical provisions were covered from Administrator's assets, assets that were invested in bank deposits at Romanian banks.
- ✦ **Risk of negative contribution:** the risk that, for a participant, the CNPP and national pension houses to transfer from the employee a negative contribution as correction to an anterior positive contribution. This risk depends of external factors and cannot be reduced by the legal measures that are available to the Administrator.

VUAN evolution

The evolution of the VUAN over the year 2013 is shown in the following graph:

Performanta VUAN în perioada 01 Ianuarie 2013 – 31 decembrie 2013/
VUAN evolution between 1st of January 2013 and 31st of December 2013



Principalele modificări legislative în 2013:

Dintre cele mai importante norme emise în anul 2013 prin care au fost aduse modificări și completări în materie de reglementare a activității în domeniul sistemului de pensii private menționăm:

- ✦ Norma privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat;
- ✦ Norma privind organizarea activității de arhivă a administratorilor de fonduri de pensii private;
- ✦ Norma privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii private în titluri de stat;
- ✦ Norma privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat;
- ✦ Norma pentru modificarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

Activitatea de marketing

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. gestionează în prezent un fond de pensii administrat privat cu un grad mediu de risc, promovat și distribuit prin intermediul rețelei BRD Groupe Societe Generale, în calitate de agent de marketing persoană juridică.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este prezentă în toate județele României printr-o rețea de peste 800 de agenții, și aproximativ 1,250 de agenți de marketing autorizați conform legislației în vigoare.

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.

Main legislation changes in 2013:

The most important norms issued in 2013 by which were made regulatory changes and supplementary additions concerning the private pension system are the following:

- ✦ Norm on the marketing activity of the privately managed pension fund;
- ✦ Norm on the organization of the archiving activity of private pension funds managers;
- ✦ Norm on the temporary change of the maximum limit of private pensions funds investment in corporate bonds;
- ✦ Norm on the protection of participants in case of merger of the private pension funds;
- ✦ Norm for the modification of the Norm no. 11/2011 on the investment and evaluation of assets of private pension funds.

Marketing activity

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. currently manages a private pension fund, with medium level risk promoted and distributed throughout BRD Groupe Societe Generale network, as marketing agent legal entity.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. is present in all counties of Romania throughout a network of over 800 agencies and about 1,250 marketing agents authorised according to in force legislation.

BRD Pensii use and develop “bancassurance model” following up the synergies among different business lines of financial and banking services and activities of Societe Generale Group.

Strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor

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

Principiile relației dintre Administrator și participanții fondului

Relația dintre Administrator și participanții la fondul pensii pe care îl administrează este întemeiată pe principii cum sunt:

- ✦ Respectarea drepturilor legale ale participanților în conformitate cu prospectul Fondului și al legislației în vigoare;
- ✦ Participanții Fondului au toți aceleași drepturi și obligații;
- ✦ Niciunei persoane care dorește să devină participant la Fondul de Pensii Administrat Privat BRD nu i se va refuza această calitate dacă îndeplinește criteriile de eligibilitate stabilite de lege;
- ✦ Respectarea obligațiilor ce revin Administratorului în relația cu participanții în conformitate cu legislația în vigoare și asumate prin prospectul schemei de pensii private.

Participanții au următoarele drepturi:

- ✦ Dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public;
- ✦ Dreptul de proprietate asupra activului personal;
- ✦ Dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
- ✦ Dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrat privat;
- ✦ Orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de CSSPP (ASF) și ale prospectului.

Marketing strategies in the field of pensions

Using traditional methods of promotion as: flyers, posters, guides, internal commercials, institutional website, but also throughout marketing agents, the Company provides to the 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.

The relationship principles between Administrator and fund participants

The relationship between pension fund administrator and participants is based on principles as:

- ✦ Respect the legal rights of participants in accordance with the Fund's prospectus and in force legislation;
- ✦ The participants have all the same rights and obligations;
- ✦ Any person wishing to become a participant at Fondul de Pensii Administrat Privat BRD will not be refused if it meets the eligibility criteria established by law;
- ✦ Compliance with the obligations of the Administrator in relation to the participants in accordance with in force legislation and assumed through the Prospectus pension scheme.

The participants have the following rights:

- ✦ The right to a private pension or payment of net personal assets when the conditions for age pension in the public system are met;
- ✦ The ownership of the personal assets;
- ✦ The right to be informed in accordance with the legislation in force;
- ✦ The right to transfer to another private pension fund;
- ✦ Any other rights resulting from the provisions of the legislation in force, the regulations issued by the CSSPP (ASF) and the prospectus.

Participanții au următoarele obligații:

- ✦ Să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- ✦ Să deponă la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;
- ✦ Orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de CSSPP (ASF) și ale prospectului.

Asigurarea Transparenței:

Administratorul pune la dispoziția participanților Fondului prin intermediul site-ului instituțional (www.brdpensii.ro) următoarele:

- ✦ Pagina dedicată informațiilor financiare care conține toate informațiile prevăzute de legislația în vigoare;
- ✦ Aplicația BRD webcare ce oferă participanților Fondului posibilitatea de a verifica în orice moment situația contului individual de pensie;
- ✦ Prospectul Schemei de Pensii private al Fondului;
- ✦ Formularul de Contact prin intermediul căruia participanții pot trimite mesaje și pot solicita informații;
- ✦ Alte informații despre sistemul pensiilor administrate privat.

Comunicarea dintre Administrator și participanții Fondului:

- ✦ Raportul anual de informare al participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent. Conținutul minim al raportului anual cu privire la Administrator și la fondul de pensii administrat privat este prevăzut de Lege și de normele Comisiei;
- ✦ Scrisoarea de informare cu date despre situația activul personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent;

The participants have the following obligations:

- ✦ To communicate to Administrator and to the employ any changes of their personal data and submit supporting documentation within 30 calendaristic days from the occurrence;
- ✦ To submit to the headquarter of the Administrator documents required for opening private pension rights;
- ✦ Any other obligations requested by the legal requirements in force and the the norms issued by the CSSPP (ASF) and the prospectus.

Ensuring transparency:

The Administrator provides to the participants at the Pension Fund through the institutional site (www.brdpensii.ro) the following:

- ✦ Dedicated page with financial required by legislation in force;
- ✦ The WebCare BRD application that provides to the participants the opportunity to check at any time the individual retirement account statement;
- ✦ The Prospectus of the private pension scheme of the Pension Fund;
- ✦ The Contact form by which the participants can send messages and request information;
- ✦ Other informations about the privately managed pension system.

The communication between Administrator and the participants:

- ✦ Annual Report for the information of participants with accurate and complete information about the work done in the previous calendar year. Minimum content of the Annual report regarding the Administrator and Private Pension Fund is provided by law and Supervisory Authority rules;
- ✦ Annual information letter with data about the participant's personal assets at 31 December of the previous year;

- * Declarația privind politica de investiții: Acest document conține strategia de investiție a activelor și regulile urmate pentru structura portofoliului;
- * Extrasul de cont: acest document conține situația contului unui anumit participant detaliind activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;
- * Alte informații cu privire la: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții.
- * Investment Policy Statement: This document contains asset investment strategy and the rules followed for portfolio structure;
- * The account statement: this document contains a participant's account statement detailing personal assets, ie the number of units and their value;
- * Other information regarding: investment risk, the range of investment options, if applicable, the actual investment portfolio as well as information on risk exposure and investment costs.

De asemenea, pentru îndeplinirea obligațiilor de informare și transparență care îi revin, Administratorul pune la dispoziția participanților următoarele date de contact:

- * Telefon fix: +4021/4082939
- * Adresa e-mail: office.brdpensii@brd.ro / client.brdpensii@brd.ro
- * Fax: 021/4082920

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

Pentru analiza sesizărilor primite și decizia privind modalitatea de soluționare a fiecărui caz, Compania a înființat un comitet de soluționare a sesizărilor având ca membrii Directorul General, Directorul de Control intern, Directorul Managementul Riscului, Șeful Departamentului Animare Vânzări și Formare, Șeful Departamentului Marketing Operațional și Comunicare și Șeful Departamentului Operațiuni.

