

# **BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.**

**RAPORTUL ADMINISTRATORULUI**

la data de 30.06.2009

## **I. INFORMATII CU PRIVIRE LA ACTIVITATEA ADMINISTRATORULUI**

### ***a) Nume și domeniul de activitate***

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. înființată în anul 2007 își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, legea societăților comerciale și ale Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12386/27.06.2007, având cod unic de înregistrare 22001457 atribuit în data de 28.06.2007.

Societatea are ca obiect principal de activitate - acitivități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale) – cod CAEN 6530.

### ***b) Componența consiliului de administrație***

La data de 30 iunie 2009 consiliul de administrație al companiei era format din următorii membri:

- Alain Minette de Saint Martin - președinte
- Philippe Perret - membru
- Marie – France Chestier - membru
- Damien Marechal - membru
- Patrick Pierre Gelin - membru
- Sorin Mihai Popa - membru
- Ioan Constantin Iosif Niculescu – membru

### ***c) Acționariatul și structura capitalului social***

La data de 27.01.2009 a fost aprobată majorarea de capital a administratorului în valoare de 10.840.000 lei, din care 3.366.000 lei pentru administrarea fondului de pensii privat și 7.474.000 lei pentru administrarea a două fonduri de pensii facultative BRD MEDIO-de risc mediu și BRD PRIMO- de risc scăzut.

Capitalul social al Administratorului este de 29.980.000 din care :

- SOGECAP cu un aport la capitalul social de 15.289.800 lei, subscris și vărsat integral, reprezentând o cotă de participare la beneficii și pierderi de **51%**;

- BRD-GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. cu un aport la capitalul social de 14.690.200 lei, subscris și vărsat integral, reprezentând o cotă de participare la beneficii și pierderi de 49%.

Noua structură a capitalului este următoarea:

Capital Social Pensii Private	30/06/2009		Capital Social Pensii Facultative	30/06/2009	
	In Lei	%		In Lei	%
SOGECAP	11,478,060	51%	SOGECAP	3,811,740	51%
BRD GSG	11,027,940	49%	BRD GSG	3,662,260	49%
<b>Total</b>	<b>22,506,000</b>	<b>100%</b>		<b>7,474,000</b>	<b>100%</b>

#### *d) Depozitarul și auditorul fondurilor de pensii administrate privat*

Depozitarul companiei este ING Bank NV Amsterdam sucursala București, cu sediul în România, str. Kiseleff nr. 11-13, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/16100/1994, cod unic de înregistrare RO 6151100 nr. 33/27.06.2007, autorizație BNR RB-PJS-40-024, reprezentată legal de d-nul Mișu Negrițoiu în calitate de director general și de d. Dorin Dragomirescu, director operațiuni.

Auditorul companiei este ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. cu sediul în România, București, str. Dr. Staicovici nr. 75, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5964/1999 din 30.06.1999, emisă de ORCTB. Mandatul expiră în data de 25.06.2010.

#### *e) Situația financiară a administratorului*

Situația financiară a S.C. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. la data de 30 iunie 2009 a fost întocmită în conformitate cu Norma 14/2007 emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Norma 1/2009 privind modificarea și completarea Normei Nr.14/2007 privind regelementările contabile aprobată prin ședința Consiliului CSSPP din data de 15.01.2009, Norma 13/2009 privind sistemul de raportare contabilă la data de 30 iunie 2009 a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private și legea contabilității nr.82/1991 republicată., cu modificările ulterioare.

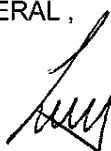
**e.1) Analiza veniturilor administratorului la data de 30 iunie 2009**

Denumire Administrator	BRD Societate de Administrare a Fondului de Pensii Privat S.A.
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22013894
Denumire depozitar	ING BANK NV AMSTERDAM SUC. BUCURESTI
Cod depozitare inreg. in reg.CSSPP	DEP-RO-6163479

**ANEXA 11a**
**ANALIZA VENITURILOR ADMINISTRATORULUI FONDULUI PRIVAT BRD LA 30 Iunie 2009**

Descriere a elementului de venit al administratorului	Contul contabil	Luna ianuarie 2009	Luna februarie 2009	Luna martie 2009	Luna aprilie 2009	Luna mai 2009	Luna iunie 2009	Total ianuarie-iunie 2009
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Venituri din lucrari/serv NC p	704P01	65,627	74,388	65,402	66,300	69,833	67,110	408,661
Venituri din lucrari/serv NAV	704P02	10,855	12,256	13,868	15,276	16,829	18,162	87,246
Venituri penalit. Transfer pe	704P03	0	1,195	0	0	1,800	0	2,995
Venituri din imobilizari pensi	7641P	105,983	97,238	104,697	95,387	85,673	77,261	566,238
Venituri din dif curs pensii p	765P	818,455	275,492	299	13,514	1,104	89,926	1,198,789
Venituri din dobanzi pensii pr	766P	21	16	26	28	16	26	133
<b>Total Venituri ianuarie- iunie 2009</b>		<b>1,000,941</b>	<b>460,585</b>	<b>184,292</b>	<b>190,505</b>	<b>175,254</b>	<b>252,485</b>	<b>2,264,062</b>

