

RAPORTUL ADMINSTRATORULUI **BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.** **SEMESTRUL I – 2021**



CUPRINS

1. Informații generale	3
2. Schimbări semnificative în prospectele de emisiune	6
3. Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii	8
4. Politica de remunerare	9
5. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă	10
6. Notă explicativă	11
7. Anexa 1 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	12
8. Anexa 2 - Situația veniturilor și cheltuielilor	12

1. Informații generale

Date privind BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. este constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată nelimitată de funcționare, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/7066/2000, cu codul unic de înregistrare 13236071. Obiectul de activitate al BRD Asset Management S.A.I. îl constituie administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.).

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. a fost autorizată prin Decizia nr. 527/30.03.2001 și este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010 din data de 26.02.2003. Sediul social al BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. este în București, Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, etaj 5, sector 5.

Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail brdamoffice@brd.ro, adresa web www.brdam.ro.

Date privind Conducerea și acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2020

Conducerea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. este formată din:

1. **Mihai PURCĂREA** - Director General conform Autorizației A.S.F. nr. DRA 2003.13/04.05.2020,, îndeplinește și calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație. Din această poziție, Mihai este responsabil pentru strategia și dezvoltarea unei societăți de administrare a investițiilor importante din România. Anterior, Mihai a deținut poziția de Director de Investiții în cadrul S.A.I. Erste Asset Management și a fost responsabil pentru implementarea strategiei de investiții pentru entitățile administrate de aceasta. Mihai este deținător al titlului CFA (Chartered Financial Analyst) și membru în Consiliul Director al CFA Romania, deținând, de asemenea, calitatea de membru și în cadrul Asociației Administratorilor de Fonduri (AAF) din România.
2. **Mihaela UNGUREANU** – Director General Adjunct, conform Autorizației A.S.F. nr.229/13.09.2018. Cu o experiență profesională de peste 15 ani în activități financiar-bancare, Mihaela s-a alăturat echipei BRD Asset Management S.A.I. din 2017, coordonând la acel moment activitatea de Control Intern și Conformitate. Anterior, a coordonat serviciile de depozitare și custodie în cadrul Băncii Comerciale Române, având un înalt nivel de expertiză privind fondurile de investiții și fondurile de pensii, privind managementul de produs pentru servicii aferente pieței de capital.

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

1. **Mihai PURCĂREA** - Președinte al Consiliului de Administrație al BRD Asset Management S.A.I. din iunie 2016, cu un nou mandat început în acest an.
2. **Marius STOICA** - Membru al Consiliului de Administrație, Director Executiv Piețe Financiare din cadrul BRD Groupe Societe Generale. Marius are o experiență profesională de peste 20 de ani pe piața de capital și experiență bancară relevantă privind activitatea de tranzacționare a produselor pe piața valutară, monetară și de capital, gestionarea riscurilor de lichiditate, a ratei dobânzii, gestionarea produselor și serviciilor aferente pieței financiare oferite clienților.
3. **Iancu GUDA** - Membru independent al Consiliului de Administrație, Director General Coface Credit Management, cu o experiență de peste 12 ani privind managementul riscului de credit în cadrul companiei. Iancu este lector asociat la Institutul Bancar Român, unde predă cursuri de analiză financiară și finanțe corporative, iar din 2016 este președinte al Asociației Analistilor Financiar-Bancari din România. A finalizat cu succes programul DOFIN - Centrul de Excelență European, precum și cursurile EMBA Sheffield University, și este deținător al titlului CFA.

Acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2021

1. **BRD - Groupe Societe Generale S.A.** deține un număr de 79.980 acțiuni nominative, reprezentând 99,975% din capitalul social, cu o valoare nominală totală de 3.999.000 RON;
2. **BRD Sogelease IFN S.A.** deține un număr de 20 acțiuni nominative, reprezentând 0,025% din capitalul social, cu o valoare nominală totală de 1.000 RON.

Societatea nu a achiziționat și nu deține acțiuni proprii.