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

Also, for meet information and transparency obligations, the Administrator provides the participants the following contacts:

- * Phone: +4021/4082939
- * Email address: office.brdpensii@brd.ro / client.brdpensii@brd.ro
- * Fax: 021/4082920

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, Internal Control Manager, Risk Manager, Chief of Sales and Training Department, Chief of Marketing and Communication Department, Chief of 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.

În cursul anului 2013 au fost recepționate 13 reclamații scrise de la participanți/beneficiari care au fost analizate și s-a transmis un răspuns pentru soluționarea acestora în termen de maxim 30 de zile de la data primirii. Reclamațiile sunt analizate de către persoana responsabilă conform procedurii, iar răspunsurile transmise clienților sunt validate de către membrii Comitetului de Reclamații.

Analiza desfășurării activității de control intern

Pe parcursul anului 2013 activitatea de control intern a constat în verificarea fișelor de Supraveghere Permanentă implementate la nivelul fiecărui departament, monitorizarea respectării obligațiilor de raportare către CSSPP (ASF), 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 2013 au fost efectuate două misiuni de audit intern referitoare la activitatea de arhivă în iunie 2013 și activitatea de Investiții - front office în decembrie 2013. Activitățile analizate în cadrul misiunilor au fost evaluate cu calificativele perfectibil sau necesită îmbunătățiri.

Prin rapoartele de audit au fost emise în anul 2013 un număr de 14 recomandări iar 4 dintre acestea au fost clasificate cu prioritate ridicată.

Principalele recomandări sunt axate pe: analizarea posibilității colaborării cu un furnizor extern privind serviciile de arhivă, actualizarea documentelor interne privind activitatea de arhivă, actualizarea procedurii interne privind organizarea și monitorizarea activităților de investiții, îmbunătățirea modului de formalizare a documentelor privind activitatea de investiții, încheierea de convenții overnight automate cu 2 bănci partener. Pentru recomandările auditului intern a fost stabilit un plan de acțiune și termene de implementare în 2013 și 2014. Aceste termene sunt urmărite permanent, la sfârșitul anului 2013, 9 recomandări fiind în curs de realizare.

During 2013, 13 written complaints were received from participants which have been analyzed and sent a response for solving the complaints within 30 days. Complaints are analyzed by the responsible person according to the procedure and the answers sent to clients are validated by the Complaints Committee members.

Analysis of internal control activity

During 2013 the internal control activity consisted in checking the files of the Permanent Supervision implemented at each department, monitor the reporting obligations to CSSPP (ASF), analysis of non-compliance cases, participation in the project on Business continuity plan and create the specific procedural framework.

Internal audit missions and follow up of measures taken

During 2013, 2 audit missions were performed related to archive activity in June 2013 and investment activity- front office in December 2013. The activities analyzed during the missions were evaluated with ratings like pass or needs improvement.

Through the audit reports were issued in 2013 a number of 14 recommendations and 4 of them were classified with high priority.

The main recommendations are focused on analyze the possibility to collaborate with an external provider for archive services, updating the internal documents on archive activity, updating internal procedure concerning the organization and monitoring of investment activity, improve the formalization of documents in the investment activity, conclude an automatically overnight convention with 2 banks. For the internal audit recommendations has been established an action plan with deadline in 2013 and 2014. These deadlines are follow-up permanently, at the end of 2013, 9 recommendations were in progress.

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

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

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

<i>Cheltuieli/ Costs</i>	<i>31-dec.-12</i>	<i>31-dec.-13</i>
<i>Comision Depozitar/ Depository Commission</i>	188,011	289,025
<i>Comision bancar/ Bank Commission</i>	1,605	7,896
<i>Comision tranzacționare/ Trading Commission</i>	15,933	62,563
<i>Total Cheltuieli / Total Costs</i>	<i>205,549</i>	<i>359,484</i>

Cheltuieli suportate de fond/Costs incurred by the fund

<i>Cheltuieli fond/ Fund Cost</i>	<i>31-dec.-12</i>	<i>31-dec.-13</i>
<i>Comision Audit/ Audit Commission</i>	24,000	24,000
<i>Comisioane administrator/ Administrator Commission</i>	1,249,483	1,894,855
<i>Ch. diferențe curs/ Currency rate costs</i>	1,189,906	2,726,985
<i>Diferențe nefavorabile investiții/ Loss of investment deviation</i>	25,883,837	52,202,961
<i>Total Cheltuieli Fond/ Fund expenses</i>	<i>28,347,226</i>	<i>56,848,801</i>

Bilanțul / Balance Sheet

Bilanțul (*) pentru exercițiul financiar încheiat la 31-dec.-13/ Balance sheet (*) regarding financial year closing the 31-dec.-13

<i>Active/Assets</i>	<i>31-dec.-12</i>	<i>31-dec.-13</i>	<i>Passive/Liabilities</i>	<i>31-dec.-12</i>	<i>31-dec.-13</i>
<i>Investiții fin. pe termen lung/ Long term fin. invest.</i>	191,600,921	285,466,041	<i>Capital social/ Social Capital</i>	220,460,075	318,542,984
<i>Investiții fin. pe termen scurt/ Short term fin. invest.</i>	63,193,000	104,801,543	<i>Profit repartizat/ Retained earning</i>	19,413,075	34,203,948
<i>Alte active/ Other assets</i>	18,849	2,197	<i>Venit net/ Net revenue</i>	14,790,873	37,319,992
<i>Total active - RON/ Total assets - RON</i>	<i>254,812,770</i>	<i>390,269,781</i>	<i>Alte pasive/ Other liabilities</i>	148,747	202,857
			<i>Total pasive - RON/ Total liabilities - RON</i>	<i>254,812,770</i>	<i>390,269,781</i>

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

Activele:

La 31 Decembrie 2013, activul total al fondului, în sumă de 390,269,781 RON, se compune din:

- ✚ Investiții financiare pe termen lung:
 - Titluri de stat: 285,466,041 RON.
- ✚ Investiții financiare pe termen scurt: 104,801,543 RON, din care:
 - Obligațiuni: 40,983,263 RON;
 - Depozite: 1,602,981 RON;
 - Acțiuni: 62,215,299 RON.
- ✚ Alte active: 2,197 RON.

Assets:

As of 31 December 2013 the total assets of the fund, 390,269,781 RON are as follows:

- ✚ Long term financial investments:
 - Treasury bills: 285,466,041 RON.
- ✚ Short term financial investments: 104,801,543 RON out of which:
 - Bonds: 40,983,263 RON;
 - Deposits: 1,602,981 RON;
 - Shares: 62,215,299 RON.
- ✚ Other assets: 2,197 RON.

Pasivele:

La 31 Decembrie 2013, pasivul total al fondului, în sumă de 390,269,781 RON se compune din:

- ✦ Capital social: 318,542,984 RON reprezentând totalul contribuțiilor primite, nete de comisionul administratorului de 2.5%.
- ✦ Rezultatul net: 37,319,992 RON reprezentând profitul net al fondului în 2013.
- ✦ Rezultatul cumulat din anii anteriori reprezintă 34,203,948 RON.
- ✦ Alte pasive: 202,857 RON reprezentând comisionul datorat administratorului și comisionul de audit.

Liabilities:

As of 31st of December 2013, the breakdown of fund liabilities in amount of 390,269,781 RON is:

- ✦ Share capital: 318,542,984 RON, representing the total contribution received less administrator fee of the 2.5%.
- ✦ Net result: 37,319,992 RON representing the net profit of the fund in 2013.
- ✦ The retained earnings is in amount of 34,203,948 RON.
- ✦ Other liabilities: 202,857 RON represented by administrator fee and the audit commission.

