

Nr. Inreg. si codul de bare



Catre,
Autoritatea de Supraveghere Financiara

- **Sector Pensii Private**

Splaiul Independentei, Nr.15, Sector 5
Bucuresti

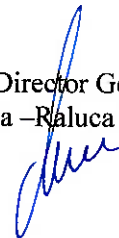
Va inaintam situatiile financiare anuale la 31 decembrie 2024, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD, cuprinzand:

- situatiile financiare anuale individuale ale fondului de pensii private, aprobate în adunarea generală ordinară a acționarilor societății de pensii care administrează fondul de pensii private;
- raportul anual al consiliului de administrație întocmit pentru activitatea fondului de pensii private;
- declarația scrisă de asumare a răspunderii administratorului entităților menționate la art. 11 pentru întocmirea situațiilor financiare anuale;
- raportul de audit întocmit de auditorul financiar, conform legislației în vigoare;
- hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor entităților menționate la art. 11, de aprobare a situațiilor financiare anuale;
- balanța de verificare a conturilor sintetice și analitice la 31 decembrie a exercițiului financiar pentru care se întocmesc situații financiare anuale;

Situatiile financiare anuale au fost intocmite potrivit:

- Normei nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare;
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de Pensii Private, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare ;
- Legea Contabilitatii nr.82/1991.

Director General,
Anca –Raluca Morar



| DATE DE IDENTIFICARE | | | |
|---|-----------|--|--|
| Judet | | Bucuresti | |
| Denumirea fondului de pensii | | FPAP BRD | |
| Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de ASF | | FP2-83 | |
| Denumirea administratorului | | BRD S.A.F.P.P. S.A. | |
| Cod de inregistrare al administratorului atribuit de ASF | | SAP-RO-22013894 | |
| Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea | | Popa Iuliana Steluta | |
| Data la care se face referire | | 12/31/2024 | |
| BILANȚ la data de 31 decembrie 2024 | | | |
| COD 10 | | | |
| Denumirea indicatorului | Nr. rând. | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
| Col. 1 | Col. 2 | Col. 3 | Col. 4 |
| A. ACTIVE FINANCIARE | | | |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | | | |
| 1. Titluri imobilizate (ct.265) | 1 | - | - |
| 2. Creante imobilizate (ct. 267) | 2 | 4 021 346 007 | 4 902 097 213 |
| TOTAL (rd. 01 la 02) | 3 | 4 021 346 007 | 4 902 097 213 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | |
| I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an) | | | |
| 1. Clienti (ct.411) | 4 | - | - |
| 2. Efecte de primit de la clienti (ct.413) | 5 | - | - |
| 3. Creante – furnizori debitori (ct. 409) | 6 | - | - |
| 4. Decontări cu participatii (ct. 452) | 7 | - | - |
| 5. Alte creante (ct. 267+446**+461+473**+5187) | 8 | 3 723 773 | 3 474 156 |
| TOTAL (rd. 04 la 08) | 9 | 3 723 773 | 3 474 156 |
| II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | | | |
| 1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114) | 10 | 1 423 671 763 | 1 837 433 553 |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531) | 11 | 250 456 | 957 018 |
| ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11) | 12 | 1 427 645 992 | 1 841 864 727 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) | 13 | - | - |
| D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN | | | |
| 1. Avansuri încasate(ct.419) | 14 | - | - |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 15 | 63 916 | 59 130 |
| 3. Efecte de plătit (ct. 403) | 16 | - | - |
| 4. Sume datorate privind decontările cu participatii (ct. 452** + 459) | 17 | 51 158 | 37 417 |
| 5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care: | 18 | 1 070 656 | 1 335 752 |
| TOTAL (rd. 14 la 18) | 19 | 1 185 730 | 1 432 299 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28) | 20 | 1 422 736 491 | 1 836 958 272 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20) | 21 | 5 444 082 498 | 6 739 055 485 |
| G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN | | | |
| 1. Avansuri încasate(ct. 419) | 22 | - | - |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 23 | - | - |
| 3. Efecte de plătit (ct. 403) | 24 | - | - |
| 4. Sume datorate privind decontări cu participatii (ct. 452** + 459) | 25 | - | - |
| 5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care: | 26 | - | - |
| TOTAL (rd. 22 la 26) | 27 | - | - |
| H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) | 28 | 3 723 771 | 3 474 156 |
| I. CAPITALURI PROPRII | | | |
| 1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017) | 29 | 4 721 512 964 | 6 404 681 119 |
| 2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106) | 30 | - | - |
| 3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171) | | | |
| Profit (ct. 1171 – sold creditor) | 31 | - | - |
| Pierdere (ct. 1171 – sold debitor) | 32 | - | - |
| 4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174) | | | |
| Profit (ct. 1174 – sold creditor) | 33 | - | - |
| Pierdere (ct. 1174 – sold debitor) | 34 | - | - |
| 5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121) | | | |
| Profit (ct.121 – sold creditor) | 35 | 722 569 534 | 334 374 366 |
| Pierdere (ct.121 – sold debitor) | 36 | - | - |
| 6. Repartizarea profitului (ct. 129) | 37 | - | - |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37) | 38 | 5 444 082 498 | 6 739 055 485 |

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
Anca Raluca Morar

Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
Popa Iuliana Steluta

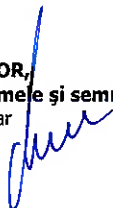
| DATE DE IDENTIFICARE | |
|---|-----------------------------|
| Judet | Bucuresti |
| Denumirea fondului de pensii | FPAP BRD |
| Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de ASF | FP2-83 |
| Denumirea administratorului | BRD S.A.F.P.P. S.A. |
| Cod de inregistrare al administratorului atribuit de ASF | SAP-RO-22013894 |
| Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea | Popa Iuliana Steluta |
| Data la care se face referire | 12/31/2024 |

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2024**

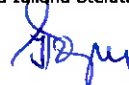
COD 20

| Denumirea indicatorului | Nr. rând | Realizări aferente perioadei de raportare | |
|---|-----------|---|-----------------------------------|
| | | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
| Col. 1 | Col. 2 | Col. 3 | Col. 4 |
| A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| 1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761) | 01 | | |
| 2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762) | 02 | 1 560 693 158 | 1 900 912 426 |
| 3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763) | 03 | 846 450 122 | 786 352 174 |
| 4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764) | 04 | | |
| 5. Venituri din dobânzi (ct.766) | 05 | 18 543 552 | 18 653 419 |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768) | 06 | 25 208 369 | 6 617 348 |
| 7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704) | 07 | - | - |
| 8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758) | 08 | 22 | 27 |
| TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08) | 09 | 2 450 895 223 | 2 712 535 394 |
| B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| 1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664) | 10 | 1 240 309 171 | 1 658 041 076 |
| 2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666) | 11 | - | - |
| 3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668) | 12 | 476 692 956 | 705 261 987 |
| 4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622) (rd. 13 =13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care: | 13 | 11 323 536 | 14 857 938 |
| 4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3) | 13.1 | - | - |
| 4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211) | 13.1.1 | - | - |
| 4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212) | 13.1.2 | - | - |
| 4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213) | 13.1.3 | - | - |
| 4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct. 6222) | 13.2 | - | - |
| 4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223) | 13.3 | 42 236 | 59 133 |
| 4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224) | 13.4 | 11 281 300 | 14 798 805 |
| 4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229) | 13.5 | - | - |
| 5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627) | 14 | 4 | - |
| 6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628) | 15 | - | - |
| 7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635) | 16 | - | - |
| 8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658) | 17 | 22 | 27 |
| TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17) | 18 | 1 728 325 689 | 2 378 161 028 |
| C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| - profit (rd.09-18) | 19 | 722 569 534 | 334 374 366 |
| - pierdere (rd.18-09) | 20 | - | - |
| D. TOTAL VENITURI (rd. 09) | 21 | 2 450 895 223 | 2 712 535 394 |
| E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18) | 22 | 1 728 325 689 | 2 378 161 028 |
| F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121) | | | |
| Profit (21-22) | 23 | 722 569 534 | 334 374 366 |
| Pierdere (22-21) | 24 | - | - |

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
Anca Raluca Morar



Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
Popa Iuliana Steluta





FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD

31 DECEMBRIE 2024



Cuprins:

Raport de audit financiar

Situații financiare anuale individuale

Bilanț

Contul de profit și pierdere

Situația modificărilor capitalului propriu

Situația fluxurilor de trezorerie

Note explicative la situațiile financiare anuale individuale

Raportul Administratorilor

Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale



Raportul Auditorului Independent

Către Participanții Fondului de Pensii Administrat Privat BRD administrat de BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului de Pensii Administrat Privat BRD („Fondul”) administrat de BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private („Societatea”) la data de 31 decembrie 2024, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Fondului pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 14/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 14/2015”), Norma ASF nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 7/2017”), Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP 11/2011”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 4 din aceste situații financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 4 aprilie 2025.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Fondului conțin:

- „Bilanț la data de 31 decembrie 2024”;
- „Contul de profit și pierdere la data de 31 decembrie 2024” întocmit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024;
- „Situația modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2024” întocmită pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- „Situația fluxurilor de trezorerie la data de 31 decembrie 2024” întocmită pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 6.739.055.485 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 334.374.366 lei.

Societatea care administrează Fondul are sediul social în București, Strada Gheorghe Polizu, Nr. 58-60, Et. 8 (Zona 2), Sector 1 și codul unic de identificare fiscală 22001457.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independența

Suntem independenți față de Fond conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Regulamentului 537/2014 și Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014 și ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat Fondului alte servicii decât cele de audit în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2024 și data emiterii acestui raport.

Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

| Aspect cheie al auditului | Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie |
|---|---|
| <p>Instrumente financiare</p> <p>Instrumentele financiare ale Fondului cuprind investiții pe termen scurt și termen lung și sunt prezentate în Nota 1 a) și 1 b) din situațiile financiare.</p> <p>Investițiile financiare pe termen lung constau în titluri de stat și obligațiuni, în timp ce investițiile financiare pe termen scurt constau în acțiuni, depozite deținute ca investiții financiare pe termen scurt și titluri de participare.</p> <p>Acestea au fost considerate un aspect cheie al auditului în baza ponderii lor în total active ale Fondului.</p> | <p>Pentru titluri de stat, obligațiuni, acțiuni și titluri de participare, pornind de la portofoliul de instrumente financiare ale Fondului la 31 decembrie 2023 (cantitate la nivelul fiecărui instrument financiar) și luând în considerare tranzacțiile cu instrumentele financiare din cursul anului 2024, am calculat cantitatea la nivelul fiecărui instrument financiar în sold la 31 decembrie 2024 și am comparat rezultatul cu portofoliul de instrumente financiare al Fondului la 31 decembrie 2024. De asemenea am inspectat documentele aferente pentru un eșantion de tranzacții cu instrumente financiare efectuate în cursul anului.</p> |

| Aspect cheie al auditului | Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie |
|--|--|
| <p>Instrumentele financiare sunt evaluate la valoarea de piață având în vedere prețul de închidere și urmând principiile Normei CSSPP 11/2011 așa cum este descris în Nota 4 din situațiile financiare.</p> <p>Prin urmare:</p> <ul style="list-style-type: none"> -pentru depozite evaluarea se face pe baza principalului și a acumulării de dobândă; -pentru titluri și obligațiuni evaluarea se face pe baza prețului de închidere, respectiv cotația bid și dobânda acumulată aferentă; și - pentru acțiuni și titluri de participare evaluarea se face pe baza prețului de închidere al secțiunii principale a pieței respective. <p>Dacă prețul de închidere nu este disponibil evaluarea se face urmând regulile Normei CSSPP 11/2011 așa cum este descris în Nota 4 din situațiile financiare.</p> | <p>Am trimis scrisoare de confirmare către Banca Depozitar a Fondului și am verificat în răspunsul primit cantitatea (acolo unde a fost cazul) și valoarea contabilă a fiecărui instrument financiar la 31 decembrie 2024.</p> <p>Am testat evaluarea titlurilor de stat, obligațiunilor, acțiunilor și titlurilor de participare la 31 decembrie 2024, comparând valorile de piață incluse în portofoliul Fondului la nivel de instrument financiar cu rezultatul obținut prin înmulțirea cantității cu prețul de închidere relevant la nivel de instrument financiar. Am obținut în mod independent prețul de închidere relevant la nivel de instrument financiar din surse externe.</p> |

Alte aspecte

Situațiile financiare ale Fondului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost auditate de către o altă firmă de audit, al cărei raport, emis în data de 2 aprilie 2024, exprimă o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii Societății sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale pentru Fond ("Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale") întocmit pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2 a) și g) și Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale și Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor am apreciat dacă acesta este consecvent cu situațiile financiare și dacă Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 14/2015, articolele 425-427.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor în legătură cu Fondul pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 14/2015, articolele 425 - 427.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale și în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și Norma CSSPP 11/2011 și cu politicile contabile descrise în Nota 4 din situațiile financiare, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății cu privire la Fond.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții

viitoare pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, arile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Control intern

Pe parcursul auditului situațiilor financiare am luat în considerare controalele interne din cadrul Societății cu privire la Fond, numai în măsura și pentru scopul descris în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății cu privire la Fond care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare. Observațiile noastre referitoare la controlul intern, împreună cu recomandările noastre, vor fi raportate separat în „Scrisoarea către conducere”.

Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În conformitate cu Norma ASF 14/2015, articolul 507¹³, în legătură cu auditul situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă, pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 Decembrie 2023, Fondul avea obligația, în conformitate cu articolele 507² – 507⁷ din Norma ASF 14/2015, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu articolul 507¹¹ din Norma ASF 14/2015.

Fondul nu avea obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Numirea auditorului

Am fost numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății în data de 27 septembrie 2023 ca să audităm situațiile financiare ale Societății și am fost numiți prin Decizia Directorului General al Societății din 28 septembrie 2023 ca să audităm Fondul de Pensii



Administraț Privat BRD. Am auditat pentru prima dată situațiile financiare ale Fondului.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Ana-Maria Butucaru.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

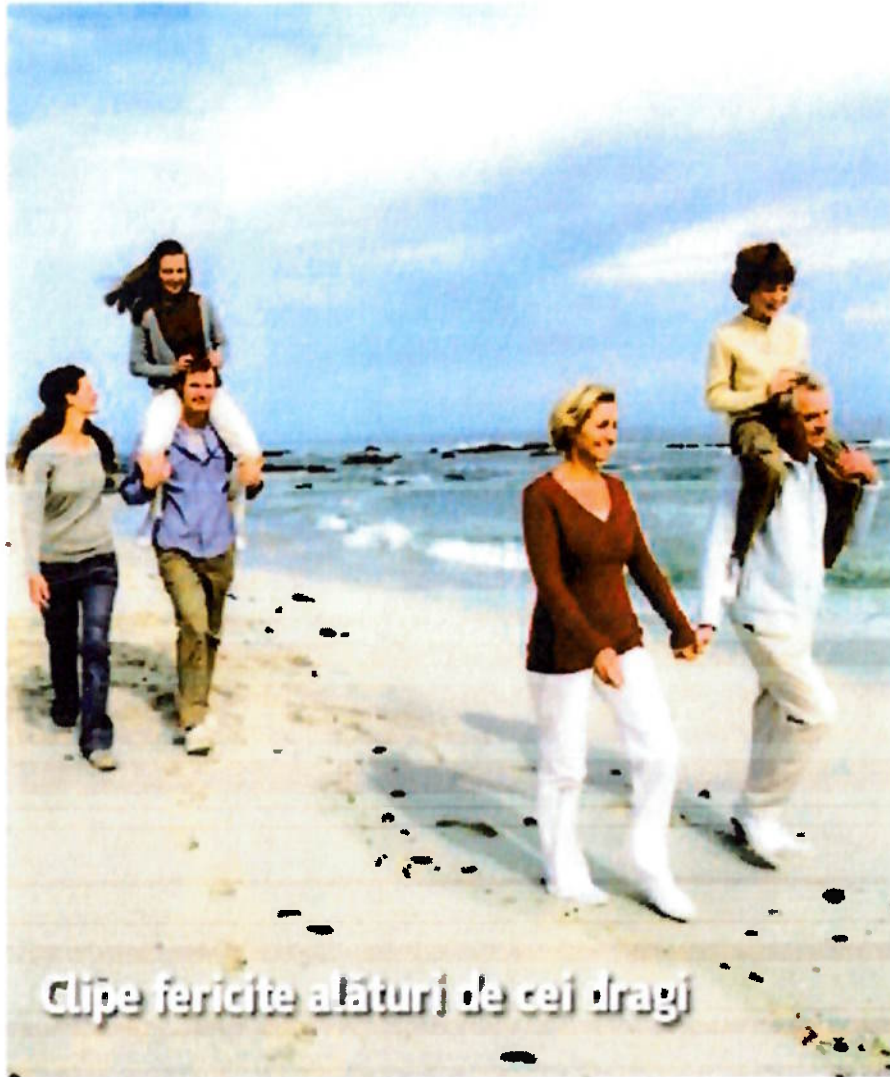
Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3378

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria
Registrul public electronic: AF3378

București, 8 aprilie 2025



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD

31 DECEMBRIE 2024

Cuprins

1. Bilanț
2. Contul de profit și pierdere
3. Situația modificărilor capitalului propriu
4. Situația fluxurilor de trezorerie
5. Note explicative la situațiile financiare anuale individuale

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2024

B1

| Identificarea indicatorului | Rând | Sold la | |
|---|-----------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| | | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
| | | Col.3 | Col.3 |
| Col.1 | Col.2 | | |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE | | | |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | | | |
| 1. Titluri immobilizate(ct.265) | 1 | - | - |
| 2. Creanțe immobilizate(ct.267) | 2 | 4 021 346 007 | 4 902 097 213 |
| TOTAL: (rd. 1 la 2) | 3 | 4 021 346 007 | 4 902 097 213 |
| B. ACTIVE CIRCULANIE | | | |
| I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an) | | | |
| 1. Clienți (ct. 411) | 4 | - | - |
| 2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413) | 5 | - | - |
| 3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409) | 6 | - | - |
| 4. Decontări cu participanții (ct. 452) | 7 | - | - |
| 5. Alte creanțe (ct. 267+446+461+473+5187) | 8 | 3 723 773 | 3 474 156 |
| TOTAL: (rd. 4 la 8) | 9 | 3 723 773 | 3 474 156 |
| II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | | | |
| 1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114) | 10 | 1 423 671 763 | 1 837 433 553 |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531) | 11 | 250 456 | 957 018 |
| ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 9+10+11) | 12 | 1 427 645 992 | 1 841 864 727 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) | | | |
| D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN | | | |
| 1. Avansuri încasate (ct. 419) | 14 | - | - |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 15 | 63 916 | 59 130 |
| 3. Efecte de plătit (ct. 403) | 16 | - | - |
| 4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452 + 459) | 17 | 51 158 | 37 417 |
| 5. Alte datorii (ct. 269+446+462+463+473+509+5186) | 18 | 1 070 656 | 1 335 752 |
| TOTAL: (rd. 14 la 18) | 19 | 1 185 730 | 1 432 299 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28) | 20 | 1 422 736 491 | 1 836 958 272 |

| | | | |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20) | 21 | 5 444 082 498 | 6 739 055 485 |
| G. DATORII: SUME CARE URMEAZĂ SA FIE PLĂTITE DUPĂ O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN | | | |
| 1. Avansuri încasate în contul clienților (ct.419) | 22 | - | - |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 23 | - | - |
| 3. Efecte de plătit (ct. 403) | 24 | - | - |
| 4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452 +459) | 25 | - | - |
| 5. Alte datorii (ct. 269+446+462+463+473+509+5186) | 26 | - | - |
| TOTAL : (rd. 22 la 26) | 27 | - | - |
| H. VENTURI ÎN AVANS (ct. 472) | 28 | 3 723 771 | 3 474 156 |
| I. CAPITALURI PROPRII | | | |
| 1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017) | 29 | 4 721 512 964 | 6 404 681 119 |
| 2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106) | 30 | - | - |
| 3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct.1171) | | - | - |
| Profit (ct.1171-sold creditor) | 31 | - | - |
| Pierdere (ct.1171-sold debitor) | 32 | - | - |
| 4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile | | X | X |
| Profit (ct.1174-sold creditor) | 33 | - | - |
| Pierdere (ct.1174-sold debitor) | 34 | - | - |
| 5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121) | | X | X |
| Profit (ct.121-sold creditor) | 35 | 722 569 534 | 334 374 366 |
| Pierdere (ct.121-sold debitor) | 36 | - | - |
| 6. Repartizarea profitului | 37 | - | - |
| J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+30+31-32+33-34+35-36-37) | 38 | 5 444 082 498 | 6 739 055 485 |

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MOBAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:

08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

08.04.2025

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2024

B2

| Identificarea elementului | Rând | Realizări aferente perioadei de raportare | |
|--|--------|---|-----------------------------------|
| | | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
| Col.1 | Col.2 | Col.3 | Col.3 |
| A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| 1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761) | 1 | - | - |
| 2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762) | 2 | 1 560 693 158 | 1 900 912 426 |
| 3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763) | 3 | 846 450 122 | 786 352 174 |
| 4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764) | 4 | - | - |
| 5. Venituri din dobânzi (ct.766) | 5 | 18 543 552 | 18 653 419 |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768) | 6 | 25 208 369 | 6 617 348 |
| 7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704) | 7 | - | - |
| 8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758) | 8 | 22 | 27 |
| TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08) | 9 | 2 450 895 223 | 2 712 535 394 |
| B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| 1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664) | 10 | 1 240 309 171 | 1 658 041 076 |
| 2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666) | 11 | - | - |
| 3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668) | 12 | 476 692 956 | 705 261 987 |
| 4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622), (rd.13=13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care: | 13 | 11 323 536 | 14 837 938 |
| 4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3) | 13.1 | - | - |
| 4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211) | 13.1.1 | - | - |
| 4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212) | 13.1.2 | - | - |
| 4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213) | 13.1.3 | - | - |
| 4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222) | 13.2 | - | - |
| 4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223) | 13.3 | 42 236 | 59 133 |
| 4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224) | 13.4 | 11 281 300 | 14 798 805 |
| 4.5 Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229) | 13.5 | - | - |
| 5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627) | 14 | 4 | - |
| 6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628) | 15 | - | - |
| 7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635) | 16 | - | - |
| 8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658) | 17 | 22 | 27 |
| TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17) | 18 | 1 728 325 689 | 2 378 161 028 |

Situafii Financiare

Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

| | | | |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA | | | |
| Profit (rd.09-18) | 19 | 722 569 534 | 334 374 366 |
| Pierdere (rd.18-09) | 20 | - | - |
| D. TOTAL VENITURI (rd. 09) | 21 | 2 450 895 223 | 2 712 535 394 |
| E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18) | 22 | 1 728 325 689 | 2 378 161 028 |
| F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121) | | | |
| Profit (rd. 21 -22) | 23 | 722 569 534 | 334 374 366 |
| Pierdere (rd. 22 -21) | 24 | - | - |

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data: 08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data: 08.04.2025

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2024

| Denumirea elementului | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Creșteri (lei) | Descrășteri (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|--|--|----------------------|----------------------|--|
| Col.2 | Col.3 | Col.4 | Col.5 | Col.6 3+4-5 |
| Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct.101) | 4 721 512 964 | 1 752 964 086 | 69 795 931 | 6 404 681 119 |
| Prime aferente unităților de fond (ct.104) | - | - | - | - |
| Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106) | - | - | - | - |
| Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171) | - | - | - | - |
| Sold C | - | - | - | - |
| Sold D | - | - | - | - |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile | - | - | - | - |
| Sold C | - | - | - | - |
| Sold D | - | - | - | - |
| Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct.121) | - | - | - | - |
| Sold C | 722 569 534 | 334 374 366 | 722 569 534 | 334 374 366 |
| Sold D | - | - | - | - |
| Repartizarea profitului (ct. 129) | - | 722 569 534 | 722 569 534 | - |
| Total capitaluri proprii | 5 444 082 498 | 2 809 907 986 | 1 514 934 999 | 6 739 055 485 |

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2023

| Nr. crt. | Denumirea elementului | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Creșteri (lei) | Descrășteri (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|----------|---|--|----------------------|--------------------|--|
| Col.1 | Col.2 | Col.3 | Col.4 | Col.5 | Col.6=3+4-5 |
| 1 | Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct.101) | 4 114 182 088 | 749 093 277 | 141 762 401 | 4 721 512 964 |
| 2 | Prime aferente unităților de fond (ct.104) | - | - | - | - |
| 3 | Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106) | - | - | - | - |
| 4 | Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii(ct.1171) | - | - | - | - |
| | Sold C | - | - | - | - |
| | Sold D | - | - | - | - |
| 5 | Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile(ct.1174) | - | - | - | - |
| | Sold C | - | - | - | - |
| | Sold D | - | - | - | - |
| 6 | Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct.121) | - | - | - | - |
| | Sold C | - | 722 569 534 | - | 722 569 534 |
| | Sold D | 86 817 417 | - | 86 817 417 | - |
| 7 | Repartizarea profitului (ct. 129) | - | 86 817 417 | 86 817 417 | - |
| 8 | Total capitaluri proprii | 4 027 364 671 | 1 558 480 228 | 141 762 401 | 5 444 082 498 |

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura

Data:

[Signature]
08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura

Data:

[Signature]
08.04.2025

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2024

Situația fluxurilor de trezorerie a fost întocmită luând în considerare contribuțiile încasate de la participanți în anul 2024.

| | | - lei - | - lei - |
|---|---|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Denumirea indicatorului | | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
| Col.1 | Col.2 | Col.4 | Col.4 |
| A. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | | | |
| 1 | a) Încasări de la participanți | 749,408,053 | 1,030,394,556 |
| 2 | b) Plăți către participanți | (55,259,760) | (69,795,931) |
| 3 | c) Plăți către furnizori și creditori | (10,983,921) | (14,597,654) |
| 4 | d) Dobânzi plătite | - | - |
| 5 | e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor | - | - |
| | Trezoreria netă din activitatea de exploatare (I) | 683,164,372 | 946,000,971 |
| B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII | | | |
| 6 | a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni | (71,269,286) | (269,451,931) |
| 7 | b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare | (83,196,674,105) | (1,447,213,695) |
| 8 | c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare | 62,354,164,678 | 508,769,317 |
| 9 | d) Dobânzi încasate | 228,948,361 | 285,916,756 |
| 10 | e) Venituri financiare încasate | 1,688,339 | 69,391,442 |
| | Trezorerie netă din activități de investiție* | (683,142,014) | (872,588,111) |
| C. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE | | | |
| 11 | Trezorerie netă din activități de finanțare | - | - |
| 12 | Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie | 22,358 | 73,412,860 |
| 13 | Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar | 228,098 | 230,694,348 |
| 14 | Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar | 250,456 | 304,107,208 |

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MOBĂR Anca Raluca

Semnătura

Data:

08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura

Data:

08.04.2025

**Note la Situațiile Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD**
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

**NOTA 1
Situația investițiilor**

Nota 1a

**SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE
la data de 31 decembrie 2024**

| Denumire | | Valoarea Depozitului | | | Valoarea Dobânzii | | Data | |
|-------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------------|-------------------|---------------|--------------|------------|
| Bancă | Simbol Cont | Scadență 1 lună | Scadență 3 luni | Scadență peste 3 luni | % | Valoare | Constituirii | Scadenței |
| Col.0 | Col.1 | Col.2 | Col.3 | Col.4 | Col.5 | Col.6 | Col.7 | Col.8 |
| Banca Comercială Română | P2-31-12-2024-1 | 303 188 842 | - | - | 4,500 | 38 652 | 2024-12-31 | 2025-01-01 |
| TOTAL | | 303 188 842 | - | - | | 38 652 | X | X |

La data de 31 decembrie 2024 valoarea depozitelor aflate în sold este de 303.188.842 lei. Depozitele reprezintă 4,50% din totalul investițiilor fondului. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2024 și neajunse la scadență până la data de 31 decembrie 2024.

**SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE
la data de 31 decembrie 2023**

| Denumire | | Valoarea Depozitului | | | Valoarea Dobânzii | | Data | |
|-------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------------|-------------------|---------------|--------------|------------|
| Bancă | Simbol Cont | Scadență 1 lună | Scadență 3 luni | Scadență peste 3 luni | % | Valoare | Constituirii | Scadenței |
| Col.0 | Col.1 | Col.2 | Col.3 | Col.4 | Col.5 | Col.6 | Col.7 | Col.8 |
| Banca Comercială Română | P2-31-12-2023-1 | 230 477 499 | - | - | 5,250 | 33 606 | 2023-12-31 | 2024-01-01 |
| TOTAL | | 230 477 499 | - | - | | 33 606 | X | X |

La data de 31 decembrie 2023 valoarea depozitelor aflate în sold este de 230.477.499 lei. Depozitele reprezintă 4,23% din totalul investițiilor fondului. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2023 și neajunse la scadență până la data de 31 decembrie 2023.

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data: 08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data: 08.04.2025

Note la Situațiile Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

| Denumire activ | Simbol cont | Număr acțiuni | Valoare acțiune (echivalent RON) | Valoare totală acțiuni (echivalent RON) |
|----------------------|---------------|--------------------|----------------------------------|---|
| Acțiuni | FR000045072 | 44 060 | 66,11 | 2 912 621 |
| Acțiuni | DE000A1EWW0 | 16 763 | 1 177,87 | 19 744 583 |
| Acțiuni | ROALROACNOR0 | 3 000 000 | 1,51 | 4 515 000 |
| Acțiuni | RO7066ZEAIR9 | 16 920 000 | 1,16 | 19 542 600 |
| Acțiuni | ROATBIACNOR9 | 10 709 212 | 2,56 | 27 415 583 |
| Acțiuni | FR0000131104 | 18 150 | 294,57 | 5 346 377 |
| Acțiuni | ROBVBAACNOR0 | 72 799 | 40,90 | 2 977 479 |
| Acțiuni | NL0012294474 | 738 421 | 64,00 | 47 258 944 |
| Acțiuni | DE000DTR0CK8 | 12 350 | 183,30 | 2 263 700 |
| Acțiuni | ROELACACNOR5 | 2 723 951 | 13,20 | 35 956 153 |
| Acțiuni | ROFPTAACNOR5 | 39 962 360 | 0,32 | 12 588 143 |
| Acțiuni | RO4Q0Z5RO1B6 | 2 052 550 | 122,00 | 250 411 100 |
| Acțiuni | DE0006048432 | 30 000 | 421,31 | 12 639 188 |
| Acțiuni | FR0010307819 | 40 098 | 467,76 | 18 756 415 |
| Acțiuni | ROMEDLACNOR6 | 9 385 052 | 5,80 | 54 433 302 |
| Acțiuni | DE0007100000 | 24 700 | 267,61 | 6 609 883 |
| Acțiuni | FR0000133308 | 95 000 | 47,89 | 4 549 610 |
| Acțiuni | DE0007164600 | 30 000 | 1 175,38 | 35 261 395 |
| Acțiuni | ROSFQPCACNOR4 | 254 774 | 40,30 | 10 267 392 |
| Acțiuni | ROSNAGACNOR3 | 28 727 647 | 5,14 | 147 660 106 |
| Acțiuni | ROSNNEACNOR8 | 1 568 643 | 41,55 | 65 177 117 |
| Acțiuni | ROSNPPACNOR9 | 340 812 289 | 0,71 | 241 635 913 |
| Acțiuni | ROTSELACNOR9 | 659 034 | 37,70 | 24 845 582 |
| Acțiuni | ROTGNTACNOR8 | 1 838 432 | 23,45 | 43 111 230 |
| Acțiuni | ROTLVAACNOR1 | 8 338 865 | 27,00 | 225 149 355 |
| Acțiuni | ROTRPLACNOR7 | 18 786 012 | 0,46 | 8 585 207 |
| Acțiuni | GB00B10RZP78 | 25 147 | 272,98 | 6 864 593 |
| Total acțiuni | | 486 886 309 | | 1 336 478 571 |

| Denumire activ | Simbol cont | Număr OPCVM | Valoare OPCVM (echivalent RON) | Valoare totală OPCVM (echivalent RON) |
|-------------------------------------|--------------|----------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Titluri de participare | LU0780865021 | 441 271 | 411,71 | 181 674 032 |
| Titluri de participare | DE000A0Q4R36 | 29 900 | 538,20 | 16 092 109 |
| Total titluri de participare | | 471 171 | 949,90 | 197 766 141 |

La data de 31 decembrie 2024, Fondul are investiții care cuprind un portofoliu de acțiuni, titluri de participare și instrumente cu venit fix în sumă de 6.436.341.924 lei (31 decembrie 2023: 5.214.540.271 lei), reprezentând 99,93% din total active. Depozitele reprezintă 4,50% din totalul investițiilor fondului și sunt în valoare de 303.188.832 lei (31 Decembrie 2023: 230.477.499 lei), din care dobânda în valoare de 38.652 lei (2023: 33.606 lei).