Date privind grupul din care face parte BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. face parte din grupul BRD - Groupe Société Générale, care cuprinde și următoarele societăți:

- ALD Automotive;
- BRD Asigurări De Viață S.A.;
- BRD Finance IFN S.A.;
- BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.;
- BRD Sogelease IFN S.A.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. nu are sucursale.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J40/7066/2000; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003
Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 23680

Date privind activitatea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Societatea are ca unic obiect de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (fonduri deschise de investiții), având în administrare la data de 30.06.2020 un număr de opt fonduri deschise de investiții.

- 1) BRD Simfonia, autorizat prin Decizia 722/ 04.05.2001, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400014/26.02.2004;
- 2) BRD Obligațiuni, autorizat prin Decizia nr.3455/ 21.12.2005, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400025/21.12.2005;
- 3) BRD Diverso, autorizat prin Decizia nr.1713/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400056/27.08.2008;
- 4) BRD Acțiuni, autorizat prin Decizia nr.1714 / 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400057/27.08.2008;
- 5) BRD Index, autorizat prin Decizia nr. 453/ 30.03.2010, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400065/30.03.2010;
- 6) BRD Euro Fond, autorizat prin Decizia nr. 452/ 30.03.2010, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400064/30.03.2010;
- 7) BRD USD Fond, autorizat prin Decizia nr. 87/ 04.06.2015, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400095/04.06.2015;
- 8) BRD SIMPLU, autorizat prin Decizia nr. 111/24.09.2019, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400115/24.09.2019.

Situația Fondurilor Administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2021*

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
1.1.	BRD ACȚIUNI - Clasa A (RON)	80,134,887.48	278,925.293066	287.2987	RON
1.2.	BRD ACȚIUNI - Clasa E (EUR)	43,324,615.20	1,074,579.259257	40.3177	EUR
2.1.	BRD DIVERSO Clasa A (RON)	76,590,655.15	372,915.800188	205.3832	RON
2.2.	BRD DIVERSO Clasa E (EUR)	41,056,389.63	1,430,767.089542	28.6953	EUR
3.	BRD EURO FOND	344,449,440.32	2,380,335.066141	144.7062	EUR
4.1.	BRD GLOBAL - Clasa A (RON)	22,512,470.79	107,857.208636	208.7247	RON
4.2.	BRD GLOBAL - Clasa E (EUR)	4,771,733.96	162,166.980193	29.4248	EUR
5.	BRD OBLIGAȚIUNI	113,064,628.79	589,274.201817	191.8709	RON
6.	BRD SIMFONIA	2,000,125,118.13	43,180,360.116358	46.3202	RON

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
7.	BRD SIMPLU	131,132,189.02	1,288,704.685914	101.7550	RON
8.	BRD USD FOND	90,625,629.01	767,046.986897	118.1487	USD

*Valorile sunt calculate pe baza datelor disponibile în cadrul calculului activului net, nu sunt înregistrate ajustările conform IFRS.

2. Schimbări semnificative în prospectele de emisiune

În primul semestrul I al anului 2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările înregistrate de Documentele Fondurilor Administrate, ca urmare a acordului de retragere a Regatului Unit al Marii Britanii din Uniunea Europeană și dobândirea statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană după expirarea perioadei tranzitorii prevăzute în Acordul de retragere.

Modificările autorizate au intrat în vigoare începând cu data de 01 februarie 2021. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. a notificat investitorii prin intermediul unei note detaliate publicate pe site-ul www.brdam.ro, privind modificările produse.