Profit și pierdere / Profits and losses

P&L pentru exercițiul încheiat la 31-dec.-13/P&L account 31-dec.-13		
P&L/P&L	31-dec.-12	31-dec.-13
Venitul din exploatare/Operating income	43,138,099	94,168,793
Cheltuieli de exploatare/Operating losses	28,347,226	56,848,801
Venitul extraordinar brut/Gross exceptional income		
Rezultatul net - RON/Net income - RON	14,790,873	37,319,992

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

Situația fluxurilor de trezorerie / Cash flow

Situația fluxurilor de trezorerie/Cash flow statement - RON	31-dec.-12	31-dec.-13
Trezorerie netă din activități de exploatare/Cash flow related to the operating activity	71,669,481	96,218,164
Trezorerie netă din activități de investiție/Cash flow related to the investment activity	-76,656,700	-96,234,816
Trezorerie netă din activități de finanțare/Cash flow related to the financial activity	0	0
Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie/Decrease of cash flow	12,782	-16,652
Trezorerie la începutul exercițiului financiar/Cash at the opening of the financial year	6,067	18,849
Trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar/Cash at the closure of the financial year	18,849	2,197

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

Plățile de disponibilități bănești efectuate din fondul de pensii administrat privat în anul 2013 sunt următoarele:

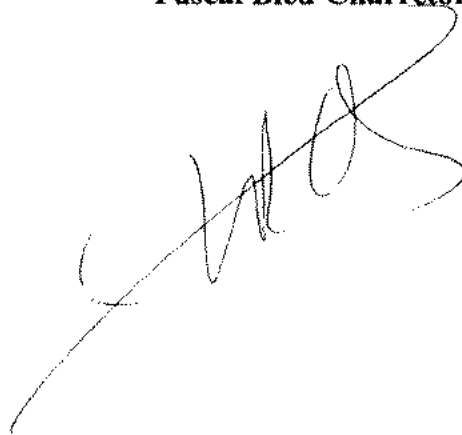
Cash payments performed from private pension fund in 2013 are as follows:

Plăți Transfer Out/Payments for transfer out	259,391
Plăți activ participant în caz de invaliditate, decese, pensionare/Claim	118,217
Plăți către administrator efectuate în 2013, din care/Payments to the administrator made in 2013, from which:	1,828,841
• efectuate în 2013 pentru 2012/made in 2013 for 2012	124,747
• efectuate în 2013 pentru 2013/made in 2013 for 2013	1,704,094
Plăți pentru achiziția instrumentelor financiare/Payments for financial instrument	1,613,704,411
Plăți audit efectuate în 2013, din care/Audit payments made in 2013 from which:	35,904
• efectuate în 2013 pentru 2012/made in 2013 for 2012	24,000
• efectuate în 2013 pentru 2013/made in 2013 for 2013	11,904

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

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,

Pascal Bied-Charreton



II. SITUAȚII FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

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

Cuprins

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

BILANȚ
 la data de 31 decembrie 2013

B1

Denumirea indicatorului	Nr. Rând	Nota	Sold la	
			31-dec.-12	31-dec.13
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Titluri immobilizate	1		0	0
2. Creanțe immobilizate	2		191,600,921	285,466,041
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE	3		191,600,921	285,466,041
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	127,895
TOTAL CREAŢE	9		0	0
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investiții financiare pe termen scurt	10	1	63,193,000	104,801,543
III. CASA ȘI CONTURILE BĂNCI	11		18,849	2,197
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	12		63,211,849	104,931,635
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	24,000	12,096
3. Efecte de plătit	16		0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participanții	17		0	0
5. Alte datorii	18	2	124,747	190,761
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN	19		148,747	202,857
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	20		63,063,102	104,600,883
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	21		254,664,023	390,066,924
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

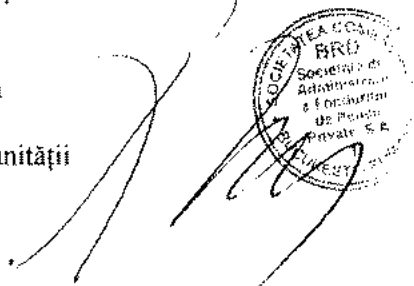
BILANȚ
 la data de 31 decembrie 2013

			B1
II. VENITURI ÎN AVANS	28	0	127,895
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITALUL FONDULUI			
- capital privind unitățile de fond la valoarea nominală	29	220,460,075	318,542,984
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	19,413,075	34,203,948
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	14,790,873	37,319,992
Sold D	37	0	0
VI. Repartizarea profitului	38	0	0
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII	39	254,664,023	390,066,924

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Rozaura-Stănescu

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele Andreescu Alina
 Calitatea Șef Departament Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
 la data de 31 decembrie 2013

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	10,989,276	45,042,866
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	2	28,630,212	43,702,780
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	3	0	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	4	0	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	5	1,935,468	2,488,211
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	1,583,143	2,866,186
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	7	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	8	0	68,750
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	43,138,099	94,168,793
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	25,473,222	52,134,211
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	1,600,522	2,726,985
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	1,273,482	1,918,855
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	0	0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	0	68,750
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	28,347,226	56,848,801
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19		
- profit (rd.09-18)	19.1	14,790,873	37,319,992
- 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	43,138,099	94,168,793
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	28,347,226	56,848,801
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
- profit (23-24)	25.1	14,790,873	37,319,992
- pierdere (24-23)	25.2	.	.

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Stăneșcu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele Andreescu Alina
 Calitatea Șef Departament Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII
la data de 31 decembrie 2013

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul anului financiar	Creșteri		Descreșteri		B3 Sold la sfârșitul exercițiului financiar
			Total, din care:	Din transfer	Total, din care:	Prin transfer	
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	220,460,075	98,460,517	672,645	377,606	259,391	318,542,984
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)						0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)						0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)						0
	<i>Sold C</i>	19,413,075	14,790,873	14,790,873			34,203,948
	<i>Sold D</i>						0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)						0
	<i>Sold C</i>						0
	<i>Sold D</i>						0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)						0
	<i>Sold C</i>	14,790,873	37,319,992		14,790,873	14,790,873	37,319,992
	<i>Sold D</i>						0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)						0
8	Total capitaluri proprii	254,664,023	150,571,382	15,463,518	15,168,481	15,050,264	390,066,924

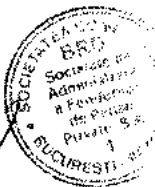
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII
la data de 31 decembrie 2012

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

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele Andreescu Alina
 Calitatea Șef Departament Contabilitate
 Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2013

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

		B4	
Denumirea elementului		Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
A. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
1	a) Incasări de contribuții de la participanți, sume din transferuri	73,123,012	98,460,517
2	b) Plăți ale activelor personale nete către participanți, sume din transferuri	-221,457	-377,608
3	c) Plăți către administratorul fondului de pensii	-1,206,334	-1,828,841
4	d) Alte sume plătite din fondul de pensii	-25,740	-35,904
Trezoreria netă din activitatea de exploatare (I)		71,669,481	96,218,164
B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
5	a) Plăți pentru achiziționarea de investiții pe termen scurt	-858,381,799	-1,419,092,031
6	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare pe t. lung	-52,993,703	-194,612,379
5	c) Încasări din vânzarea de investiții pe termen scurt	823,676,865	1,391,923,684
6	d) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare pe t. lung	10,989,276	125,406,704
9	e) Alte venituri financiare încasate	52,661	139,206
Trezorerie netă din activități de investiție		-76,656,700	-96,234,816
C. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
Trezorerie netă din activități de finanțare		0	0
Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie		12,782	-16,652
13	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	6,067	18,849
14	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	18,849	2,197

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Șef Departament Contabilitate
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

III. Note la situațiile financiare

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat BRD cu privire la încheierea exercițiului financiar 2013 au fost întocmite în conformitate cu Norma 14/2007 privind reglementările contabile conform cu Directiva a IV-a a Comunicii economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (Autoritatea de Supraveghere Financiară) 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 de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2011, aprobată prin ședința Consiliului CSSPP din data de 10.03.2011 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 datorțiilor

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 I

SITUAȚIA INVESTIȚIILOR
la data de 31 Decembrie 2013

Denumire activ	31-Dec-12	31-Dec-13
Investiții pe termen scurt din care:	63,193,000	104,801,543
Depozite	23,798,137	1,602,981
Obligațiuni	21,287,637	40,983,263
Acțiuni	18,107,226	62,215,299
Investiții pe termen lung din care:	191,600,921	285,466,041
Titluri de stat	191,600,921	285,466,041

NOTA 1a
SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE ȘI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT
la data de 31 decembrie 2013
2013

La data de 31 Decembrie 2013 valoarea investițiilor pe termen scurt era de 104,801,543 RON, din care depozite 1,602,981 RON.