Data achiziției menționată în tabelul de mai sus indică data primei achiziții pentru fiecare ISIN în parte, existând posibilitatea ca pentru fiecare ISIN să fi fost efectuate mai multe tranzacții de achiziție pe parcursul anului.

Note la Situațiile Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Nota 1b

SITUAȚIE INVESTIȚII FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2023

| Denumire | | Valoare activ | | | Data | | Data | |
|------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------|--------------------|------------|------------|---------------|---------------|
| Denumire activ | Simbol titlu | Valoare totală din care: | din care deținut de: | | Achiziție | Maturitate | Început cupon | Sfârșit cupon |
| | | | % | Val. Deținută | | | | |
| Titlu de stat | ROK023PR0899 | 44 047 908 | 7,40% | 2 473 499 | 2023-03-08 | 2036-02-24 | 2023-02-24 | 2024-02-24 |
| Titlu de stat | ROK011M01ACW4 | 141 076 903 | 3,70% | 523 157 | 2020-07-15 | 2024-11-25 | 2023-11-25 | 2024-11-25 |
| Titlu de stat | ROK227LQ04011 | 213 236 451 | 5,80% | 5 268 700 | 2022-02-27 | 2027-07-26 | 2023-07-26 | 2024-07-26 |
| Titlu de stat | ROK042SD0N020 | 185 021 236 | 4,70% | 7 333 330 | 2014-07-31 | 2025-02-24 | 2023-02-24 | 2024-02-24 |
| Titlu de stat | ROK0240EN127 | 71 404 111 | 5,20% | 1 561 021 | 2016-08-29 | 2024-04-29 | 2023-04-29 | 2024-04-29 |
| Titlu de stat | ROK056ED0N035 | 120 087 098 | 3,60% | 1 377 634 | 2016-10-11 | 2031-09-24 | 2024-09-24 | 2024-09-24 |
| Titlu de stat | ROK070ED0W014 | 162 716 117 | 4,20% | 5 461 308 | 2021-05-12 | 2036-04-28 | 2023-04-28 | 2024-04-28 |
| Titlu de stat | ROK0266ED0SA3 | 132 337 100 | 7,90% | 5 025 756 | 2023-02-13 | 2031-04-28 | 2023-04-28 | 2024-04-28 |
| Titlu de stat | ROK041ED0N014 | 118 381 439 | 4,80% | 2 672 038 | 2021-11-22 | 2029-07-25 | 2023-07-25 | 2024-07-25 |
| Titlu de stat | ROK002ED0L0V4 | 109 740 966 | 4,70% | 1 205 220 | 2013-10-21 | 2034-10-11 | 2023-10-11 | 2024-10-11 |
| Titlu de stat | ROK003ED0N029 | 137 624 461 | 8,20% | 2 533 508 | 2022-09-26 | 2025-09-26 | 2023-09-26 | 2024-09-26 |
| Titlu de stat | ROK029ED0N026 | 172 810 541 | 2,34% | 896 037 | 2021-02-08 | 2027-01-21 | 2023-01-21 | 2024-01-21 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N028 | 127 915 991 | 4,10% | 5 093 302 | 2020-02-19 | 2024-01-26 | 2023-01-26 | 2024-01-26 |
| Titlu de stat | ROK0024ED0N047 | 101 896 872 | 3,90% | 1 647 931 | 2023-03-11 | 2024-07-26 | 2023-07-26 | 2024-07-26 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 180 301 138 | 3,20% | 3 197 848 | 2020-11-15 | 2024-06-24 | 2023-06-24 | 2024-06-24 |
| Titlu de stat | ROK001ED0N0A9 | 194 452 519 | 4,50% | 4 643 052 | 2013-01-23 | 2024-06-17 | 2023-06-17 | 2024-06-17 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A0 | 209 603 539 | 4,850% | 6 774 293 | 2018-11-14 | 2026-04-22 | 2023-04-22 | 2024-04-22 |
| Titlu de stat | ROK001ED0N0A4 | 70 166 462 | 4,190% | 634 044 | 2020-07-13 | 2030-01-21 | 2023-01-21 | 2024-01-21 |
| Titlu de stat | ROK010ED0N0A1 | 172 559 272 | 3,900% | 619 072 | 2021-10-11 | 2025-01-23 | 2023-01-23 | 2024-01-23 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 51 822 008 | 7,200% | 629 308 | 2023-04-12 | 2026-01-29 | 2023-01-29 | 2024-01-29 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 115 970 124 | 6,700% | 6 087 870 | 2022-03-09 | 2025-02-23 | 2023-02-23 | 2024-02-23 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 95 139 544 | 7,200% | 3 746 764 | 2023-05-24 | 2027-05-31 | 2023-05-31 | 2024-05-31 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 58 855 809 | 7,100% | 1 612 077 | 2023-10-23 | 2034-07-31 | 2023-07-31 | 2024-07-31 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 235 215 156 | 5,40% | 10 476 308 | 2018-09-13 | 2024-02-12 | 2023-02-12 | 2024-02-12 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 201 443 541 | 7,20% | 2 265 721 | 2023-06-26 | 2033-10-31 | 2023-10-31 | 2024-10-31 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 303 426 714 | 8,90% | 14 303 220 | 2023-01-16 | 2033-04-29 | 2023-04-29 | 2024-04-29 |
| Titlu de stat | ROK000ED0N0A2 | 180 973 639 | 8,75% | 2 401 238 | 2022-11-17 | 2028-06-30 | 2023-06-30 | 2024-06-30 |
| Total titluri de stat | | 3 996 708 463 | | 162 292 172 | 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 2024

| Denumire activ | Simbol cont | Valoarea activ | | | Data | | | |
|--------------------------|--------------|-----------------------------|--------|------------------|------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Valoare totală din care: | % | Val. dobândă | Acțiunile | Maturitate | Data început cupes | Data sfârșit cupes |
| Chiragiu | 8050AC001041 | 460,38 | 7,2130 | 1,00 | 2023-09-1 | 2025-11-01 | 01.11.2023 | 31.12.2024 |
| Chiragiu | 8050AC001031 | 784,351 | 6,9850 | 7,191 | 2023-09-21 | 2026-11-1 | 15.11.2023 | 15.12.2024 |
| Chiragiu | 8050AC001053 | 6.234,01 | 5,6000 | 230,02 | 2018-04-21 | 2024-04-2 | 21.04.2021 | 23.04.2024 |
| Chiragiu | 8050AC001045 | 34.301,725 | 7,7300 | 1.800,99 | 2022-04-1 | 2023-04-1 | 19.04.2021 | 19.04.2024 |
| Chiragiu | 8050MYD01045 | 55,673 | 6,2800 | 394 | 2017-06-21 | 2026-05-1 | 15.11.2023 | 15.12.2024 |
| Chiragiu | 8050MYD01076 | 323,064 | 6,299 | 2,607 | 2008-1-02 | 2026-05-1 | 15.11.2023 | 15.12.2024 |
| Chiragiu | NN240001256 | 29.485,455 | 3,7000 | 921,455 | 2024-06-1 | 2026-06-1 | 11.06.2023 | 11.06.2024 |
| Chiragiu | NN250004012 | 18.720,005 | 0,4000 | 334,005 | 2022-10-19 | 2027-09-18 | 18.10.2023 | 18.10.2024 |
| Chiragiu | NN210700066 | 24.229,773 | 7,5400 | 239,773 | 2024-05-13 | 2026-05-13 | 13.11.2023 | 13.12.2024 |
| Total obligațiuni | | 114.637.545 | | 3.283.854 | <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 31.12.2023 (echivalent RON) | Valoare totală acțiuni (echivalent RON) |
|----------------------|--------------|--------------------|---|---|
| Acțiune | BRD000045172 | 44.946 | 63,00 | 2.829.912 |
| Acțiune | BRD000106000 | 16.703 | 60,11 | 1.004.070 |
| Acțiune | BRD000106000 | 1.000.000 | 1,34 | 1.340.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 10.000.000 | 0,92 | 9.200.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 10.100 | 63,36 | 6.400.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 90.181 | 65,60 | 5.914.716 |
| Acțiune | BRD001124474 | 797.043 | 68,88 | 54.679.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 12.100 | 100,24 | 1.212.912 |
| Acțiune | BRD000106000 | 1.720.000 | 11,48 | 19.765.600 |
| Acțiune | BRD000106000 | 40.700.000 | 0,71 | 29.009.000 |
| Acțiune | BRD012700000 | 807.000 | 118,4 | 95.500.800 |
| Acțiune | BRD000106000 | 30.000 | 162,85 | 4.885.500 |
| Acțiune | BRD000106000 | 40.000 | 468,21 | 18.728.400 |
| Acțiune | BRD000106000 | 5.000.000 | 0,08 | 394.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 18.700 | 52,26 | 977.700 |
| Acțiune | BRD000106000 | 90.000 | 92,00 | 8.280.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 30.000 | 103,80 | 3.114.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 200.000 | 28,70 | 5.740.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 1.710.000 | 60,00 | 1.026.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 300.000 | 49,00 | 14.700.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 300.120.250 | 0,57 | 170.400.510 |
| Acțiune | BRD000106000 | 600.000 | 30,00 | 18.000.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 1.819.410 | 14,30 | 26.117.658 |
| Acțiune | BRD000106000 | 10.000.000 | 24,20 | 242.000.000 |
| Acțiune | BRD000106000 | 17.047.000 | 0,57 | 9.779.110 |
| Acțiune | BRD000106000 | 25.147 | 126,10 | 3.171.000 |
| Total acțiuni | | 410.611.499 | 2,47 | 1.013.685.943 |

| Denumire activ | Simbol cont | Număr OPCVM | Valoare OPCVM la 31.12.2023 (echivalent RON) | Valoare totală OPCVM (echivalent RON) |
|-------------------------------------|-------------|----------------|---|---------------------------------------|
| Titlu de participare | 31100000102 | 441.271 | 370,76 | 163.609.201 |
| Titlu de participare | 31100000103 | 20.444 | 525,22 | 10.734.020 |
| Total titluri de participare | | 471.715 | 388,56 | 174.343.221 |

La data de 31 decembrie 2023, Fondul are investiții care cuprind un portofoliu de acțiuni, titluri de participare și instrumente cu venit fix în sumă de 5.214.540.271 lei (31 decembrie 2022: 4.027.980.075 lei), reprezentând 99,93% din total active și depozite în valoare de 230.477.499 lei (31 decembrie 2022: 146.745.000 lei), reprezentând 4,23% din totalul investițiilor fondului.