 DIRECTOR GENERAL,  
 LECOQ Fabien

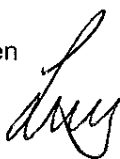


 INTOCMIT,  
 Andreescu Alina  
 Contabil Sef


**ANALIZA VENITURILOR ADMINISTRATORULUI FONDURILOR FACULTATIVE BRD LA 30 Iunie 2009**

Descriere a elementului de venit al administratorului	Contul contabil	Luna ianuarie 2009	Luna februarie 2009	Luna martie 2009	Luna aprilie 2009	Luna mai 2009	Luna iunie 2009	Total ianuarie-iunie 2009
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Venituri din imobilizari pensi	7641F	73,909	63,758	69,245	54,647	50,228	44,255	356,043
Venituri din dif curs pensii f	765F	148,499	195,610	223	54,652	7,643	31,674	438,301
Venituri din dobanzi pensii fa	766F	0	3	4	6	16	18	48
<b>Total Venituri ianuarie- iunie 2009</b>		<b>222,408</b>	<b>259,371</b>	<b>69,473</b>	<b>109,306</b>	<b>57,887</b>	<b>75,947</b>	<b>794,392</b>

 DIRECTOR GENERAL,  
 LECOQ Fabien



 INTOCMIT,  
 Andreescu Alina  
 Contabil Sef



e.2) Analiza cheltuielilor administratorului la 30 iunie 2009

Denumire Administrator	BRD Societate de Administrare a Fondului de Pensii Privat S.A.
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22013894
Denumire depozitar	ING BANK NV AMSTERDAM SUC. BUCURESTI
Cod depozitare inreg. in reg.CSSPP	DEP-RO-6163479

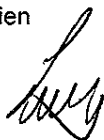
Anexa 11b

**ANALIZA CHELTUIELILOR ADMINISTRATORULUI FONDURILOR FACULTATIVE BRD LA 30 Iunie 2009**

Descriere a elementului de cheltuiala a administratorului	Contul contabil	Luna ianuarie 2009	Luna februarie 2009	Luna martie 2009	Luna aprilie 2009	Luna mai 2009	Luna iunie 2009	Total ianuarie-iunie 2009
Cheltuieli privind combustibilul	6022F	0	65	200	73	65	0	402
Cheltuieli consumabile birou pensii	6028F1	0	404	652	10	54	174	1,295
Cheltuieli consumabile -IT pensii	6028F2	0	1,153	239	0	206	17	1,614
Cheltuiel tipizate - clienti pensii	6028F3	0	0	2,428	0	0	0	2,428
Cheltuieli consumabile menaj	6028F4	0	223	0	322	0	0	546
Cheltuieli alte materiale consumabile	6028F5	0	0	0	20	60	0	80
Cheltuieli privind mat de natura	603F	0	249	0	0	3,292	0	3,541
Cheltuieli privind apa pensii fa	605F03	0	215	53	0	0	0	268
Cheltuieli intretinere contract pensii	605F05	0	1,236	0	607	0	0	1,843
Cheltuieli utilitati- diverse sal	605F06	0	662	2,357	194	297	226	3,736
Chirii spatii birouri PF	612F1	0	14,261	7,095	7,026	9,299	6,544	44,226
Chirii auto PF	612F2	0	5,107	2,059	1,995	1,999	1,668	12,828
Cheltuieli alte chirii PF	612F4	0	1,160	0	0	0	0	1,160
Cheltuieli primele de asigurare	613F1	0	124	0	0	0	0	124
Cheltuieli comisioane datorate de	6221F	0	773	773	773	773	773	3,866
Cheltuieli Protocol pensii facultative	623F1	0	1,334	488	412	163	245	2,642
Cheltuieli reclama si publicit pensii	623F2	0	0	0	0	160	0	160
Cheltuieli diverse expati pensii	623F3	0	8,210	735	0	0	0	8,944
Cheltuieli cu transport bun pensii	624F1	0	0	0	0	13	0	13
Cheltuieli cu transport pers pen	624F2	0	18	0	22	0	29	69
Cheltuieli cu deplasari,det pensii	625F	0	2,949	1,166	430	626	1,237	6,407
Cheltuieli postale -diverse	626F11	0	623	0	561	364	364	1,911
Cheltuieli de telecomunicatii pensii	626F2	0	1,886	121	637	646	3,866	7,156
Cheltuieli com. Bancare pensii f	627F	0	4	27	39	68	26	165
Cheltuieli serv juridice pensii f	6281F	0	0	0	0	0	90	90
Cheltuieli alte servicii pensii facultative	6282F	0	0	4,914	1,063	1,063	14,178	21,217
Servicii implementare soft pensii	6283F	0	5,536	2,868	3,225	5,560	3,333	20,522
Cheltuieli instruire personal pensii	6284F	0	280	0	0	0	0	280
Cheltuieli servicii medicina muncii	6285F	0	556	0	0	0	1,358	1,914
Cheltuieli servicii diverse expat	6287F	0	499	6,585	822	5,014	3,022	15,942
Cheltuieli servicii salarii pensii	6288F	0	121	58	175	91	168	613
Cheltuieli privind taxe piata pe	6352F	0	20	0	0	13	0	33
Taxe de avizare pensii facultative	63532F	0	0	0	0	0	860	860
Alte taxe CSSPP pensii facultative	63535F	0	0	1,000	250	18,430	0	19,680