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

Denumire		Valoare Depozit			Valoarea Dobânzii		Pondere în total	Data	
Banca	Simbol Cont	Scadență 1 lună	Scadență 3 luni	Scadență peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadenței
Banca Comercială Română	P2-24-12-2013-1	1,602,500			1,35%	481	100.00%	12-24-2013	01.03.2014
TOTAL		1,602,500	0	0		481			



Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Note la Situațiile Financiare

Pentru
exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

2012

Denumire		Valoare Depozit			Valoarea Dobânzii		Pondere în total	Data	
Banca	Simbol Cont	Scadență 1 lună	Scadență 3 luni	Scadență peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadenței
Banca Comercială Română	P2-10-12-2012-2	2.000.000			5,75%	6.417	8,43%	12/11/2012	01/10/2013
Banca Comercială Română	P2-14-12-2012-2	1.375.820			1,50%	1.032	5,80%	12/14/2012	01/14/2013
Banca Comercială Română	P7-19-12-2012-2	64.487			1,20%	28	0,27%	12/19/2012	01/14/2013
Banca Comercială Română	P2-27-11-2012-1		489.743		1,51%	719	2,96%	11/27/2012	01/03/2013
Banca Comercială Română	P2-27-12-2012-1	6.680.000			5,75%	4.371	28,15%	12/27/2012	01/17/2013
Raiffeisen Bank	P2-29-11-2012-2		7.931.598		5,35%	38.898	33,42%	11/29/2012	01/29/2013
Raiffeisen Bank	P2-07-12-2012-1	3.416.409			5,35%	17.456	14,40%	12/07/2012	01/08/2013
Banca Comercială Română	P2-07-12-2012-3	1.773.694			1,60%	1.971	7,47%	12/07/2012	01/08/2013
TOTAL		15.310.405	8.421.341	0		66.391			

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Șef Departament Contabilitate
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Nota 1b

SITUAȚIE INVESTIȚII FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2013

Denumire		Valoare activ			Data		Data	
Denumire activ	Simbol titlu	Valoare totală din care:	din care dobânda:		Constituiri	Maturitate	Data început cupon	Data sfârșit cupon
			%	VAL.				
Titluri de stat	RO0520DBN0Y6	1,193,990	7.30%	38,800	10/23/2011	06/20/2020	06/20/2013	06/20/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	3,615,872	6.75%	122,009	04/22/2010	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	901,187	6.75%	30,408	11/05/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,932,075	6.75%	98,733	02/23/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	4,672,819	6.75%	157,673	03/07/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	554,288	6.75%	18,771	05/02/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,681,308	6.75%	90,474	05/20/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	1,068,073	6.75%	36,030	11/14/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,233,152	6.75%	75,082	11/21/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	1,446,349	6.75%	48,803	06/21/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO0717DBN038	3,771,833	6.75%	127,264	10/21/2011	06/11/2017	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	871,588	6.00%	32,623	04/16/2010	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,228,105	6.00%	120,822	01/20/2011	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,518,634	6.00%	131,696	03/27/2011	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	2,763,410	6.00%	103,304	04/20/2011	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	5,842,870	6.00%	218,688	07/27/2012	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	5,649,184	6.00%	211,438	09/20/2012	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,012,898	6.00%	112,767	10/15/2012	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,066,700	6.00%	114,781	10/17/2012	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1015DBN010	8,931,000	6.00%	334,274	11/06/2012	04/30/2015	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	621,913	6.25%	6,884	09/04/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,243,826	6.25%	13,767	09/07/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	103,652	6.25%	1,147	09/11/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,140,173	6.25%	12,620	09/11/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	10,417,039	6.25%	115,300	10/24/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	2,033,355	6.25%	32,467	11/21/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,254,191	6.25%	13,882	10/25/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	217,669	6.25%	2,409	10/26/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	3,938,781	6.25%	43,596	07/27/2012	10/25/2014	10/25/2013	10/25/2014
Titluri de stat	RO1114DBN011	3,990,607	6.25%	44,170	04/25/2013	10/25/2014	11/25/2013	11/25/2014
Titluri de stat	RO1116DBN024	3,799,149	6.00%	140,959	11/23/2011	04/30/2016	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1116DBN024	3,853,423	6.00%	142,973	12/21/2011	04/30/2016	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1116DBN024	1,085,471	6.00%	40,274	07/03/2012	04/30/2016	04/30/2013	04/30/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	1,085,493	5.95%	33,092	11/20/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	541,747	5.95%	16,546	05/16/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	4,559,071	5.95%	138,985	06/07/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	6,947,156	5.95%	211,787	02/24/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	9,139,832	5.95%	278,633	03/05/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	11,187,311	5.95%	358,623	03/21/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	1,758,499	5.95%	53,609	04/03/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	2,898,267	5.95%	88,355	04/10/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	1,595,675	5.95%	48,645	04/18/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	1,487,126	5.95%	45,336	01/20/2012	06/11/2021	06/11/2013	06/11/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	21,622,318	5.85%	519,557	10/26/2012	07/26/2014	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1212DBN032	7,133,741	5.80%	71,316	11/21/2012	10/26/2015	10/26/2013	10/26/2014
Titluri de stat	RO1215DBN073	4,248,772	5.80%	42,475	12/05/2012	11/26/2015	11/26/2013	11/26/2014
Titluri de stat	RO1215DBN073	367,178	5.80%	3,671	12/12/2012	10/26/2015	11/26/2013	10/26/2014
Titluri de stat	RO1215DBN073	7,584,845	5.80%	75,836	02/20/2013	10/26/2015	10/26/2013	10/26/2014
Titluri de stat	RO1217DBN046	15,948,795	5.90%	378,499	11/09/2013	07/26/2017	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1227DBN011	6,666,819	5.80%	158,173	06/20/2012	07/26/2027	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1227DBN011	1,947,135	5.80%	46,197	02/23/2012	07/26/2027	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1227DBN011	285,721	5.80%	6,779	04/10/2012	07/26/2027	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1227DBN011	3,141,929	5.80%	74,567	11/26/2012	07/26/2027	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1227DBN011	3,492,143	5.80%	82,853	03/22/2012	07/26/2027	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1227DBN011	328,050	5.80%	7,783	05/22/2012	07/26/2027	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1227DBN011	2,582,070	5.80%	61,261	05/30/2013	07/26/2027	07/26/2013	07/26/2014
Titluri de stat	RO1318DBN034	5,764,653	5.60%	27,948	04/19/2013	11/28/2018	11/28/2013	11/28/2014
Titluri de stat	RO1318DBN034	5,221,606	5.60%	25,315	07/26/2013	11/28/2018	11/28/2013	11/28/2014
Titluri de stat	RO1318DBN034	7,310,248	5.60%	35,441	08/23/2013	11/28/2018	11/28/2013	11/28/2014
Titluri de stat	RO1323DBN018	4,173,310	5.85%	154,445	06/28/2013	04/26/2023	04/26/2013	04/26/2014
Titluri de stat	RO1323DBN018	21,567,497	5.85%	798,164	08/09/2013	04/26/2023	04/26/2013	04/26/2014
Titluri de stat	RO1323DBN018	7,548,622	5.85%	279,358	09/30/2013	04/26/2023	04/26/2013	04/26/2014
Titluri de stat	RO1323DBN018	3,235,124	5.85%	119,725	10/29/2013	04/26/2023	04/26/2013	04/26/2014
Titluri de stat	RO1323DBN018	7,548,622	5.85%	279,358	11/05/2013	04/26/2023	04/26/2013	04/26/2014
Titluri de stat	RO1323DBN018	7,548,622	5.85%	279,358	11/21/2013	04/26/2023	04/26/2013	04/26/2014
Titluri de stat	RO1323DBN018	7,451,568	5.85%	275,766	12/06/2013	04/26/2023	04/26/2013	04/26/2014
Total Titluri de stat		285,466,041		7,742,538	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