Data achiziției menționată în tabelul de mai sus indică data primei achiziții pentru fiecare ISIN în parte, existând posibilitatea ca pentru fiecare ISIN să fi fost efectuate mai multe tranzacții de achiziție pe parcursul anului.

Note la Situațiile Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Detalierea investițiilor pe termen lung și scurt este prezentată mai jos:

| Tip investiție termen lung (lei) | 31 dec. 2023 | 31 dec. 2024 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Titluri | 3 906 708 463 | 4 787 532 782 |
| Obligațiuni | 114 637 544 | 114 564 431 |
| Total imobilizări financiare | 4 021 346 007 | 4 902 097 213 |

| Tip investiție termen scurt (lei) | 31 dec. 2023 | 31 dec. 2024 |
|---|----------------------|----------------------|
| Depozite | 230 477 499 | 303 188 842 |
| Acțiuni | 1 013 885 953 | 1 336 478 570 |
| Titluri de participare | 179 308 311 | 197 766 141 |
| Total investiții pe termen scurt | 1 423 671 763 | 1 837 433 553 |

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data: 08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data: 08.04.2025

Nota 2

SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORILOR
Situația Creanțelor și Datoriilor la 31 decembrie 2024

| Creanțe | Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2024 | TERMEN DE LICHIDITATE | | |
|-------------------------------------|---|-----------------------|------------------|--|
| | | Sub 1 an | Peste 1 an | |
| 0 | 1=2+3 | 2 | 3 | |
| Impozit dividende Euro de recuperat | 3 474 156 | - | 3 474 156 | |
| Operațiuni în curs de clarificare | - | - | - | |
| TOTAL | 3 474 156 | - | 3 474 156 | |

| Datori | Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2024 | TERMEN DE EXIGIBILITATE | | |
|--------------------------------|---|-------------------------|----------|-------------|
| | | Sub 1 an | 1- 5 ani | Peste 5 ani |
| 0 | 1=2+3+4 | 2 | 3 | 4 |
| Comision de administrare | 1 335 752 | 1 335 752 | - | - |
| CASS de restituit participanți | 37 417 | 37 417 | - | - |
| Taxă audit | 59 130 | 59 130 | - | - |
| TOTAL | 1 432 299 | 1 432 299 | - | - |

Impozitul de recuperat în sumă de 3.474.156 lei la 31 decembrie 2024 (2023: 3.273.773 lei), reprezintă impozitul pe dividende reținut la sursă aferent dividendelor în euro.

Societatea a întreprins acțiuni de recuperare a impozitului aferent dividendelor, conform prevederilor art. 26 din Legea nr. 411/2004, procesul de recuperare pentru perioada 2020-2023 fiind în curs de desfășurare.

Comisionul de administrare în sumă de 1.335.752 lei la 31 decembrie 2024 (2023: 1.070.656 lei), reprezintă comisionul de administrare aferent lunii decembrie 2024.

Taxa de audit în sumă de 59.130 lei (2023: 63.916 lei), reprezintă onorariul de audit nefacturat și neplătit la finalul anului 2024.

CASS de restituit participanților în sumă de 37.417 lei (2023: 51.158 lei), reprezintă valoarea recuperată de la CNAS ce urmează a fi restituită participanților.

Note la Situațiile Financiare

Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Situația Creanțelor și Datoriilor la 31.12.2023

| Creanțe | Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2023 | TERMEN DE LICHIDITATE | | |
|-------------------------------------|---|-----------------------|------------------|--|
| | | Sub 1 an | Peste 1 an | |
| 0 | 1=2+3 | 2 | 3 | |
| Impozit dividende Euro de recuperat | 3 723 773 | - | 3 723 773 | |
| Operațiuni în curs de clarificare | - | - | - | |
| TOTAL | 3 723 773 | - | 3 723 773 | |

| Datorii | Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2023 | TERMEN DE EXIGIBILITATE | | |
|--------------------------------|---|-------------------------|----------|-------------|
| | | Sub 1 an | 1- 5 ani | Peste 5 ani |
| 0 | 1=2+3+4 | 2 | 3 | 4 |
| Comision de administrare | 1 070 656 | 1 070 656 | - | - |
| CASS de restituit participanți | 51 158 | 51 158 | - | - |
| Taxă audit | 63 916 | 63 916 | - | - |
| TOTAL | 1 185 730 | 1 185 730 | - | - |

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:

08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

08.04.2025

Nota 3

ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ
31 decembrie 2024

| Nr. Crt. | Identificarea elementului | Rând | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
|----------|---|-------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | Col.4 | Col.4 |
| | Col.1 | Col.2 | | |
| 1 | Venituri din imobilizări financiare (ct.761) | 1 | - | - |
| 2 | Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762) | 2 | 1 560 693 158 | 1 900 912 426 |
| 3 | Venituri din creanțe imobilizate (ct.763) | 3 | 846 450 122 | 786 352 174 |
| 4 | Venituri din investiții financiare cedate (ct.764) | 4 | - | - |
| 5 | Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704) | 5 | - | - |
| 6 | Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758) | 6 | 22 | 27 |
| 7 | Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765) | 7 | 25 208 369 | 6 617 348 |
| 8 | Venituri din dobânzi (ct.766) | 8 | 18 543 552 | 18 653 419 |
| 9 | Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11) | 9 | - | - |
| 10 | din sconturi obținute (ct.767) | 10 | - | - |
| 11 | din alte venituri financiare (ct.768) | 11 | - | - |
| 12 | VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09) | 12 | 2 450 895 223 | 2 712 535 394 |
| 13 | Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664) | 13 | 1 240 309 171 | 1 658 041 076 |
| 14 | Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622) | 14 | 11 323 536 | 14 857 938 |
| 15 | Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate (ct.627) | 15 | 4 | - |
| 16 | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (ct.628) | 16 | - | - |
| 17 | Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635) | 17 | - | - |
| 18 | Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658) | 18 | 22 | 27 |
| 19 | Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665) | 19 | 23 520 028 | 6 681 728 |
| 20 | Cheltuieli privind dobânzile (ct.666) | 20 | - | - |
| 21 | Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd. 22 la 23) | 21 | 453 172 928 | 698 580 259 |
| 22 | cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667) | 22 | - | - |
| 23 | alte cheltuieli financiare (ct.663+668) | 23 | 453 172 928 | 698 580 259 |
| 24 | CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21) | 24 | 1 728 325 689 | 2 378 161 028 |
| 25 | PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ | | | |
| 26 | profit (rd. 12-24) | 25 | 722 569 534 | 334 374 366 |
| 27 | pierdere (rd. 24-12) | 26 | - | - |

Veniturile din investițiile financiare pe termen scurt în sumă de 1.900.912.426 lei (2023: 1.560.693.158 lei) reprezintă venituri obținute în urma vânzării de acțiuni, venituri din dividende, precum și câștiguri din reevaluarea titlurilor de participare la valoarea justă și a acțiunilor față de valoarea anterioară din contabilitate, astfel:

- Veniturile obținute din vânzarea acțiunilor: 4.217.165 lei (2023: 5.189.169 lei);
- Veniturile obținute din dividende: 68.971.527 lei (2023: 196.431.126 lei);
- Veniturile obținute din reevaluarea titlurilor de participare la valoarea justă: 176.565.252 lei (2023: 155.044.540 lei);
- Veniturile obținute din reevaluarea acțiunilor la valoarea justă: 1.651.158.482 lei (2023: 1.204.028.323 lei), din care venituri din acțiuni gratuite 1.503.558.613 lei (2023: 1.086.972.680 lei) .

Notă la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Veniturile din creanțe imobilizate reprezintă venituri din investiții pe termen lung în sumă de 786.352.174 lei (2023: 846.450.122 lei) din care:

- Venituri din titluri de stat: 785.809.446 lei (2023: 846.450.122 lei) din care venituri din reevaluarea titlurilor de stat la valoarea justă sunt în sumă de 541.929.839 lei (2023: 679.892.282 lei) și venituri din dobânzi în sumă de 243.879.608 lei (2023: 166.012.620 lei);
- Venituri din obligațiuni (reevaluare la valoare justă): 542.728 lei (2023: 545.219 lei).

Veniturile din dobânzi sunt în sumă 18.653.419 lei (2023: 18.543.552 lei) și sunt reprezentate de:

- venituri din dobânzi la depozite: 11.086.922 lei (2023: 9.887.546 lei); și
- venituri din dobânzi la obligațiuni: 7.566.497 lei (2023: 8.656.006 lei).

Venituri din diferențe de curs valutar în sumă de 6.617.348 lei (2023: 25.208.369 lei).

Cheltuielile privind investițiile financiare cedate în sumă de 1.658.041.076 lei (2023: 1.240.309.171 lei) reprezintă cheltuieli din:

- reevaluarea valorii acțiunilor la valoare justă și costul acțiunilor vândute în sumă de 1.499.977.891 lei (2023: 223.200.905 lei); și
- cheltuieli privind reevaluarea la valoarea justă a titlurilor de participare în sumă de 158.063.185 lei (2023: 124.304.647 lei).

Alte cheltuieli financiare în sumă de 698.580.259 lei (2023: 453.172.928 lei) reprezintă pierderi din:

- diferențe cotații rezultate din reevaluarea la valoare justă a titlurilor de stat: 698.422.369 lei (2023: 431.544.909 lei); și
- amortizarea primei/discount aferent obligațiunilor: 157.890 lei (2023: 1.198.549 lei).

Cheltuieli din diferențe de curs valutar în sumă de 6.681.728 lei (2023: 23.520.028 lei).

Alte cheltuieli din activitatea curentă în sumă de 27 lei (2023: 22 lei) reprezintă pierderi din creanțe.

Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în sumă de 14.857.938 lei (2023: 11.323.536 lei) sunt reprezentate de:

- cheltuiala cu auditul Fondului în sumă de 59.133 lei (2023: 42.236 lei);
- cheltuiala cu comisionul datorat Administratorului Fondului în sumă de 14.798.805 lei (2023: 11.281.300 lei).