Alte Cheltuieli cu impozite si taxe	6358F	0	0	0	45	0	0	45
Cheltuieli cu salariile pensii f	641F	0	83,750	142,229	65,240	62,804	54,917	408,940
Cheltuieli cu tichetele pensii f	642F	0	1,436	873	92	751	799	3,951
Cheltuieli CASS companie pensii f	6451F1	0	17,090	29,277	0	12,765	11,053	70,185
Cheltuieli fond de garantare pensii	6451F2	0	395	395	395	369	395	1,948
Cheltuieli CAAM pensii facultative	6451F3	0	126	213	98	94	82	612
Contributia entitatii somaj p	6452F	0	412	704	319	307	267	2,008
Contrib entitatii Cass pensii	6453F	0	4,355	7,396	3,392	3,266	2,849	21,258
Cheltuieli fond garantare creante	6458F1	0	101	56	13,281	53	58	13,550
Alte cheltuieli priv.asig.soc	6458F2	0	101	56	251	53	845	1,307
Cheltuieli din diferente pensii	665F	0	150,270	54,625	98,967	14,488	2,093	320,443
Amortizare cheltuieli constituire	6811F01	0	0	0	1,136	1,242	1,242	3,619
Cheltuieli amortizare constructii	6811F02	0	303	543	543	0	0	1,390
Cheltuieli amortizare imo IT pensii	6811F03	0	1,941	1,941	0	0	0	3,881
Cheltuieli amortizare mobilier, ap	6811F04	0	131	131	0	0	0	262
Amortizare cheltuieli necorporale	6811F08	0	2,602	5,009	1,097	666	1,576	10,951
<b>TOTAL CHELTUIELI IANUARIE-IUNIE</b>		<b>0</b>	<b>310,683</b>	<b>277,264</b>	<b>203,510</b>	<b>145,113</b>	<b>114,352</b>	<b>1,050,922</b>

 DIRECTOR GENERAL,  
 LECOQ Fabien



 INTOCMIT,  
 Andreescu Alina  
 Contabil Sef


**ANALIZA CHELTUIELIILOR ADMINISTRATORULUI FONDURILOR PRIVATE BRD LA 30 Iunie 2009**

Descriere a elementului de cheltuiala a administratorului	Contul contabil	Luna ianuarie 2009	Luna februarie 2009	Luna martie 2009	Luna aprilie 2009	Luna mai 2009	Luna iunie 2009	Total ianuarie-iunie 2009
Cheltuieli privind combustibilul	6022P	150	-65	265	97	86	0	534
Cheltuieli consumabile birou pensii	6028P1	440	96	864	14	72	231	1,717
Cheltuieli consumabile -IT pensii	6028P2	76	1,452	316	0	273	23	2,140
Cheltuieli tipizate - clienti pensii	6028P3	0	1,783	410	50,080	332	251	52,855
Cheltuieli consumabile menaj	6028P4	0	296	0	427	0	0	723
Ch alte mat consumabile	6028P5	0	0	0	27	79	0	106
Cheltuieli privind mat de natura	603P	399	-69	0	0	3,943	0	4,273
Cheltuieli privind apa pensii pr	605P03	366	-81	70	0	0	0	355
Cheltuieli intretinere contract p	605P05	0	1,639	0	458	0	0	2,097
Cheltuieli utilitati expati	605P06	41	837	2,558	257	394	299	4,386
Chirii spatii birouri PP	612P1	16,471	2,434	9,406	9,313	7,015	8,675	53,313
Cheltuieli Chirii auto PP	612P2	6,535	235	2,730	2,644	2,649	2,211	17,004
Cheltuieli alte chirii PP	612P4	1,399	139	0	0	0	0	1,538
Cheltuieli primele asigurare	613P1	144	20	135	135	135	135	705
Cheltuieli comisioane datorate de	6221P	8	387	387	387	387	387	1,941
Comisioane bancare fond p	6222P1	36	265	494	75	295	161	1,325
Cheltuieli com brokeri-fd pensii	6222P2	167	0	82	749	0	56	1,054
Cheltuieli com CSSPP- NC pensii pr	6223P1	6,583	7,460	6,557	6,646	7,000	6,727	40,974
Cheltuieli com CSSPP- vuan pensii	6223P2	1,167	1,322	1,472	1,624	1,766	1,920	9,271
Cheltuieli COMISION AG MKT	6224P1	21,795	26,115	22,770	18,180	14,010	11,325	114,195