Modificările relevante au constat în:

1. Redenumirea funcției de Director ca urmare a modificării Actului Constitutiv al BRD Asset Management S.A.I., din Director în Director General Adjunct;
2. Modificarea funcției înlocuitorului de Director ca urmare a modificării organigramei în cadrul BRD Asset Management S.A.I., din Manager de Investiții în Director Investiții;
3. Actualizarea prevederilor de la punctul 1.4.– „Politica de remunerare” cu privire la persoanele responsabile care își asumă riscuri la nivelul societății și cu privire la componenta remunerației variabile;
4. Completarea politicii de investiții a Fondurilor Administrate prin investiții în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a următoarelor burse din Marea Britanie: London Stock Exchange, ICE Futures Europe, NEX Exchange Main Board, Cboe Europe Equities Regulated Market.
5. Actualizarea politicii de investiții și obiectivelor de administrare pentru FDI BRD Global (fost BRD Index);
6. Actualizarea prevederilor de la punctul 3.3.4.– „Limite ale politicii investiționale” din prospectul de emisiune, respectiv de la punctul 3.1.4.– „Limite ale politicii investiționale” din Reguli ca urmare a modificării statutului Marii Britanii și asimilării sale unui stat terț;
7. Includerea definiției riscului de preț în cadrul capitolului ”Factorii de risc derivând din politica de investiții” din prospectul de emisiune al fondurilor;

8. Actualizarea prevederilor de la capitolul "3.4.2. Drepturile și obligațiile investitorilor Fondului" din prospectul de emisiune în ceea ce privește oferirea de unități de fond cu titlu gratuit din partea BRD Asset Management SAJ, cu mențiunea referitoare la suportarea de către Administrator a cheltuielilor aferente unităților de fond cu titlu gratuit;
9. Actualizarea formulei variației activului total comun tuturor claselor de unități de fond în ziua t, prin includerea variației valorii instrumentelor financiare derivate atribuibile clasei;
10. Eliminarea posibilității de subscriere la Fondurile Administrate pentru minori;
11. Reformularea prevederilor de la capitolul „Proceduri pentru răscumpărarea” din prospectul de emisiune și regulile fondurilor în ceea ce privește posibilitatea ca Fondul să perceapă comisioane de răscumpărare pentru operațiunile efectuate cu unități de fond în funcție de conjunctura pieței financiare sau de circumstanțe deosebite, în scopul protejării intereselor investitorilor;
12. Majorarea procentului pentru tariful suplimentar a cererilor de răscumpărare care depășesc 5% din valoarea activului Fondului, de la 5% la 10%;
13. Eliminarea mențiunii "Ziarul Financiar" de la capitolul „Lichidarea Fondului” din prospectul de emisiune al fondurilor, acesta fiind înlocuit cu "cotidianul Bursa";
14. Eliminarea mențiunii din cadrul capitolului "Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond" din prospectul de emisiune și regulile fondurilor în ceea ce privește disponibilitatea listei unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice.

Documentele Fondurilor depuse spre autorizare către Autoritatea de Supraveghere Financiară în semestrul I al anului 2021, pentru alinierea la cerințele Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, prin care sunt stabilite pentru participanții la piața financiară norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește produsele financiare, se aflau în analiză la Autoritatea de Supraveghere Financiară la finalul lunii Iunie. Modificările au fost autorizate în semestrul al doilea și aduse la cunoștința investitorilor la autorizarea acestora prin intermediul unei note detaliate publicate pe site-ul www.brdam.ro.

Modificările relevante constau în:

1. Actualizarea prevederilor de la punctul 1.4.– „Politica de remunerare” cu integrarea mențiunilor referitoare la administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă în cadrul evaluării performanței individuale a personalului relevant;
2. Completarea politicii de investiții a Fondurilor Administrate cu prevederi cu privire la integrarea

riscurilor de durabilitate în deciziile de investiții;

3. Actualizarea prevederilor de la punctul 3.3.8. - "Factorii de risc derivând din politica de investiții", ca urmare a includerii unei noi categorii de risc: riscul legat de durabilitate;
4. Reformularea prevederilor în ceea ce privește aplicația de online a Distribuitorului prin care sunt preluate ordine de subscriere și răscumpărare;
5. Introducerea unui nou punct 3.11. - "Informații privind durabilitatea" în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

3. Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. preia în mod inevitabil în activitatea pe care o desfășoară riscuri, fiind extrem de important ca acestea să fie limitate, măsurabile și controlabile în orice moment. În gestionarea riscurilor semnificative, BRD Asset Management SAI are în vedere inclusiv politicile și metodele adoptate de Grupul BRD - Groupe Société Générale, dar adaptate la specificul activității de administrare a activelor.