Note la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

Denumire activ	Simbol cont	Valoare activ			Data		Data început cupon	Data sfârșit cupon
		Valoare totală din	%	VAL.	Constituirii	Maturitate		
Obligațiuni	BAC26A	1.927,841	5,20%	16,841	10/22/2010	11/01/2026	11/01/2013	02/01/2014
Obligațiuni	IAS28	437,142	4,45%	2,509	10/20/2010	11/15/2028	11/15/2013	02/15/2014
Obligațiuni	IAS28	615,567	4,45%	3,533	10/20/2010	11/15/2028	11/15/2013	02/15/2014
Obligațiuni	IAS28	1.248,976	4,45%	7,169	10/18/2010	11/15/2028	11/15/2013	02/15/2014
Obligațiuni	IAS28	89,213	4,45%	512	10/18/2010	11/15/2028	11/15/2013	02/15/2014
Obligațiuni	TIM26A	310,590	2,45%	990	10/20/2010	05/15/2026	11/15/2013	02/15/2014
Obligațiuni	TIM26d	1.350,609	2,45%	4,682	10/20/2010	05/15/2026	11/15/2013	02/15/2014
Obligațiuni	GSER17	11.350,275	7,40%	136,105	10/25/2012	10/30/2017	10/30/2013	10/30/2014
Obligațiuni	EIB14	1.055,260	7,00%	45,260	22/06/2011	05/10/2014	05/10/2013	05/10/2014
Obligațiuni	EIB14	1.055,260	7,00%	45,260	07/05/2011	05/10/2014	05/10/2013	05/10/2014
Obligațiuni	EBRD	1.046,627	11,25%	96,627	02/05/2009	02/05/2019	02/05/2013	02/05/2014
Obligațiuni	RBRO16	3.118,516	5,50%	69,616	07/26/2013	07/20/2016	07/31/2013	07/21/2014
Obligațiuni	TELI8	9.484,244	6,10%	14,244	12/18/2013	12/19/2018	12/23/2013	12/19/2014
Obligațiuni	UCT18	7.893,143	6,35%	21,433	06/25/2013	06/15/2018	12/16/2013	06/16/2014
Total obligațiuni		40,983,263		464,783	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

Denumire activ	Simbol cont	Număr acțiuni	Valoare acțiune la 31.12.2013	Valoare totală acțiuni
Acțiuni	BNP	7,000	56,65	1,778,408
Acțiuni	BOSS	1,500	103,50	696,250
Acțiuni	DAI	3,951	62,90	1,114,528
Acțiuni	INGA	5,000	10,10	226,477
Acțiuni	ITX	190	119,80	102,081
Acțiuni	IJN	4,000	152,05	2,727,595
Acțiuni	MT	9,000	12,97	523,499
Acțiuni	ORA	95,900	9,00	3,870,745
Acțiuni	SAP	2,000	62,31	558,883
Acțiuni	UNA	7,000	29,28	919,027
Acțiuni	AI.R	171,471	1,45	248,119
Acțiuni	ATB	1,829,403	0,56	1,020,807
Acțiuni	BIO	1,202,500	0,30	363,155
Acțiuni	BVB	59,181	32,50	1,923,383
Acțiuni	DAFR	2,415,000	0,03	72,450
Acțiuni	FP	7,449,379	0,83	6,209,057
Acțiuni	SIF1	1,500,500	1,29	1,938,646
Acțiuni	SIF2	1,922,000	1,47	2,825,340
Acțiuni	SIF3	2,983,100	0,67	2,003,152
Acțiuni	SIF5	2,110,000	1,98	4,186,240
Acțiuni	SNG	268,628	34,19	9,184,391
Acțiuni	SNN	146,500	11,19	1,639,335
Acțiuni	SNP	8,052,000	0,47	3,782,830
Acțiuni	TEL	232,657	15,79	3,673,654
Acțiuni	TGN	42,444	185,25	7,862,751
Acțiuni	TLV	1,675,453	1,65	2,764,497
Total acțiuni				62,215,299

2012

Denumire		Valoare activ			Data			
Denumire activ	Simbol titlu	Valoare totală din care:	din care dobânda:		Constituirii	Maturitate	Data început cupon	Data sfârșit cupon
			%	VAL.				
Titluri de stat	RO0520DBN0Yh	1,026,717	7.30%	39,000	10/25/2011	06/20/2020	06/20/2012	06/20/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	3,344,427	6.75%	122,610	04/22/2010	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	834,926	6.75%	30,558	05/05/2010	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,687,214	6.75%	99,219	02/23/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	4,279,900	6.75%	158,449	03/07/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	509,033	6.75%	18,863	05/02/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,453,647	6.75%	90,920	05/20/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	978,065	6.75%	36,217	06/14/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	2,033,423	6.75%	75,452	06/11/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	1,323,064	6.75%	49,044	06/11/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0717DBN038	3,424,608	6.75%	127,891	10/21/2011	06/11/2017	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO0813DBN027	10,891,272	8.25%	694,207	03/18/2010	03/05/2013	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	16,573,350	11.00%	1,340,632	01/27/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	2,254,785	11.00%	182,027	02/17/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,217,905	11.00%	259,389	03/05/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	778,829	11.00%	62,799	07/21/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,349,676	11.00%	270,311	09/21/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,355,499	11.00%	270,311	12/23/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO0914DBN049	3,525,288	11.00%	283,053	03/19/2010	03/05/2014	03/05/2012	03/05/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	831,080	6.00%	32,755	04/16/2010	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,058,683	6.00%	121,315	11/20/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	3,319,043	6.00%	132,233	03/22/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	2,609,562	6.00%	103,927	04/20/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	5,638,822	6.00%	219,580	07/27/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	5,443,812	6.00%	212,301	09/20/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	2,891,583	6.00%	113,227	10/15/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	2,943,213	6.00%	115,249	10/17/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1015DBN010	8,585,151	6.00%	335,638	11/06/2011	04/30/2015	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	606,873	6.25%	6,986	09/04/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,213,765	6.25%	13,973	09/07/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,011,231	6.25%	11,604	09/11/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,113,536	6.25%	12,808	09/11/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	11,155,332	6.25%	117,021	11/24/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	2,826,756	6.25%	32,952	07/21/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	1,201,807	6.25%	14,089	10/25/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	208,642	6.25%	2,445	10/26/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1114DBN011	3,855,763	6.25%	44,247	07/27/2011	10/25/2014	10/25/2012	10/25/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	3,500,712	6.00%	141,534	11/23/2011	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	3,570,380	6.00%	143,556	12/21/2011	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1116DBN024	1,031,573	6.00%	40,438	07/03/2012	04/30/2016	04/30/2012	04/30/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	1,008,019	5.95%	33,255	04/20/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	501,880	5.95%	16,627	05/16/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	4,187,785	5.95%	139,670	06/07/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	6,240,534	5.95%	212,831	02/24/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	8,344,405	5.95%	280,005	03/05/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	5,689,925	5.95%	189,552	03/21/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	1,627,988	5.95%	53,873	04/03/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	2,697,947	5.45%	88,790	04/10/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	1,481,780	5.45%	48,885	04/18/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1121DBN032	1,328,083	5.95%	45,559	01/20/2012	06/11/2021	06/11/2012	06/11/2013
Titluri de stat	RO1214DBN068	1,529,051	5.85%	37,745	11/26/2011	07/28/2014	07/28/2012	07/28/2013
Titluri de stat	RO1215DBN073	6,751,252	5.80%	72,397	11/21/2011	10/26/2015	10/26/2012	10/26/2013
Titluri de stat	RO1215DBN073	4,011,677	5.80%	43,119	12/05/2011	10/26/2015	10/26/2012	10/26/2013
Titluri de stat	RO1215DBN073	347,192	5.80%	3,726	12/12/2011	10/26/2015	10/26/2012	10/26/2013
Titluri de stat	RO1227DBN011	6,040,200	5.80%	159,174	06/20/2012	07/26/2027	07/26/2012	07/26/2013
Titluri de stat	RO1227DBN011	1,695,528	5.80%	46,489	02/23/2012	07/26/2027	07/26/2012	07/26/2013
Titluri de stat	RO1227DBN011	261,953	5.80%	6,822	04/10/2012	07/26/2027	07/26/2012	07/26/2013
Titluri de stat	RO1227DBN011	2,836,133	5.80%	75,039	04/26/2012	07/26/2027	07/26/2012	07/26/2013
Titluri de stat	RO1227DBN011	3,172,617	5.80%	83,377	05/22/2012	07/26/2027	07/26/2012	07/26/2013
Titluri de stat	RO1227DBN011	295,034	5.80%	7,832	05/22/2012	07/26/2027	07/26/2012	07/26/2013
Total titluri de stat		191,600,921		7,813,160	n/a	n/a	n/a	n/a