Cheltuieli com BRD contributii p	6224P2	26,251	29,755	26,161	26,520	27,933	26,844	163,464
Cheltuieli Com BRD -NAV pensii pr	6224P3	905	1,021	1,156	1,273	1,402	1,514	7,271
Cheltuieli comision depozitare pensii	6225P	1,371	1,410	1,784	1,888	2,136	0	8,589
Cheltuieli comision custodie pensii	6226P	203	122	791	40	100	2,774	4,031
Cheltuieli Protocol pensii private	623P1	1,520	249	646	1,681	1,630	3,259	8,986
Cheltuieli reclama si publicit pensii	623P2	0	0	0	0	212	0	212
Cheltuieli diverse expati pensii	623P3	16,703	-5,820	829	0	0	0	11,711
Cheltuieli cu transport bun pens	624P1	0	0	0	0	17	0	17
Cheltuieli cu transport pers pen	624P2	32	-9	0	29	0	39	91
Cheltuieli cu deplasari, det pensii	625P	4,571	-662	1,545	570	829	1,639	8,493
Cheltuieli postale diverse	626P11	733	93	1,716	743	482	482	4,250
Cheltuieli postale clienti fond	626P12	1,309	609	275	259,247	2,373	1,040	264,855
Cheltuieli de telecomunicatii pensii	626P2	2,240	260	2,574	2,125	857	5,125	13,180
Cheltuieli com. Bancare pensii p	627P	1,201	244	54	497	469	114	2,579
Cheltuieli servicii juridice pensii p	6281P	0	0	0	0	0	119	119
Cheltuieli alte servicii pensii private	6282P	3,386	3,797	27,024	1,887	1,598	19,247	56,939
Servicii implementare soft pensii	6283P	6,194	1,145	3,801	4,275	7,371	4,418	27,204
Cheltuieli instruire personal pensii	6284P	0	371	0	0	0	0	371
Cheltuieli servicii medicina muncii	6285P	1,294	112	627	0	0	1,799	3,831
Cheltuieli contributii ITM pensii p	6286P	184	-184	0	0	0	0	0
Cheltuieli servicii diverse expat	6287P	580	81	8,729	1,090	6,646	4,006	21,132
Cheltuieli servicii salarii pensii	6288P	0	160	77	232	120	222	812
Cheltuieli audit pensii private	6289P	0	0	0	0	386	0	386
Cheltuieli privind taxe piata pe	6352P	28	0	0	0	17	0	44
Taxe de avizare pensii private	63532P	0	0	0	0	0	1,140	1,140
Alte taxe CSSPP pensii private	63535P	0	1,025	1,000	0	1,570	0	3,595
Alte Cheltuieli cu impozite si taxe	6358P	0	0	716	0	0	0	716
Cheltuieli cu salariile pensii p	641P	172,913	111,038	188,537	86,481	83,251	72,796	715,016
Cheltuieli cu tichetele pensii p	642P	1,371	533	1,157	1,960	996	1,059	7,075
Cheltuieli CAS companie pensii	6451P1	31,570	22,655	38,808	0	16,920	14,651	124,604
Cheltuieli FNUASS pensii	6451P2	1,443	523	523	523	488	523	4,024
Cheltuieli CAAM pensii private	6451P3	267	166	283	129	125	108	1,079
Contributia entitatii somaj p	6452P	849	545	933	423	407	353	3,511
Contrib entitatii Cass pensii	6453P	8,828	5,773	9,804	4,497	4,329	3,777	37,008
Cheltuieli fond garantare creante	6458P1	184	135	74	17,605	70	78	18,145
Alte cheltuieli priv.asig.soc	6458P2	0	319	1,574	332	70	1,121	3,415
Cheltuieli din diferente pensii	665P	61,238	69,557	161,488	143,626	22,776	-3,490	455,196
Cheltuieli privind dobanzile pensii	666P	0	0	0	0	0	0	0
Amortizare cheltuieli constituire	6811P01	7,333	7,333	6,790	7,333	7,669	7,669	44,129
Cheltuieli amortizare constructii	6811P02	1,263	960	1,263	720	1,263	1,263	6,733
Cheltuieli amortizare imo IT pens	6811P03	4,513	2,573	2,573	4,513	4,513	4,513	23,198
Cheltuieli amortizare mobilier, ap	6811P04	304	174	174	304	304	304	1,565
Amortizare cheltuieli necorporale	6811P08	10,781	8,179	6,145	10,781	11,691	10,781	58,360
Ch provizioane pensii	68125P						244	244
Impozit pe profit PP	691P	0	0	56,118	-56,118	0	0	0
<b>TOTAL CHELTUIELI 30 Iunie 2009</b>		<b>427,340</b>	<b>308,506</b>	<b>604,266</b>	<b>616,322</b>	<b>249,457</b>	<b>221,934</b>	<b>2,427,824</b>

DIRECTOR GENERAL ,  
LECOQ Fabien




INTOCMIT ,  
Andreescu Alina  
Contabil Sef



e.3) Informatii privind constituirea provizioanelor

Denumire Administrator	BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22013894