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:

08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

08.04.2025

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 „Societatea”), o societate înregistrată în România la data de 27.06.2007. Societatea este autorizată să efectueze activități ale pensiilor private prin intermediul sediului său din București, Strada Gheorghe Polizu, Nr. 58-60, Et. 8 (Zona 2), Sector 1, 011062.

Politicile contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare ale Fondului sunt prezentate mai jos:

Prezentele situații financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024, sunt întocmite în conformitate cu:

- Norma nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare cu modificările și completările ulterioare.
- Norma nr. 11/2011, privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.
- Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Bazele întocmirii situațiilor financiare

Elementele 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.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Contul de profit și pierdere
- Situația Modificărilor Capitalurilor Proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare anuale individuale

Principiile contabile

Evaluarea conturilor contabile în situațiile financiare ale anului 2024 este realizată conform următoarelor principii contabile:

Principiul continuității 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.

Principiul permanenței metodelor

Metodele de evaluare se aplică în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul. Prin aplicarea aceluiași metode, reguli, norme privind evaluarea și înregistrarea în contabilitate a elementelor patrimoniale se asigură comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

Conform acestui principiu, în contul de profit și pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilanțului; sunt recunoscute toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau ale unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia; pentru întocmirea situațiilor financiare s-a ținut cont de toate deprecierea indiferent dacă rezultatul exercițiului este profit sau pierdere.

Principiul independenței exercițiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără să se țină seama de data încasării, respectiv data efectuării plății.

Principiul evaluării separate a activelor și datoriilor

Componentele elementelor de active sau de datorie sunt evaluate separat.

Principiul intangibilității

Balanța de deschidere pentru exercițiu financiar 2024, corespunde cu balanța de închidere a anului precedent.

Principiul necompensării

Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli nu este permisă.

Principiul prevalenței economicului 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.

Principiul evaluării la cost de achiziție

Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează în conformitate cu Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare și în conformitate cu Norma 11/2011.

Principiul pragului de semnificație

Orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

Metode Contabile

Evaluarea activelor financiare se realizează în concordanță cu prevederile Legii nr.411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare și cu Norma 11/2011 cu modificările și completările ulterioare.

Astfel, la sfârșitul exercitiului financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2024, instrumentele financiare au fost evaluate după cum urmează:

- **Depozite**

Evaluarea depozitelor se efectuează 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. Depozitele de tip "overnight" sunt de asemenea clasificate ca și investiții pe termen scurt.

- **Titluri de stat și Obligațiuni**

Evaluarea titlurilor de stat (inclusiv certificate de trezorerie) și a obligațiunilor (emise de stat, municipale, corporative), tranzacționate pe o piață reglementată sau pe piața secundară bancară, au fost evaluate 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 obligațiunilor și titlurilor de stat drept investiții pe termen lung a fost făcută în conformitate cu Norma 14/2015 cu modificările și completările ulterioare și cu politica de investiții a fondului în funcție de maturitatea contractuală (mai mare de un an).

Dacă anumite instrumente financiare nu au avut tranzacții sau cotații „Bid” pe o perioadă de 180 de zile calendaristice sunt evaluate utilizând ca preț net cea mai mică valoare dintre prețul net de achiziție și ultimul preț net de închidere al secțiunii principale a pieței respective la care se adaugă dobânda acumulată până la momentul evaluării.

Cupoanele și principalul se recunosc luând în considerare datele specificate în prospectul de emisiune, valoarea cuponului/dobânzii fiind recunoscută periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajament. 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.

- **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.

- **Titluri de participare în organisme de plasament colectiv**

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv sunt evaluate prin marcarea la piață, cotația utilizată fiind prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Titluri de participare ale unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv exchange trade fund („ETF”), pentru care nu există preț de închidere, sunt evaluate la minimul dintre ultimul preț de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar.

- **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 2024 nu au existat cazuri de întârziere a plății principalului și cuponului.

- **Conversia sumelor exprimate în devize**

Tranzacțiile în devize sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de 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 valabil în ziua respectivă.

Activele și pasivele monetare înregistrate în devize sunt exprimate în lei la cursul publicat de BNR în data de 31 decembrie 2024.

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

- **Capitalul Fondului**

Capitalurile proprii ale Fondului de Pensii Privat BRD cuprind: aportul de capital privind unitățile de fond, rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii și profitul anului în curs.

Capitalul fondului se recunoaște la data convertirii contribuțiilor nete (egale cu contribuțiile brute) în unități de fond. Capitalul fondului cuprinde contribuția neta primită prin aderare la fond și contribuția neta primită în urma transferului participanților de la un alt fond.

Ieșirile din capitalul fondului sunt reprezentate de capitalul solicitat sau transferat de participanții la fond conform prevederilor legale. Ieșirile din capital s-au efectuat în caz de invaliditate, deces, pensionare sau în urma transferului participantului la un alt fond de pensii privat.

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**

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, concretizate în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari/participanți. Contabilitatea cheltuielilor se ține pe tipuri de cheltuieli, după natura lor. Cheltuielile Fondului sunt detaliate în Nota 3.

Provizion Tehnic

Fondul de Pensii garantează suma contribuțiilor nete în caz de deces, invaliditate, transfer sau deschiderea dreptului la pensie, astfel că în conformitate cu Norma nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară, Administratorul fondului de pensii facultative a constituit provizion tehnic pentru acoperirea riscurilor biometrice.

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data: 08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

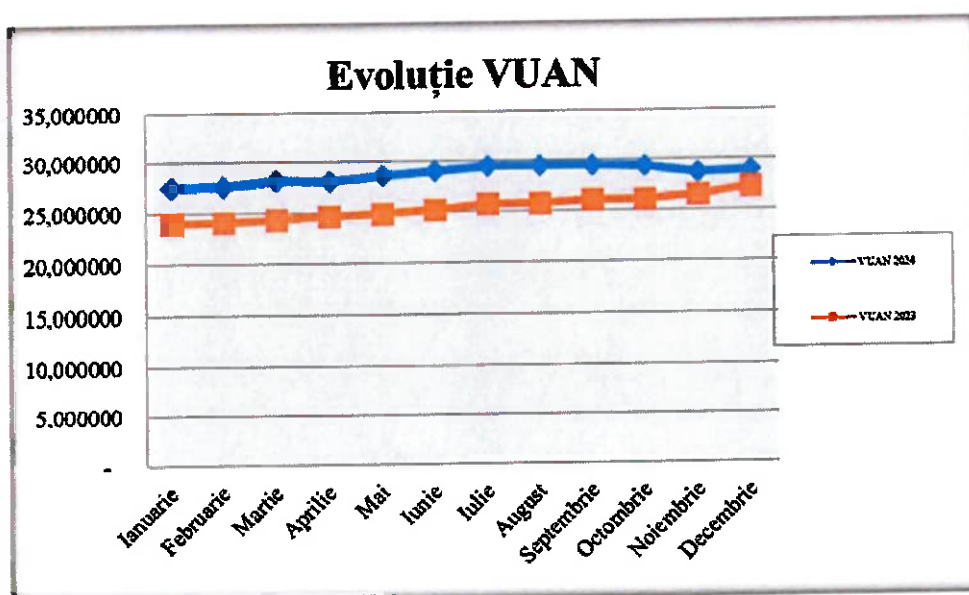
Semnătura _____

Data: 08.04.2025

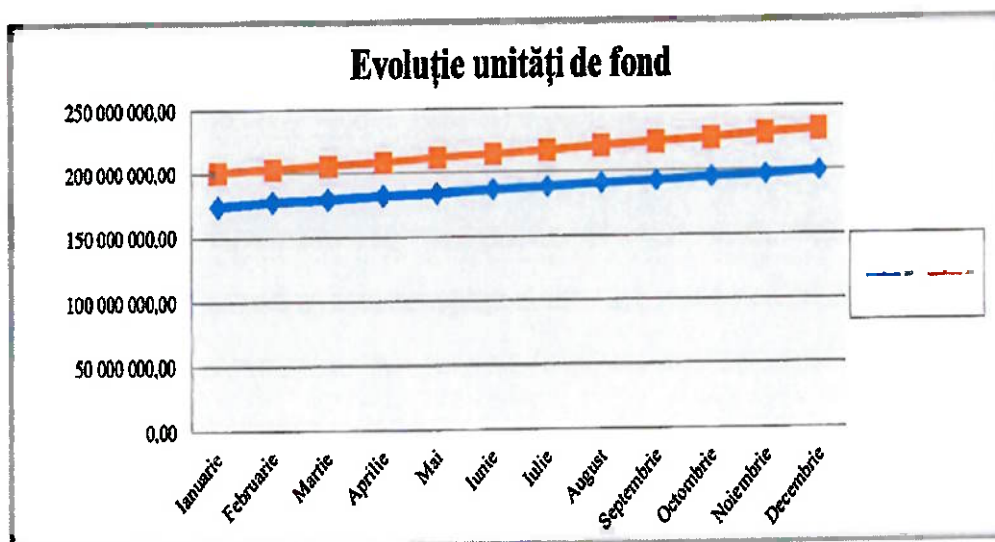
**Nota 5
Informații privind participanții la fondurile de pensii**

A) Evoluția valorii și numărului unităților de fond, numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise și numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

Evoluția valorii și numărului unităților de fond



- La 31 decembrie 2024, Valoarea Unitară a Activului Net era de 28,975063 lei (la 31 decembrie 2023, Valoarea Unitară a Activului Net era de 27,330794 lei).



Note la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

- La 31 decembrie 2024 numărul unităților de fond era de 232.581.222,133094 (la 31 decembrie 2023, numărul unităților de fond era de 199.192.252,092300).