Note la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

Denumire activ	Simbol cont	Valoare activ			Data		Data început cupon	Data sfârșit cupon
		Valoare totală din	%	VAL.	Constituirii	Maturitate		
Obligațiuni	BAC26A	2,079,217	6.09%	21,217	10/22/2010	11/01/2026	11/01/2012	02/01/2013
Obligațiuni	IAS28	94,878	6.17%	758	10/18/2010	11/15/2028	11/15/2012	02/15/2013
Obligațiuni	IAS28	1,337,958	6.17%	10,606	10/18/2010	11/15/2028	11/15/2012	02/15/2013
Obligațiuni	IAS28	468,285	6.17%	3,712	10/20/2010	11/15/2028	11/15/2012	02/15/2013
Obligațiuni	IAS28	654,655	6.17%	5,227	10/20/2010	11/15/2028	11/15/2012	02/15/2013
Obligațiuni	TIM26A	336,140	5.61%	2,460	10/20/2010	05/15/2026	11/15/2012	02/15/2013
Obligațiuni	TIM26d	1,463,454	5.61%	11,632	10/20/2010	05/15/2026	11/15/2012	02/15/2013
Obligațiuni	GSER17	10,646,105	7.40%	136,105	10/25/2012	10/30/2017	10/30/2012	10/30/2013
Obligațiuni	EIB14	1,055,442	7.00%	45,260	22/06/2011	05/10/2014	05/10/2012	05/10/2013
Obligațiuni	EIB14	1,055,359	7.00%	45,260	07/05/2011	05/10/2014	05/10/2012	05/10/2013
Obligațiuni	ADP-eur	1,049,489	4.10%	33,868	12/22/2008	03/11/2013	03/11/2012	03/11/2013
Obligațiuni	EBRD	1,046,655	11.25%	96,655	02/05/2009	02/05/2019	02/05/2012	02/05/2013
Total obligațiuni		21,287,637		412,760	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Șef Departament Contabilitate
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

NOTA 2

Situația creanțelor și datoriilor

31.12.2013

Situația Creanțelor și Datoriilor la 31.12.2013

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3+4	1	2
Impozit dividende Euro de recuperat	127,895	52,434	75,461
TOTAL, din care	127,895	52,434	75,461

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1- 5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Comision de administrare	190,761	190,761		
Taxe de auditare	12,096	12,096		
TOTAL, din care	202,857	202,857		

Situația Creanțelor și Datoriilor la 31.12.2012

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
TOTAL, din care			

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

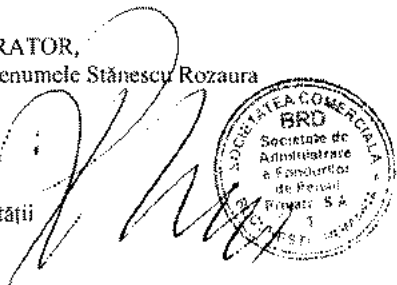
Comisionul de administrare în suma de 190,761 RON reprezintă comisionul aferent lunii decembrie. Acesta se calculează prin deducerea zilnică a 0,05% din activul total al Fondului. Comisionul de administrare din activul total al Fondului, este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform facturii emise.

Taxa de auditare în suma de 12,096 RON reprezintă parte din cheltuiala de audit aferentă anului 2013.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila imitații

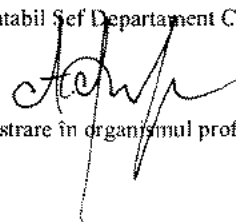


ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Contabil Șef Departament Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



NOTA 3

Analiza rezultatului din activitatea curentă

31.12.2013

Nr. Crt.	INDICATORI	Nr. Rd.	EXERCITIUL Precedent	EXERCITIUL Curent
1	Venituri din immobilizări financiare	1	10,989,276	45,042,866
2	Venituri din investiții financiare pe termen scurt	2	28,630,212	43,702,780
3	Venituri din creanțe immobilizate	3		
4	Venituri din investiții financiare cedate	4		
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii	5		
6	Alte venituri din activitatea curentă	6		68,750
7	Venituri din diferențe de curs valutar	7	1,329,737	2,865,740
8	Venituri din dobânzi	8	1,935,468	2,488,211
9	Alte venituri din activitatea curentă	9		
10	din sconturi obținute	10		
11	din alte venituri financiare	11	253,406	446
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	43,138,099	94,168,793
13	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	13	25,473,222	52,134,211
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	14	1,273,482	1,918,855
15	Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	15		
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate la terți	16		
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	17		
18	Alte cheltuieli din activitatea curentă	18		68,750
19	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	19	1,189,906	2,726,985
20	Cheltuieli privind dobânzile	20		
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd. 22 la 23)	21		
22	cheltuieli privind sconturile acordate	22		
23	alte cheltuieli financiare	23	410,616	
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	28,347,226	56,848,801
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
26	profit (rd. 12-24)	25	14,790,873	37,319,991
27	pierdere (rd. 24-12)	26		

Veniturile din immobilizări financiare reprezintă venituri din investiții pe termen lung în sumă de 45,042,866 RON.

Veniturile din investițiile financiare pe termen scurt în sumă de 43,702,780 RON reprezintă venituri obținute în urma vânzării de investiții financiare, precum și câștiguri din reevaluarea valorii obligațiilor și acțiunilor față de valoarea anterioară din contabilitate.

❖ Veniturile obținute din reevaluarea și vânzarea acțiunilor sunt în sumă de 40,632,440 RON, din care venituri din acțiuni gratuite în sumă de 319,301 RON.

❖ Veniturile obținute din dividende: 1,850,699 RON, iar

* Veniturile obținute din obligațiuni: 1,219,640 RON.

Veniturile din dobânzi sunt în sumă 2,488,211 RON și sunt reprezentate de:

- * acumulări din obligațiuni în sumă de 1,719,077 RON;
- * venituri din dobânzi la depozite 768,820 RON;
- * dobânzi conturi curente 314 RON.

Cheltuielile privind investițiile financiare codate în sumă de 52,134,211 RON reprezintă pierderi din:

- * reevaluarea valorii acțiunilor față de valoarea anterioară din contabilitate în sumă de 31,465,835 RON;
- * diferențe cotații titluri de stat în sumă de 20,383,420 RON;
- * amortizarea obligațiunilor în sumă de 284,957 RON.