Politicile și activitățile de management al riscului sunt create conform celor mai bune practici și se concentrează asupra anticipării și identificării, cât mai rapid posibil, evaluării și monitorizării riscurilor.

Principalul obiectiv al managementului de risc este de a gestiona profilul de risc al S.A.I. în mod eficient, pentru a optimiza rentabilitatea ajustată cu gradul de risc.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. implementează această abordare, prin intermediul funcției de management al riscului, independentă de Direcția Investiții și celelalte Direcții ale Societății. Implementarea combină crearea de politici la nivel centralizat concomitent cu descentralizarea controlului și a monitorizării riscului.

Factorii de risc semnificativi asociați investiției activelor proprii sunt riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul de credit.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. gestionează riscul de preț investind doar în unități de fond ale unor fonduri de investiții cu profil de risc scăzut. Expunerea S.A.I. la riscul de dobândă se referă în principal la depozitele plasate la bănci pe termen scurt, rezultând prin urmare un risc de dobândă redus. În vederea acoperirii riscului de lichiditate S.A.I. investește în principal în instrumente financiare care, în condiții normale de piață, sunt disponibile pentru a fi transformate în numerar într-un orizont scurt de timp. Astfel, unitățile de fond deținute de Societate pot fi răscumpărate în orice moment, în funcție de necesitățile de lichiditate. Riscul de credit decurgând din active financiare, în principal depozite, este gestionat prin investiții realizate numai în contrapartide aprobate în urma unei analize și monitorizate

permanent.

4. Politica de remunerare

Politica de remunerare face obiectul, cel puțin anual, a unei evaluări interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. În acest context, o atenție specială este acordată prevenirii acordării de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor și pentru alte comportament contrare intereselor S.A.I..

În cadrul BRD Asset Management S.A.I., Comitetul de Remunerare, format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație, adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii și supraveghează punerea în aplicare a acesteia.

Comitetul de Remunerare aprobă și monitorizează remunerarea Directorilor și a funcțiilor de control autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Directorul General aprobă și monitorizează remunerarea membrilor personalului S.A.I., cu excepția Conducerii Executive, funcțiilor de control autorizate, cu notificarea prealabilă a Comitetului de Remunerare.

Politica de remunerare se bazează pe următoarele principii:

1. Politica de remunerare este conformă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele societății, ale Fondurilor Administrate, ale investitorilor și cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese;
2. Membrii personalului care dețin funcții de control sunt recompensați în funcție de realizarea obiectivelor legate de funcțiile lor, independent de rezultatele liniilor de business controlate;
3. Remunerația are o componentă fixă, bazându-se pe aceasta, și o componentă variabilă, echilibrate în mod corespunzător, incluzând și posibilitatea de a nu acorda componenta variabilă;
4. Remunerația depinde de performanța individuală, de performanța structurii din care face parte angajatul și de rezultatele globale ale Administratorului;
5. Evaluarea performanței se realizează într-un cadru multianual adecvat perioadei de deținere recomandate investitorilor pentru a garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanțele pe termen lung ale Fondurilor Administrate și pe riscurile aferente investițiilor acestora.

Fondurile administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A nu plătesc comisioane de performanță salariaților.

5. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă în primul semestru al anului 2021 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr.9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr.2/2016;
- Revizuirea procedurilor interne relevante pentru governanța corporativă, precum: proceduri privind administrarea riscurilor și proceduri privind activitatea de control intern;
- Prolungirea mandatului pentru o perioadă de 4 (patru) ani pentru doi dintre membrii Consiliului de Administrație, Domnul Marius Stoica și Domnul Iancu Guda;
- Aprobarea unui nou membru al Comitetului de nominalizare, stabilit ca urmare a obligației instituite de Regulamentul A.S.F. nr.1/2019.