ANEXA nr.12

Informatii privind constituirea provizioanelor la 30 iunie 2009

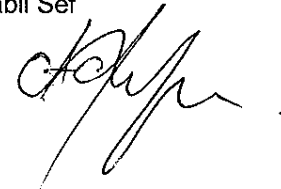
- lei-

Descriere a elementului de provizion	Cont contabil	Valoarea soldului la 01.01.2009	Valoarea transferului in cont	Valoarea transferurilor din cont	Valoarea soldului la 30.06.2009
1	2	3	4	5	6
Provizioane pensii/oblig	1515	0	244	0	244
Alte provizioane (P)	1518	0	0	0	0
<b>Total provizioane</b>		<b>0</b>	<b>244</b>	<b>0</b>	<b>244</b>

DIRECTOR GENERAL ,  
LECOQ Fabien




INTOCMIT ,  
Andreescu Alina  
Contabil Sef





## II. INFORMATII CU PRIVIRE LA ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA A FIECARUI FOND DE PENSII CARE SE AFLA IN ADMINISTRAREA UNUI ADMINISTRATOR DE FOND DE PENSII

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. administreaza trei fonduride pensii:

- Fond de Pensii Administrat privat BRD – FP2-83;
- Fond de Pensii Facultative BRD Medio – FP3-1133;
- Fond de Pensii Facultative BRD Primo – FP3-1146;

Cele două fonduri de pensii facultative BRD Medio – de risc mediu si BRD Primo – de risc scăzut au fost autorizate de Comis de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private in data de 19.05.2009. Primele contribuții pentru pensii facultative s-au incasat in luna iulie 2009.

Incepând cu 1 Mai 2009, se aplica o noua normă de evaluare a activului, prin care toate activele sunt evaluate unitar, fără a putea alege între un preț de piață nelichid și amortizare. Această metodă ar trebui să permită o comparație mai bună a performanței reale ale fondurilor.

De asemenea, conform legii, după doi ani de activitate (mai - 2010) va avea loc o comparație a performanțelor fondurilor (pe baza VUAN), ceea ce determină toate fondurile să adopte o strategie de performanță pe termen scurt, în loc de obiectivul inițial pe termen lung.

### *a) Informatii cu privire la situatia financiara a fiecarui fond de pensii administrat .*

#### **a.1.) Informatii privind participantii fiecarui fond de pensii administrat**

##### a.1.1.) Informatii privind participantii Fondului de Pensii Administrat Privat BRD.

Denumire Administrator	BRD Societate de Administrare a Fondului de Pensii Privat S.A.
Cod administrator inreg. in reg. CSSPP	SAP-RO-22013894
Denumire depozitar	ING BANK NV AMSTERDAM SUC. BUCURESTI
Cod depozitare inreg. in reg. CSSPP	DEP-RO-6163479
Denumire fond de pensii	FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD
Cod fond de pensii inreg. in reg. CSSPP	FP2-83

ANEXA 9

**Informatii privind participantii in perioada Ianuarie-iunie 2009**

Sectiunea I - Participanti	Nr. rand	Numar participantii	Valoarea contributiei virata in fond	Comisionul de administrare din contributii	Contributia neta convertita in unitati de fond	Numar de unitati de fond echivalente
1	2	3	4	5	6	7
Participanti existenti la data de 01.01.2009	1	96453	36,610,703.49	912,779.93	35,697,923.56	3,537,197.75
Participatii nou-intratii in perioada 01.01-30.06-2009 - prin aderare	2	1901	162,052.85	4,037.35	158,015.50	15,102.30
Participanti nou-intrati in perioada 01.01-30.06.2009-repartizati aleator	3	5471	403,562.00	10,058.52	393,503.48	37,863.94
Participanti nou-intrati in perioada 01.01-30.06.2009-prin transfer	4	241	80,327.18	476.25	79,850.93	7,627.38
<b>Total-participanti intrati in fond la 30.06.2009 (5=1+2+3+4)</b>	<b>5</b>	<b>104066</b>	<b>37,256,645.52</b>	<b>927,352.05</b>	<b>36,329,293.47</b>	<b>3,597,791.37</b>

Sectiunea II - Participanti	Nr. rand	Numar participantii	Valoarea transferata			Penalitati aplicate la transfer	Disponibilitati virate	Numar de unitati de fond anulate
			Total din care:	Din fond	Din provizion			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Participanti transferati din fond in perioada 01.01-30.06.2009	6	233	60,984.21	60,984.21	0.00	2,994.73	57,989.48	5,866.53
Participanti declarati invalizi si iesiti din fond in perioada 01.01-30.06.2009	7	1	249.03	249.03	0.00	2.10	246.93	23.49
Participanti declarati decedati si iesiti din fond in perioada 01.01-30.06.2009	8	2	1,048.11	1,048.11	0.00	0.00	1,048.11	99.09
Participanti care au depus cererea de deschidere a dreptului de pensie si au iesit din fond in perioada 01.01-30.06.2009	9	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total - participanti iesiti in fond la 30.06.2009 (10=6+7+8+9)</b>	<b>10</b>	<b>236</b>	<b>62,281.35</b>	<b>62,281.35</b>	<b>0.00</b>	<b>2,996.83</b>	<b>59,284.52</b>	<b>5,989.11</b>

 DIRECTOR GENERAL,  
 FABIEN LECOQ



 INTOCMIT,  
 ANDREESCU ALINA  
 CONTABIL SEF,



a.1.2.) Informatii privind participantii Fondului de Pensii Facultative BRD Medio.

Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO nu si-a inceput activitatea pana la data de 30.06.2009.

a.1.3.) Informatii privind participantii Fondului de Pensii Facultative BRD Primo.

Fondul de Pensii Facultative BRD Primo nu si-a inceput activitatea pana la data de 30.06.2009.

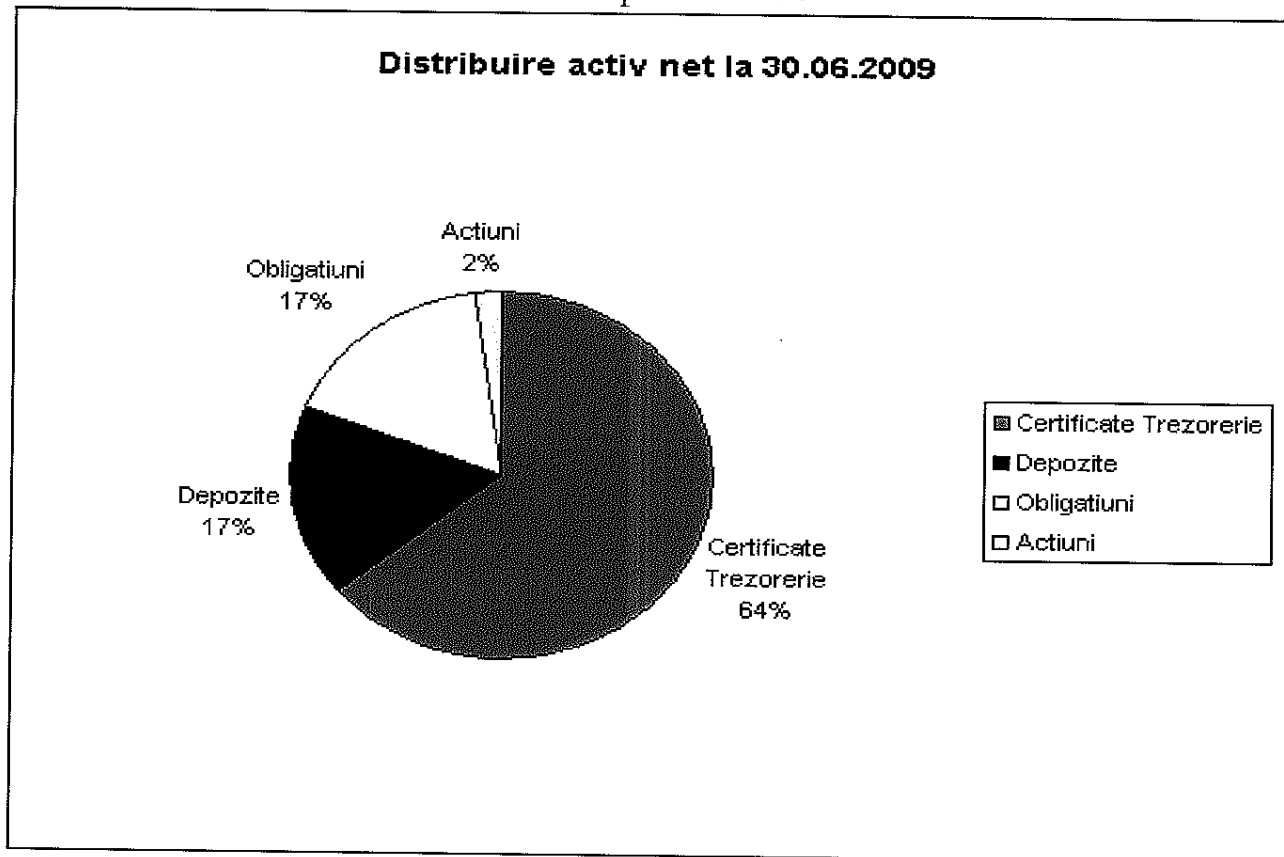
**a.2.) Informatii privind activele si pasivele Fondului de Pensii Administrat Privat BRD.**

#### ***Activele Fondului de Pensii Administrat Pivat***

Valoarea activului total al fondului la inchiderea primului semestru al anului 2009 se compune din:

- Investitii financiare pe termen lung: 24.828.976 Ron , din care ponderea cea mai mare o reprezinta certificatele de trezorerie 24.448.491 Ron.
- Investitii financiare pe termen scurt: 13.598.685 Ron, din care in principal obligatiuni si depozite.
- Alte active: 86 Ron

Structura activului net la 30 iunie 2009 se prezinta astfel:



La 30 iunie 2009 Pasivul total al fondului, de 38.427.747. se compune din:

- Capital social 36,267,315 Ron reprezentand in mare , totalul contributiilor primite.
- Rezultatul de 353.999 Ron reprezentand profitul fondului administrat privat BRD in anul 2008
- Venitul net de 1.775.506 Ron reprezentand venitul fondului aferent primului semestru al anului 2009.
- Alte pasive:30.927 Ron , datoria fondului catre administrator si auditor.