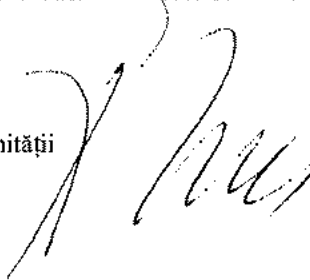
Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în sumă de 1,918,855 RON sunt reprezentate de:

- * cheltuiala cu auditul Fondului aferentă anului 2013 în sumă de 24,000 RON. Cheltuielile cu taxa de audit sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la date plății acestora, conform documentelor justificative.
- * cheltuiala cu comisionul plătit Administratorului Fondului în 2013 – 1,894,855 RON.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

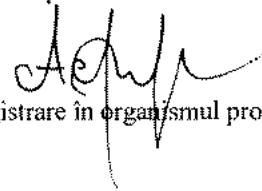
Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Șef Departament Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Nota 4**Principii, politici și metode contabile**

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

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

Prezentele situații financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2013, 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 (în prezent denumită Autoritatea de Supraveghere Financiară) aprobată prin hotărârea Președintelui CSSPP (ASF) 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 (ASF) din data de 10.03.2011.
- ✱ Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

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

Principiile contabile

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

- ✦ **Principiul prudenței** - poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului; include toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia; trebuie să se țină cont de toate deprecierea 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 modificată prin Norma 19/2012 cu modificările și completările ulterioare.

✦ **Depozite:**

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

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

✦ **Obligațiuni:**

Evaluarea obligațiunilor s-a realizat, până la data de 30 Iunie 2013, 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.

Începând cu data de 01 Iulie 2013 evaluarea obligațiunilor se face prin marcarea la piață folosind prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate. Atunci când sunt admise

Notă la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul instrumentele cu venit fix trebuie să fie reprezentată de prețul pieței celei mai relevante din punct de vedere al lichidității, determinată conform art.9 din Regulamentul (CE) nr.1287/2006 al Comisiei de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind obligațiile întreprinderilor de investiții de păstrare a evidenței și înregistrărilor, raportarea tranzacțiilor, transparența pieței, admiterea de instrumente financiare în tranzacții și definiția termenilor în sensul Directivei în cauză.

În cazul în care pentru o zi nu sunt disponibile prețurile de închidere sau cotații, acestea sunt evaluate utilizând ultimul preț disponibil în activ, respectiv cel mai recent preț de închidere sau cea mai recentă cotație folosită la calculul activului

Încadrarea obligațiunilor corporative drept investiții pe termen scurt a fost făcută în conformitate cu Norma14/2007 cu modificările și completările ulterioare și ghidul de aplicare al acesteia.

❖ Titluri de stat:

Evaluarea titlurilor de stat până la data de 30 Iunie 2013 s-a realizat 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.

Începând cu 1 Iulie 2013 evaluarea titlurilor de stat se face prin marcarea la piață, folosind cotația bid afișată de furnizorii de cotații Bloomberg Finance L.P. – BVAL LONDON 4PM pentru ziua respectivă. În cazul în care pentru o zi nu sunt disponibile prețurile de închidere sau cotații, acestea sunt evaluate utilizând ultimul preț disponibil în activ, respectiv cel mai recent preț de închidere sau cea mai recentă cotație folosită la calculul activului.

Încadrarea titlurilor de stat drept investiții pe termen lung a fost făcută în conformitate cu Norma14/2007 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 nou-emise se evaluează la prețul din cadrul ofertei publice primare în care au fost achiziționate respectivele acțiuni până la admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată.

Acțiunile sunt recunoscute în contabilitatea fondului ca și investiții pe termen scurt, acestea având o scadență mai mică de un an.

❖ Activele în monedă straină:

Activele în monedă straină 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:

Dividendele se recunosc la data înregistrării conform deciziei Adunării Generale a Acționarilor. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea Adunării Generale a Acționarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, începând cu următoarea zi calendaristică.

✦ Cupoanele și principalul:

Cupoanele și principalul se recunosc la datele specificate în prospectul de emisiune până la încasarea acestora. În cazul în care cupoanele sau principalul, după caz, nu au fost plătite/plătit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero. În cursul anului 2013 a existat un singur caz de întârziere a plății principalului și cuponului, și anume pentru obligațiunile municipale Bacău. La momentul respectiv au fost evaluate la zero conform normei de investiții.

✦ 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 Bank 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 și daunele se fac pe seama diminuării capitalului social.

A. Conversia sumelor exprimate în devize

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

Activele și pasivele monetare înregistrate în devize sunt exprimate în lei la cursul publicat de BNR în data de 31 decembrie 2013.

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

Venituri și cheltuieli:

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

✦ Venituri din prestarea de servicii:

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

✦ Venituri din dobânzi:

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

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

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Șef Departament Contabilitate
Semnătura

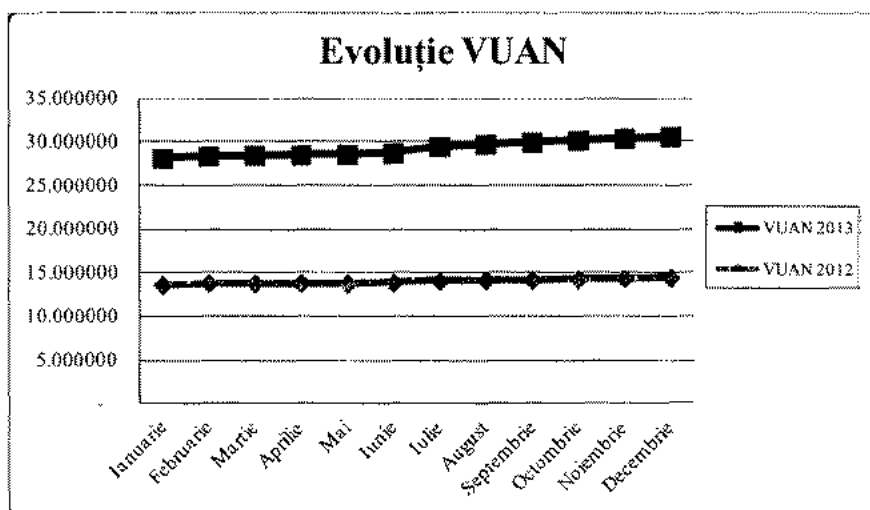
Nr. de înregistrare în organismul profesional

NOTA 5
Informații privind participanții la fondurile de pensii private

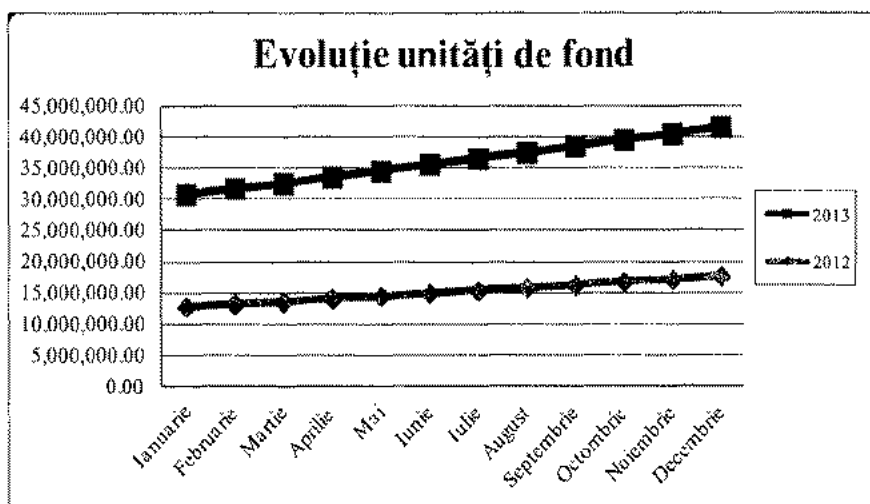
Participanții și surse de finanțare Informații privind participanții la fondurile de pensii

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

a. Evoluția valorii și numărului unităților de fond



❖ La 31 Decembrie 2013, Valoarea Unitară a Activului Net era de 16.226338 RON.