2024

| <i>Nr.crt</i> | <i>Luna</i> | <i>Valoarea unității de fond</i> | <i>Număr de unități de fond</i> |
|---------------|-------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 1 | <i>Ianuarie</i> | 27,546574 | 201 412 803,913395 |
| 2 | <i>Februarie</i> | 27,669390 | 203 825 251,310582 |
| 3 | <i>Martie</i> | 28,214616 | 206 567 071,609709 |
| 4 | <i>Aprilie</i> | 28,131857 | 209 201 242,831311 |
| 5 | <i>Mai</i> | 28,643103 | 212 158 116,582748 |
| 6 | <i>Iunie</i> | 29,070270 | 215 032 163,485086 |
| 7 | <i>Iulie</i> | 29,465197 | 217 810 218,515737 |
| 8 | <i>August</i> | 29,546871 | 220 680 023,207967 |
| 9 | <i>Septembrie</i> | 29,555966 | 223 620 175,764509 |
| 10 | <i>Octombrie</i> | 29,351965 | 226 533 259,415323 |
| 11 | <i>Noiembrie</i> | 28,788208 | 229 518 318,418357 |
| 12 | <i>Decembrie</i> | 28,975063 | 232 581 222,133094 |

2023

| <i>Nr.crt</i> | <i>Luna</i> | <i>Valoarea unității de fond</i> | <i>Număr de unități de fond</i> |
|---------------|-------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 1 | <i>Ianuarie</i> | 24,059568 | 173 993 603,485300 |
| 2 | <i>Februarie</i> | 24,150521 | 177 168 917,234840 |
| 3 | <i>Martie</i> | 24,414220 | 179 162 720,443965 |
| 4 | <i>Aprilie</i> | 24,656511 | 181 464 506,362933 |
| 5 | <i>Mai</i> | 24,916627 | 183 632 025,313666 |
| 6 | <i>Iunie</i> | 25,279092 | 185 922 611,370046 |
| 7 | <i>Iulie</i> | 25,805280 | 188 088 244,401527 |
| 8 | <i>August</i> | 25,807994 | 190 330 591,568457 |
| 9 | <i>Septembrie</i> | 26,091383 | 192 548 384,457112 |
| 10 | <i>Octombrie</i> | 26,152059 | 194 723 729,537246 |
| 11 | <i>Noiembrie</i> | 26,574876 | 196 940 086,975169 |
| 12 | <i>Decembrie</i> | 27,330794 | 199 192 252,092300 |

Note la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

- Numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise și anulate

| Unități de fond | 01-ian.-24 | 31-dec.-24 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Unități de fond | 199 192 252,092300 | 232 581 222,133094 |
| Nr.unități fond anulate (transfer) | 0,000000 | 1 221 895,862551 |
| Nr.unități fond anulate (claim) | 0,000000 | 1 208 710,737612 |
| Nr.unități fond anulate (prescriptie) | 0,000000 | 0,000000 |
| Nr.unități de fond emise în 2024 | 0,000000 | 35 819 576,640957 |

| Unități de fond | 01-ian.-23 | 31-dec.-23 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Unități de fond | 171 805 593,236465 | 199 192 252,092300 |
| Nr.unități fond anulate (transfer) | 0,000000 | 1 113 134,955995 |
| Nr.unități fond anulate (claim) | 0,000000 | 1 191 235,260658 |
| Nr.unități fond anulate (prescriptie) | 0,000000 | 0,000000 |
| Nr.unități de fond emise în 2023 | 0,000000 | 29 691 029,072488 |

Numarul de unitati de fond anulate reprezinta unitatile de fond aferente sumelor dezinvestite platite participantilor ca urmare a platii drepturilor, in caz de invaliditate sau deces al participantului, ori a transferului activului personal al acestuia.

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

| Nr.crt | Luna | Numărul participanților | | | | | Valoarea unității de fond | Număr de unități de fond |
|--------|------------|-------------------------|----|-----|-----|---------|---------------------------|--------------------------|
| | | S0 | S1 | S2 | S3 | S4 | | |
| 1 | ianuarie | 2 899 | 2 | 51 | 79 | 564 915 | 27,546574 | 201 412 805,913395 |
| 2 | februarie | 2 831 | 0 | 64 | 58 | 567 624 | 27,669390 | 203 825 251,310582 |
| 3 | martie | 2 257 | 0 | 90 | 67 | 569 724 | 28 214616 | 206 567 071,609709 |
| 4 | aprilie | 1 886 | 1 | 106 | 69 | 571 436 | 28 131857 | 209 201 242,831311 |
| 5 | mai | 1 260 | 0 | 52 | 152 | 572 492 | 28 643103 | 212 158 116,582748 |
| 6 | iunie | 1 637 | 0 | 69 | 296 | 573 764 | 29 070270 | 215 032 163,485086 |
| 7 | iulie | 1 438 | 1 | 128 | 202 | 574 873 | 29 465197 | 217 810 218,515737 |
| 8 | august | 1 400 | 0 | 62 | 183 | 576 118 | 29 546871 | 220 680 023,207967 |
| 9 | septembrie | 1 632 | 0 | 67 | 142 | 577 541 | 29 554966 | 223 620 175,764509 |
| 10 | octombrie | 1 542 | 2 | 64 | 112 | 578 909 | 29 351965 | 226 333 259,415323 |
| 11 | noiembrie | 2 877 | 1 | 76 | 129 | 581 582 | 28 788208 | 229 518 318,418357 |
| 12 | decembrie | 3 449 | 0 | 75 | 73 | 585 383 | 28 975063 | 232 581 222,133094 |

Note la Situațiile Financiare

Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

2023

| Nr.cri | Luna | Numărul participanților | | | | Valoarea unități de fond | Număr de unități de fond | |
|--------|------------|-------------------------|----|-----|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| | | S0 | S1 | S2 | S3 | | | |
| 1 | Januarie | 2 851 | 1 | 39 | 16 | 533 981 | 24,059568 | 173 993 603,485300 |
| 2 | Februarie | 7 192 | 10 | 89 | 21 | 541 073 | 24,150521 | 177 168 917,234840 |
| 3 | Martie | 2 321 | 2 | 141 | 59 | 543 196 | 24,414220 | 179 162 720,443965 |
| 4 | Aprilie | 1 916 | 1 | 0 | 51 | 545 062 | 24,656511 | 181 464 506,362953 |
| 5 | May | 1 527 | 0 | 143 | 55 | 546 391 | 24,910627 | 183 632 025,310666 |
| 6 | Iunie | 1 691 | 2 | 58 | 43 | 547 983 | 25,279092 | 185 922 611,370046 |
| 7 | Iulie | 1 439 | 0 | 98 | 50 | 549 274 | 25,805280 | 188 088 244,401527 |
| 8 | August | 1 646 | 3 | 58 | 62 | 550 803 | 25,807994 | 190 330 591,568457 |
| 9 | Septembrie | 1 361 | 0 | 38 | 73 | 552 053 | 26,091383 | 192 548 384,457112 |
| 10 | Octombrie | 1 775 | 1 | 38 | 40 | 553 741 | 26,152059 | 194 723 729,537246 |
| 11 | Noiembrie | 3 328 | 1 | 51 | 74 | 556 945 | 26,574876 | 198 940 086,975169 |
| 12 | Decembrie | 5 170 | 0 | 61 | 110 | 562 144 | 27,930794 | 199 192 252,092300 |

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

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

08.04.2025

Nota 6

Alte informații privind activitatea entității

Prezentare Administrator

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (numită în continuare "Societatea") este o societate înmatriculată în România la data de 26 iunie 2007. Societatea este autorizată să efectueze activități ale caselor de pensii (administrarea fondurilor de pensii private pilonul II și pilonul III) prin intermediul sediului său din București, Strada Gheorghe Polizu, Nr. 58-60, Et. 8 (Zona 2), Sector 1.

Capitalul social al Societății este în valoare de 32.348.800 lei, integral subscris și vărsat de acționarii săi, iar primele de emisiune sunt în valoare de 4.671.100 lei.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2024 este prezentată mai jos:

| Capital social RON | 31-dec.-23 | | 31-dec.-24 | |
|-----------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | Lei | % | Lei | % |
| SOGECAP | 23 631 300 | 73,052% | 23 631 300 | 73,052% |
| BRD-GSG | 8 717 500 | 26,948% | 8 717 500 | 26,948% |
| Total | 32 348 800 | 100% | 32 348 800 | 100% |

| Prime emisiune RON | 31-dec.-23 | | 31-dec.-24 | |
|-----------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Lei | % | Lei | % |
| SOGECAP | 4 671 100 | 100% | 4 671 100 | 100% |
| Total | 4 671 100 | 100% | 4 671 100 | 100% |

În cursul anului 2024, Societatea a înregistrat venituri din exploatare care sunt reprezentate de veniturile provenite din comisioanele percepute de la fond în suma de 14.806.099 lei (2023: 11.284.123 lei), astfel:

- Comision de administrare a activului total: 14.798.102 lei (2023: 11.274.490 lei); și
- Penalități de transfer: 7.997 lei (2023: 9.633 lei).

Cursul de schimb

Cursul de schimb EUR/RON, la sfârșitul exercițiului financiar, comparativ cu anul anterior a fost:

| Moneda | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2024 |
|--------|-------------------|-------------------|
| Euro | RON 4.9476 | RON 4.9741 |

Informații cu privire la profitul sau pierderea realizată

Profitul realizat în anul 2024 în valoare de 334.374.366 lei a înregistrat o scădere comparativ cu anul 2023 când a fost înregistrat un profit în valoare de 722.569.534 lei.

Diminuarea este datorată în principal evoluției pietelor financiare pentru instrumentele cu venit fix care au influențat valoarea justă a acestora.

În anul 2024 a fost înregistrată o evoluție mai puțin favorabilă a pietelor financiare pentru acțiuni și instrumente cu venit fix în 2024, comparativ cu 2023. Indicele Bloomberg EM Local Currency: Romania Total Return Index Unhedged RON, care urmărește performanța titlurilor de stat denuminate în RON, a crescut cu 2,0% în 2024 versus o creștere de 14,7% în 2023, în condițiile în care această clasă de active are o pondere de peste 65% în activele fondului. Indicele BET-TR, care urmărește evoluția principalelor companii listate pe BVB, a crescut cu 15,5% în 2024 vs 37,5% în 2023, în condițiile în care expunerea fondului pe acțiuni locale a fost de peste 16%.

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:

| Denumire emitent | Valoare impozit 2023 (RON) | Valoare impozit 2024 (RON) |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Mercedes Bend | 529 872,01 | 529 818,75 |
| BNP Paribas | 448 586,35 | 407 644,46 |
| SAP SE | 340 578,33 | 340 544,10 |
| Orange SA | 416 409,84 | 330 809,98 |
| Credit Agricole | 342 989,67 | 320 317,62 |
| Henkel AG Co | 266 805,66 | 266 778,84 |
| Sanofi | 240 106,13 | 206 136,45 |
| Renault SA | 247 257,52 | 195 582,86 |
| Alți emitenți | 891 165,71 | 876 522,67 |
| Total RON | 3 723 771,20 | 3 474 155,72 |

La sfârșitul anului 2024, în contabilitatea Fondului, veniturile în avans erau în sumă de 3.474.156 lei (2023: 3.723.771 lei).

Onorarii plătite/de plătit

| | 31-dec.-23 | 31-dec.-24 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli fond | | |
| Cheltuială Audit | 42 236 | 59 133 |
| Comisioane administrator | 11 281 300 | 14 798 805 |
| Total Cheltuieli Fond | 11 323 536 | 14 857 938 |

Note la Situațiile Financiare Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

- **Cheltuiala anuală de audit** suportată de către Fond în anul 2024 este 59.130 lei (2023: 63.916 lei).