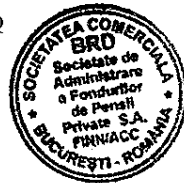
Denumire Administrator	BRD Societate de Administrare a Fondului de Pensii Privat S.A.
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22013894
Denumire depozitar	ING BANK NV AMSTERDAM SUC. BUCURESTI
Cod depozitare inreg. in reg.CSSPP	DEP-RO-6163479
Denumire fond de pensii	FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD
Cod fond de pensii inreg.in reg. CSSPP	FP2-83

ANEXA 10a

**Informatii privind datoriile fondului la 30 iunie 2009**

Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila in lei , la 30.06.2009	Din care: Pe termen scurt	Pe termen lung
1	2	3	4	5	6
5.1	Comision de administrare	40823	18,163	18,163	
5.1.1	<i>din activul net</i>		18,163	18,163	
5.1.2	<i>din contributi brute</i>		0	0	
5.2.	Comision de depozitare		0	0	
5.3.	Comision de tranzactionare		0	0	
5.4	Comision bancar		0	0	
5.5	Taxe de auditare	40824	12,764	12,764	
5.6	Alte obligatii		0	0	
5.6.1	<i>transfer</i>		0	0	
5.6.2	<i>deces</i>		0	0	
5.6.3	<i>invaliditate</i>		0	0	
5.6.4	<i>plata pensie</i>		0	0	
			0	0	
	<b>TOTAL OBLIGATII(5.1+5.5+5.6.)</b>		<b>30,927</b>	<b>30,927</b>	

 DIRECTOR GENERAL,  
 FABIEN LECOQ



 INTOCMIT,  
 ANDREESCU ALINA  
 CONTABIL SEF,



b) Informatii privind cheltuielile si veniturile Fondului de Pensii Administrat Privat BRD

b.1.) Situatiia veniturilor fondului de pensii administrat privat BRD.

<b>Denumire Administrator</b>	<b>BRD Societate de Administrare a Fondului de Pensii Privat S.A.</b>
<b>Cod administrator inreg in reg. CSSPP</b>	<b>SAP-RO-22013894</b>
<b>Denumire depozitar</b>	<b>ING BANK NV AMSTERDAM SUC. BUCURESTI</b>
<b>Cod depozitare inreg. in reg.CSSPP</b>	<b>DEP-RO-6163479</b>
<b>Denumire fond de pensii</b>	<b>FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD</b>
<b>Cod fond de pensii inreg.in reg. CSSPP</b>	<b>FP2-83</b>

ANEXA 10b

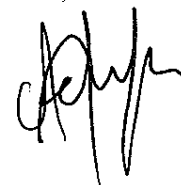
**Analiza veniturilor Fondului de Pensii Administrat Privat BRD**

Descriere a elementului de venit al fondului	Contul contabil	Luna ianuarie 2009	Luna februarie 2009	Luna martie 2009	Luna aprilie 2009	Luna mai 2009	Luna iunie 2009	Total ianuarie-iunie 2009
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Venit.actiuni tl.Ron	76111	0	0	0	0	2,640.83	0	2,640.83
Venit din creante imobilizate	763	5,316	23,669	59,227	63,008	98,354	131,169	380,743
Venit din imob.cedate	76411	145,835	129,989	126,043	123,517	103,988	79,141	708,513
Venit vz.obligatiuni Ron	76413	79,339	25,925	76,362	54,961	8,973	28,115	273,674
Venit reev actiuni Ron	76414	57,594	48,419	109,786	152,369	126,765	94,344	589,276
Venit.din invest.titl.	76421	0	0	406	365	0	0	771
Venit.vz.obligatiuni Euro	76423	0	0	0	0	-143,302	145,754	2,452
Venit.reev.actiuni Euro	76424	49,932	36,909	82,171	86,147	57,422	914,495	1,227,075
Venituri din dif.curs	765	233,982	69,350	25,648	90,706	63,658	50,253	533,597
Ven. Dobanz.Oblig.Ron	76611	15,494	21,329	50,480	54,877	24,249	49,042	215,471
Ven. Dobanz.Oblig.Euro	76612	8,162	7,520	8,328	7,897	8,110	7,926	47,943
Venit.dobanz.depozite Ron	76621	59,724	50,231	72,543	64,641	72,314	62,731	382,184
Venit.af.dep.ts.euro	76622	0	0	1	0	0	0	1
Venit.dobanz.ct curente Ron	76641	1	0	0	0	32	120	152
Venit.dobanz.ct curente Euro	76642	1	0	0	0	0	0	1
Venit.reev.SWAP	7681	73,945	94,504	78,479	135,318	77,236	44,522	504,002
<b>TOTAL</b>		<b>729,322</b>	<b>507,844</b>	<b>689,474</b>	<b>833,805</b>	<b>500,438</b>	<b>1,607,613</b>	<b>4,868,496</b>

DIRECTOR GENERAL,  
FABIEN LECOQ




INTOCMIT,  
ANDREESCU ALINA  
CONTABIL SEF,



b.2.) Situatia cheltuielilor fondului de pensii administrat privat BRD.