❖ La 31 Decembrie 2013 numărul unităților de fond era de 24,039,122.784103.

Note la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

2013

<i>Nr.crt</i>	<i>Luna</i>	<i>Valoarea unității de fond</i>	<i>Număr de unități de fond</i>
1	<i>Ianuarie</i>	14.560651	18,099,659.191035
2	<i>Februarie</i>	14.620817	18,607,170.471563
3	<i>Martie</i>	14.696910	19,059,285.295371
4	<i>Aprilie</i>	14.708310	19,644,258.499356
5	<i>Mai</i>	14.842005	20,182,295.578245
6	<i>Iunie</i>	14.875481	20,748,817.876237
7	<i>Iulie</i>	15.445517	21,271,256.726190
8	<i>August</i>	15.598226	21,796,244.897513
9	<i>Septembrie</i>	15.781963	22,351,294.568981
10	<i>Octombrie</i>	15.974121	22,874,698.431387
11	<i>Noiembrie</i>	16.126029	23,426,893.753356
12	<i>Decembrie</i>	16.226338	24,039,122.784103

2012

<i>Nr.crt</i>	<i>Luna</i>	<i>Valoarea unității de fond</i>	<i>Număr de unități de fond</i>
1	<i>Ianuarie</i>	13.639048	12,786,090.226962
2	<i>Februarie</i>	13.806933	13,193,955.174319
3	<i>Martie</i>	13.832898	13,606,303.585386
4	<i>Aprilie</i>	13.856991	14,026,999.477882
5	<i>Mai</i>	13.795494	14,469,557.706202
6	<i>Iunie</i>	13.882550	14,913,046.067953
7	<i>Iulie</i>	14.051647	15,350,191.751493
8	<i>August</i>	14.159114	15,822,929.452337
9	<i>Septembrie</i>	14.208395	16,269,236.998328
10	<i>Octombrie</i>	14.286851	16,712,619.753165
11	<i>Noiembrie</i>	14.327922	17,167,983.001830
12	<i>Decembrie</i>	14.448532	17,625,597.982165

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

Unități de fond	01-ian.-13	31-dec.-13
<i>Unități de fond la data</i>	17,625,597.982165	24,039,122.784103
<i>Nr.unități fond anulate (transfer)</i>		16,945.003059
<i>Nr.unități fond anulate (claim)</i>		7,770.001754
<i>Nr.unități de fond emise în 2013</i>		6,438,239.806751
Unități de fond	01-ian.-12	31-dec.-12
<i>Unități de fond la data</i>	12,418,051.862530	17,625,597.982165
<i>Nr.unități fond anulate (transfer)</i>		11,198.259360
<i>Nr.unități fond anulate (claim)</i>		4,713.837307
<i>Nr.unități de fond emise în 2012</i>		5,223,460.159515

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

2013

Nr.crt	Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	ianuarie	3,620	17	1	1	207,088	14.560651	18,099,659.191035
2	februarie	3,607	15	4	2	210,704	14.620817	18,607,170.471563
3	Martie	3,261	11	7	4	213,965	14.696910	19,059,285.295371
4	Aprilie	2,515	18	1	1	216,496	14.708310	19,644,258.499356
5	Mai	1,655	36	8	0	218,179	14.842005	20,182,295.578245
6	Iunie	2,143	23	3	1	220,341	14.875481	20,748,817.876237
7	Iulie	1,670	41	10	3	222,039	15.445517	21,271,256.726190
8	August	1,822	25	5	4	223,877	15.598226	21,796,244.897513
9	Septembrie	1,994	29	3	1	225,896	15.781963	22,351,294.568981
10	Octombrie	2,560	15	3	0	228,468	15.974121	22,874,698.431387
11	Noiembrie	2,681	23	1	3	231,168	16.126029	23,426,893.753356
12	Decembrie	4,724	22	4	8	235,902	16.226338	24,039,122.784103

Note la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

2012

Nr.crt	Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Januarie	2,767	1	5	0	177,116	13.639048	12,786,090.226962
2	Februarie	3,351	5	2	29	180,441	13.806933	13,193,955.174319
3	Martie	2,894	4	9	0	183,330	13.832898	13,606,303.585386
4	Aprilie	3,509	1	11	1	186,828	13.856991	14,026,999.477882
5	Mai	1,392	6	2	4	188,220	13.795494	14,469,557.706202
6	Iunie	1,381	1	7	3	189,592	13.882550	14,913,046.067953
7	Iulie	1,227	2	8	3	190,810	14.051647	15,350,191.751493
8	August	1,772	6	9	0	192,579	14.159114	15,822,929.452337
9	Septembrie	1,905	7	4	2	194,485	14.208395	16,269,236.998328
10	Octombrie	2,333	13	6	2	196,823	14.286851	16,712,619.753165
11	Noiembrie	2,799	6	9	2	199,617	14.327922	17,167,983.001830
12	Decembrie	3,817	32	9	4	203,453	14.448532	17,625,597.982165

- * S0 = număr participant care au aderat în luna respectivă;
- * S1 = număr participant care au aderat prin transfer în luna respectivă;
- * S2 = număr participant care au ieșit prin transfer în luna respectivă;
- * S3 = număr de participant la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, plata activului personal al participantului);
- * S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Șef Departament Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

NOTA 6

Alte informații privind activitatea entității

A. *Prezentare Administrator:*

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

Capitalul social al Societății în valoare de 29,980,000 RON, este integral subscris și vărsat de acționarii săi. Structura acționariatului la 31 decembrie 2013 este prezentată mai jos:

Capital social RON	31-dec.-12		31-dec.-13	
	În RON	%	În 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 2013 Administratorul a înregistrat venituri din exploatare care sunt reprezentate de veniturile provenite din comisioanele percepute de la fond în suma de 4,399,087 RON, astfel :

- * Comision de administrare (2,5%) contribuții: 2,504,060 RON;
- * Comision de administrare a activului net: 1,894,855 RON;
- * Penalități de transfer: 172 RON.

B. *Cursul de schimb:*

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

Moneda	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Euro	RON 4.4287	RON 4.4847

C. *Informații cu privire la profitul sau pierderea realizată:*

Profitul realizat în anul 2013 în valoare de 37,319,992 RON a înregistrat o creștere semnificativă în proporție de 152.32% în comparație cu anul 2012 care a marcat un profit în valoare de 14,790,873RON.

D. Evenimente ulterioare datei bilanțului:

Nu e cazul.

E. Venituri și cheltuieli extraordinare și în avans:

Au fost încadrate drept venituri înregistrate în avans impozitele reținute pentru acordarea dividendelor în Euro de către următorii emitenți: Orange, BNP Paribas, Vivendi, Unilever. La sfârșitul anului 2013 în contabilitatea Fondului veniturile în avans erau în sumă de 127,895 RON.


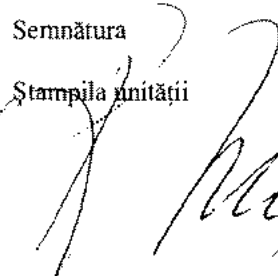
F. Onorarii plătite:

- **Taxa anuală de audit** este în sumă fixă de 24,000 RON. Aceasta este dedusă zilnic din activul total al fondului. Valoarea zilnică a acesteia este calculată prin împărțirea sumei la numărul de zile din an. Pentru anul 2013 valoarea zilnică s-a calculat prin împărțirea sumei totale la 365 zile calendaristice, perioada de activitate a fondului.
- **Comisionul de administrare** se percepe lunar și este de 0.05% pe lună din valoarea activului net. Aceasta se calculează prin împărțirea la numărul de zile calendaristice.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele Stănescu Rozaura

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Andreescu Alina
Calitatea Șef Departament Contabilitate
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