În primul semestru al anului 2021, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

6. Notă explicativă

NOTĂ EXPLICATIVĂ

privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.2/2016 înregistrate în semestrul I al anului 2021

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă în primul semestru al anului 2021 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr.9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr.2/2016;
- Revizuirea procedurilor interne relevante pentru guvernarea corporativă, precum: proceduri privind administrarea riscurilor și proceduri privind activitatea de control intern;
- Prelungirea mandatului pentru o perioadă de 4 (patru) ani pentru doi dintre membrii Consiliului de Administrație;
- Aprobarea unui nou membru al Comitetului de nominalizare, stabilit ca urmare a obligației instituite de Regulamentul A.S.F. nr.1/2019.

În primul semestru al anului 2021, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA
Președinte Director General



7. Anexa 1 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii – BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I.

Denumirea elementului	Cont	Nr. Rd.	Sold la:	
			1-Jan-20	30-Jun-21
A	B	C	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		X	X	X
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE		X	X	X
1. Cheltuieli de dezvoltare	(ct. 203 - 2803 - 2903)	101	0	0
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	(ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	102	380,978	421,136
3. Fond comercial	(ct. 2071)	103	0	0
4. Avansuri	(ct. 4094)	104	60,468	24,091
TOTAL (rd. 01 la 04)		105	441,446	445,227
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE		X	X	X
1. Terenuri și construcții	(ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	106	42,056	33,044
2. Instalații tehnice și mașini	(ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	107	89,324	75,638
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	(ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	108	24,355	26,804
4. Investiții imobiliare	(ct. 215+251* - 2815 - 282*- 2915-292*)	109	0	0
5. Imobilizări corporale în curs de execuție	(ct. 231 -2931)	1010	0	5,851
6. Investiții imobiliare în curs de execuție	(ct. 235 -2935)	1011	0	0
7. Avansuri	(ct. 4093)	1012	0	0
TOTAL (rd. 06 la 12)		1013	155,735	141,337
III. ACTIVE BIOLOGICE	(ct. 241 - 284 - 294)	1014	0	0
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING	(ct. 251*-282*-292*)	1015	892,269	795,356
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE		X	X	X
1. Acțiuni deținute la filiale	(ct. 261 - 2961)	1016	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților din grup	(ct. 2671 + 2672 - 2965)	1017	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	(ct. 262 + 263 - 2962)	1018	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun	(ct. 2673 + 2674 - 2967)	1019	0	0
5. Alte titluri imobilizate	(ct. 265 - 2964)	1020	0	0

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România

 Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>

Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J40/7066/2000; Cod unic de înregistrare 13236071;

Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

Notificarea înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 23680

6. Alte împrumuturi	(ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	1021	0	0
TOTAL (rd. 16 la 21)		1022	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 05 + 13 + 14 + 15+21)		1023	1,489,450	1,381,920
B. ACTIVE CIRCULANTE		X	X	X
I. STOCURI		X	X	X
1. Materiale consumabile	(ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 - din ct. 395)	1024	0	0
2. Active immobilizate deținute în vederea vânzării	(ct. 311)	1025	0	0
3. Producția în curs de execuție	(ct. 332 - 394 - din ct.395)	1026	0	0
4. Avansuri	(ct. 4091)	1027	0	0
TOTAL (rd. 24 la 27)		1028	0	0
II. CREAŢE		X	X	X
1. Creanțe comerciale	(ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 +4618- 491-494)	1029	2,499,963	3,049,257
2. Avansuri plătite	(ct. 4092)	1030	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile din grup	(ct. 451** - 495*)	1031	11,896	21,134
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun	(ct. 4521 - 4953)	1032	0	0
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	(ct. 4615 + 4616)	1033	0	0
6. Alte creanțe	(ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	1034	195,057	86,151
7. Creanțe privind capital subscris și nevărsat	(ct. 456 - 495*)	1035	0	0
8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercitiului financiar	(din ct. 461)	1036	0	0
TOTAL (rd. 29 la 36)		1037	2,706,916	3,156,542
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	(ct. 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 591-593-595 - 596 -- 597- 598 + 5113 + 5114)	1038	26,855,754	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	(din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	1039	739,374	26,062,139

ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 28 + 37 + 38 + 39)		1040	30,302,044	29,218,681
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 42 + 43)	(ct. 471)	1041	78,913	55,867
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	(din ct. 471*)	1042	78,913	55,867
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	(din ct. 471*)	1043	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN		X	X	X
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	(ct. 161 + 1681 - 169)	1044	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	(ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	1045	0	0
3. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	1046	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori	(ct. 401 + 404 + 408+4628)	1047	2,267,380	2,472,943
5. Efecte de comerț de plătit	(ct. 403 + 405)	1048	0	0
6. Sume datorate entităților din grup	(ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	1049	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	(ct. 1663 + 1686 + 2692 + 452***)	1050	0	0
8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	(ct. 4625 + 4626)	1051	0	0
9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	(ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	1052	270,899	434,866
TOTAL (rd. 44 la 52)		1053	2,538,279	2,907,809
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 40 + 42 - 53 - 70 - 73 - 76)		1054	27,842,678	26,366,739
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 23 + 54)		1055	29,332,128	27,748,659

G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN		X	X	X
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	(ct. 161 + 1681 - 169)	1056	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit	(ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	1057	0	0
3. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	1058	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori	(ct. 401 + 404 + 408+4628)	1059	0	0
5. Efecte de comerț de plătit	(ct. 403 + 405)	1060	0	0
6. Sume datorate entităților din grup	(ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	1061	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	(ct. 1663 + 1686 + 2692 + 452***)	1062	0	0
8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate	(ct. 4625 + 4626)	1063	0	0
9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	(ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	1064	920,403	830,381
TOTAL (rd. 56 la 64)		1065	920,403	830,381
H. PROVIZIOANE		X	X	X
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților	(ct. 1517)	1066	0	0
2. Alte provizioane	(ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	1067	905,129	512,048
TOTAL (rd. 66 + 67)		1068	905,129	512,048
I. VENITURI ÎN AVANS		X	X	X
1. Subvenții pentru investiții (rd. 70 + 71)	(ct. 475)	1069	0	0
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	(din ct. 475*)	1070	0	0
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	(din ct. 475*)	1071	0	0

2. Venituri înregistrate în avans (rd. 73 + 74)	(ct. 472)	1072	0	0
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	(ct. 472*)	1073	0	0
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	(ct. 472*)	1074	0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (rd. 76 + 77)	(ct. 478)	1075	0	0
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	(din ct. 478*)	1076	0	0
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	(din ct. 478*)	1077	0	0
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75)		1078	0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X	X
I. CAPITAL		X	X	X
1. Capital subscris vărsat	(ct. 1012)	1079	4,000,000	4,000,000
2. Capital subscris nevărsat	(ct. 1011)	1080	0	0
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare	(ct. 1021)	1081	0	0
4. Ajustări ale capitalului social	(ct. 1022)	X	X	X
Sold C		1082	0	0
Sold D		1083	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii	(ct. 103)	X	X	X
Sold C		1084	0	0
Sold D		1085	0	0
TOTAL (rd. 79 + 80 + 81 + 82 - 83 + 84 - 85)		1086	4,000,000	4,000,000
II. PRIME DE CAPITAL	(ct. 104)	1087	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	(ct. 105)	1088	0	0
IV. REZERVE		X	X	X
1. Rezerve legale	(ct. 1061)	1089	800,000	800,000
2. Rezerve statutare sau contractuale	(ct. 1063)	1090	0	0
3. Alte rezerve	(ct. 1068)	1091	90,818	90,818
TOTAL (rd. 89 la 91)		1092	890,818	890,818
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională	(ct. 1072)	X	X	X
Sold C		1093	0	0
Sold D		1094	0	0
Acțiuni proprii	(ct. 109)	1095	0	0
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	(ct. 141)	1096	0	0

Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	(ct. 149)	1097	0	0
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29	(ct. 117)	X	X	X
Sold C		1098	18,449,734	18,449,733
Sold D		1099	0	0
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29	(ct. 118)	X	X	X
Sold C		10100	0	0
Sold D		10101	0	0
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE	(ct. 121)	X	X	X
Sold C		10102	4,166,045	3,065,678
Sold D		10103	0	0
Repartizarea profitului	(ct. 129)	10104	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 + 87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 -99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104)		10105	27,506,597	26,406,229

Administrator,

 Mihai PURCĂREA
 Președinte Director General



Întocmit,

 Nely NEAGA
 Neaga&Asociații Financial Consulting SRL



8. Anexa 2 - Situația veniturilor și cheltuielilor – BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I.

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	2001	11,094,199	16,971,745
Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	2002	11,094,199	16,971,745
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	2003	0	0
Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05 + 06)	2004	0	0
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	2005	0	0
Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	2006	0	0
Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	2007	0	0
Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	2008	0	0
Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	2009	0	0
Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	2010	0	0
Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	2011	0	0
Alte venituri din exploatare (ct. 758)	2012	1,458	0
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	2013	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 la 12)	2014	11,095,657	16,971,745
Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	2015	29,940	16,859
Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	2016	6,243	13,849
Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	2017	14,106	9,005
Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	2018	1,402,300	2,240,385
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	2019	1,349,616	2,171,619
b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	2020	52,684	68,766
a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 22+23-24)	2021	253,085	327,141
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	2022	253,085	127,919

a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	2023	0	199,222
a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	2024	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	2025	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	2026	0	0
b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	2027	0	0
Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 36)	2028	6,657,658	11,515,397
15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	2029	6,433,285	11,205,134
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	2030	181,946	275,880
15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	2031	0	0
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	2032	0	0
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 655)	2033	0	0
15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	2034	0	0
15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	2035	0	0
15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	2036	0	0
15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	2037	42,427	34,383
Ajustări privind provizioanele (rd. 38-39)	2038	-261,046	-393,081
- Cheltuieli (ct. 6812)	2039	1,427	207,266
- Venituri (ct. 7812)	2040	262,473	600,347
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 15 + 16 + 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 37)	2041	8,102,286	13,729,555
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 14-40)	2042	2,993,371	3,242,190
- Pierdere (rd. 40-14)	2043	0	0
Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	2044	0	0
Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	2045	0	0
Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	2046	0	596,068
Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	2047	0	0
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	2048	10,740	3,555
Venituri din dobânzi (ct. 766*)	2049	14,966	6,632

- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	2050	14,966	6,632
Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	2051	0	0
Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	2052	0	0
Alte venituri financiare (ct.7616 + 7617 + 764 + 767 + 768)	2053	635,626	4,158
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43 + 44 + 45 + 46 + 47 + 48 + 50 + 51 + 52)	2054	661,332	610,413
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 55 - 56)	2055	0	0
- Cheltuieli (ct. 686)	2056	0	0
- Venituri (ct. 786)	2057	0	0
Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	2058	0	260,172
Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	2059	0	0
Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	2060	0	0
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	2061	0	0
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	2062	0	7,138
Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 668)	2063	44,842	12,761
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 54 + 57 + 58 + 59 + 61)	2064	44,842	280,071
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 53-62)	2065	616,490	330,342
- Pierdere (rd. 62-53)	2066	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 14 + 53)	2067	11,756,989	17,582,158
CHELTUIELI TOTALE (rd. 40 + 62)	2068	8,147,128	14,009,626
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 65-66)	2069	3,609,861	3,572,532
- Pierdere (rd. 66-65)	2070	0	0
Impozitul pe profit curent (ct. 691)	2071	491,676	443,961
Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	2072	42,265	62,893
Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	2073	0	0
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	2074	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd. 67- 69 -70 + 71 - 72)	2075	3,075,920	3,065,678
- Pierdere (rd. 68 + 69 + 70 - 71 + 72) (rd. 69 + 70 + 72 - 67 - 71)	2076	0	0

Administrator,

 Mihai PURCĂREA
 Președinte Director General



Întocmit,

 Nely NEAGA
 Neaga&Asociații Financial Consulting SRL