<b>BRD Societate de Administrare a Fondului de Pensii Privat S.A.</b>	
Denumire Administrator	
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22013894
Denumire depozitar	ING BANK NV AMSTERDAM SUC. BUCURESTI
Cod depozitare inreg. in reg. CSSPP	DEP-RO-6163479
Denumire fond de pensii	FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD
Cod fond de pensii inreg.in reg. CSSPP	FP2-83

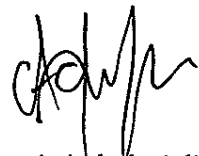
ANEXA 10c

Analiza cheltuielilor Fondului de Pensii Administrat Privat BRD								
Descriere a elementului de cheltuiala al fondului	Contul contabil	Luna ianuarie 2009	Luna februarie 2009	Luna martie 2009	Luna aprilie 2009	Luna mai 2009	Luna iunie 2009	Total ianuarie-iunie 2009
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Ch.Onorarii Audit	6223	2,186	1,975	2,186	2,116	2,186	2,116	12,764
Ch.Comisioane Administrator	6224	10,855	12,256	13,868	15,276	16,829	18,162	87,246
Ch.amortizare oblig.Ron	66413	29,548	27,165	57,465	55,490	0	0	169,668
Ch.reevaluare actiuni Ron	66414	165,935	79,900	56,109	58,411	124,082	82,750	567,186
Ch.amortiz.obligatiuni	66423	0	0	0	0	0	144,936	144,936
Ch.reevaluare actiuni Euro	66424	83,721	76,433	67,552	36,692	38,330	922,331	1,225,059
Cheltuieli dif.curs	665	65,437	61,925	55,311	114,198	75,016	34,056	405,944
Ch.Swap	6681	205,910	66,470	18,645	88,197	56,783	44,183	480,187
Alte chelt.financiare	6688	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>		<b>563,593</b>	<b>326,123</b>	<b>271,136</b>	<b>370,379</b>	<b>315,225</b>	<b>1,248,534</b>	<b>3,092,990</b>

DIRECTOR GENERAL,  
FABIEN LECOQ




INTOCMIT,  
ANDREESCU ALINA  
CONTABIL SEF,



Fondurile de Pensii Facultative BRD Medio si BRD Primo nu au inregistrat venituri si cheltuieli pana la data de 30.06.2009.

### III. Managementul riscului

#### *Riscul de management*

Datorită lansării fondurilor de pensii în România în 2007, și datorită naturii activității sale, compania este expusă unei serii de riscuri care includ riscul legat de economia regiunii și riscul de schimbări fiscale și contabile. Pentru semestrul I 2009, doar acestea au fost evidențiate, însă trebuie amintite aici și riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul de curs valutar.

Conducerea va lua măsurile necesare pentru a reduce acele riscuri care ar putea avea un impact asupra performanței companiei.

#### *Riscul de regiune economică*

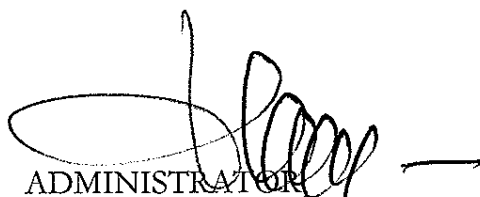
Economia românească continuă să prezinte caracteristicile unei economii în dezvoltare și există un grad semnificativ de nesiguranță cu privire la dezvoltarea politică, economică și socială. Conducerea companiei nu este în măsură să estimeze schimbările ce se pot produce în economia românească și care ar putea avea impact asupra situației financiare și rezultatului din exploatare sau trezoreriei companiei. Printre caracteristicile economiei românești, putem enumera următoarele: o monedă care nu este stabilizată în comparație cu euro, pe de o parte, și un declin în lichiditatea pieței de capital, pe de altă parte.

#### *Riscul de schimbări fiscale și contabile*

Legislația fiscală, precum și normele contabile din România cu privire la administratori și aplicarea efectivă a acestora s-ar putea schimba frecvent în anii următori. Aceste reguli sunt supuse interpretării diferitelor autorități. Conducerea companiei consideră că aceste norme fiscale și contabile au fost corect aplicate, chiar dacă orice autoritate poate veni cu o poziție diferită față de cea a companiei.

### IV. Observatii finale

Prezentul raport va însoți situațiile financiare întocmite în conformitate cu legile și reglementările menționate anterior.

  
ADMINISTRATOR

MARECHAL DAMIEN