- **Comisionul de administrare** se percepe zilnic și se determina prin aplicarea la valoarea activului total a unui procent care poate varia între 0,02% și 0,07% (conform prospect), determinat lunar astfel:
 - ✓ 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației;
 - ✓ 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
 - ✓ 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
 - ✓ 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
 - ✓ 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
 - ✓ 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

Note la Situațiile Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Nota rectificativa Situatii fluxuri de trezorerie pentru anul 2023

| Col.1 | Denumirea indicatorului | Exercițiul financiar 2023 (lei)- raportat | Reclasificare | Exercițiul financiar 2023 (lei)- ajustat |
|-----------|--|---|--------------------|--|
| Col.2 | Col.3 | Col.4 | Col.5 | |
| A. | FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | | | |
| 1 | a) Încasări de la participanți | 749,408,053 | 48,582 | 749,456,635 |
| 2 | b) Plăți către participanți | (55,259,780) | - | (55,259,780) |
| 3 | c) Plăți către furnizori și creditori | (10,983,921) | (51,180) | (11,035,101) |
| 4 | d) Dobânzi plătite | - | - | - |
| 5 | e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor | - | - | - |
| | Trezoreria netă din activitatea de exploatare (I) | 683,164,372 | (2,598) | 683,161,774 |
| B. | FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII | | | |
| 5 | a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni | (71,269,286) | (106,361,243) | (177,630,529) |
| 6 | b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare | (63,196,674,106) | 61,973,581,442 | (1,223,092,663) |
| 5 | c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare | 62,354,164,678 | (61,958,430,335) | 395,734,343 |
| 7 | d) Dobânzi încasate | 228,948,361 | (20,430,081) | 208,518,280 |
| 9 | e) Venituri financiare încasate | 1,666,339 | 195,434,279 | 197,122,618 |
| | Trezorerie netă din activități de investiție* | (683,142,014) | 83,794,063 | (599,347,951) |
| C. | FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE | | | |
| | Trezorerie netă din activități de finanțare | - | - | - |
| | Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie | 22,358 | 83,739,656 | 83,762,014 |
| 13 | Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar | 228,098 | 146,704,237 | 146,932,335 |
| 14 | Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar | 250,456 | 230,443,892 | 230,694,348 |

În situația fluxurilor de trezorerie, valorile raportate pentru anul 2023 includ anumite elemente care au fost prezentate diferit pentru anul 2024.

Pentru comparabilitate, au fost efectuate ajustări pentru prezentarea situației fluxurilor de trezorerie aferente anului 2023 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD.

Astfel, principalele elemente ajustate în situația fluxurilor de trezorerie pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD aferente anului 2023, așa cum sunt prezentate și în nota de mai sus, au constat în:

- excluderea din liniile de plăți/încasări pentru achiziționarea de imobilizări financiare a mișcărilor (încasări/plăți) aferente constituirii/maturității depozitelor overnight;
- includerea în "Trezorerie și echivalente de trezorerie" a depozitelor overnight;
- alte reclasificări între liniile prezentate în "Fluxuri de trezorerie din activități de investiții", cum ar fi reclasificarea prezentării tranzacțiilor de achiziție acțiuni, nete de încasări dividende, acțiuni gratuite și deprecieri de valoare (elemente nemonetare) pe linia de plăți pentru achiziționarea de acțiuni;
- prezentarea distinctă a veniturilor din dividende pe linia de venituri financiare încasate.

Toate ajustările efectuate sunt în scop de prezentare, neavând un efect asupra profitului sau asupra activului net ale Fondului de Pensii Administrat Privat BRD.

Mai jos, este prezentată reconcilierea dintre "Trezorerie și echivalente de trezorerie" (care include conturile curente și depozitele overnight) prezentată în "Situația fluxurilor de trezorerie" și pozițiile bilanțiere Depozite bancare de tip „overnight” (încadrate în bilanț ca și „Investiții financiare pe termen scurt”), respectiv "Casa și conturi la bănci":

Note la Situațiile Financiare
Fondul de Pensii Administrat Privat BRD
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Nota de reconciliere între Situația fluxurilor de trezorerie și Bilanț

| Categorie | Rând bilanț | 31-dec.-23 | 31-dec.-24 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Depozite bancare de tip "overnight" | 10 | 230,443,892 | 303,150,190 |
| Casa și conturi la bănci | 11 | 250,456 | 957,018 |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar | | 230,694,348 | 304,107,208 |

Suplimentar conturilor curente bancare evidențiate mai sus, Fondul deține la BCR, banca depozitar, contul de DIP (Deces, Invaliditate și Pensionare) eșalonat, utilizat pentru plata contravalorii activelor personale ale participanților în caz de deces, invaliditate și deschidere a dreptului de pensie (contul DIP – sume care au fost dezinvestite și urmează a fi plătite participanților). Acesta nu are efect monetar asupra situațiilor financiare, valoarea acestuia fiind egală și compensată în situațiile financiare ale Fondului cu valoarea obligației față de beneficiarii DIP eșalonat.

Evenimente ulterioare bilanțului

La data întocmirii situațiilor financiare este în curs de desfășurare procesul de preluare a administrării Fondului de Pensii Administrat Privat BRD de către Banca Transilvania S.A. și BT Investments S.R.L., estimarea fiind că procesul de transfer se va finaliza în cursul anului 2026.

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data: 08/04/25

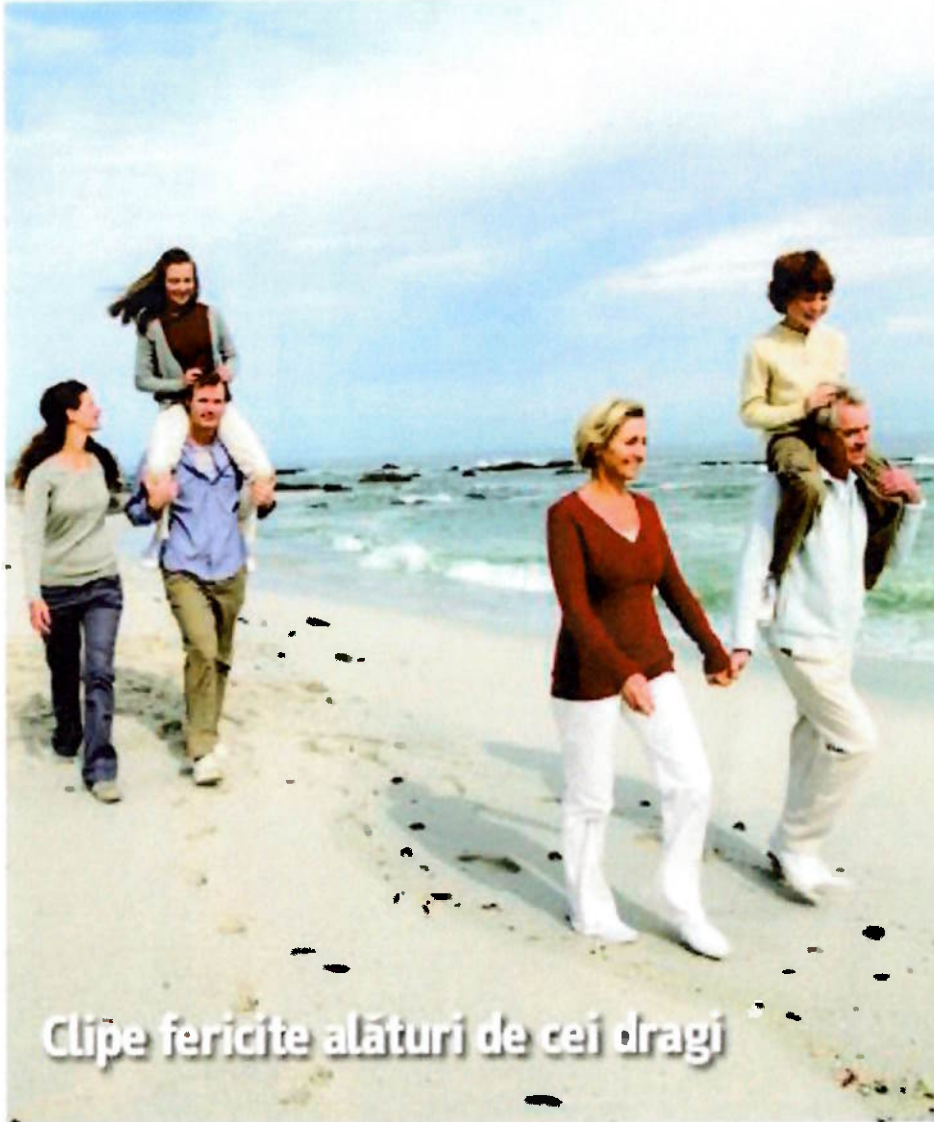
ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data: 08.04.2025



** Happy moments together with your loved ones*

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BRD

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31 DECEMBRIE 2024

Raportul Administratorilor / Administrators' report

(cu privire la activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat BRD pentru exercițiul financiar 01.01.2024-31.12.2024)

(concerning the activity of Fond de Pensii Administrat Privat BRD for the financial year 01.01.2024- 31.12.2024)

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat BRD (denumit în continuare „Fondul”) cu privire la închiderea exercițiului financiar la data de 31 decembrie 2024 au fost întocmite în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (“ASF”), cu modificările și completările ulterioare, Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare 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. J2007012386407, CUI 22001457.

Conducerea

Consiliul de Administrație:

- Președinte al Consiliului de Administrație - Laurent Dunet;
- Administrator - Membru în Consiliul de Administrație - Sebastian Simon;
- Administrator independent – Membru în Consiliul de Administrație - Ioan Vreme

- Director General – Anca-Raluca Morar
- Director Executiv – Mihail-Dan Nicu

Annual financial statements

The financial statements of Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (hereinafter called „the Fund”) regarding the financial year closing 31 december 2024 were prepared in accordance with Norm 14/2015 in respect of the accounting regulations compliant with the European Directives applicable to the entities authorized, regulated and supervised by the Financial Supervisory Authority („FSA”) as subsequently amended and completed, with Norm 7/2017 with regard to the drawing up and handing in of the individual annual financial statements of the entities in the private pension system, with subsequent changes, Norm 11/2011 regarding the investment and valuation of assets of private pension funds and subsequent amendments 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 no. J2007012386407, with unique registration code of 22001457.

Management

Board of Directors:

- President of the Board of Directors - Laurent Dunet;
- Administrator – Member of the Board of Directors - Sebastian Simon;
- Administrator – Member of the Board of Directors - Ioan Vreme

- General Manger – Anca-Raluca Morar
- Executive Director – Mihail-Dan Nicu

Informații despre depozitar

Denumire: Banca Comercială Română S.A.
Sediul social: București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, Etaj 6, Sector 6, 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 20/12.06.2007.

Informații despre Auditor

Denumire: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Sediul Social: București, Sector 1, Clădirea Ana Tower, Bd. Poligrafiei nr. 1A, etaj 24/3
C.I.F.: RO4282940
EUD ROONRC J40/17223/1993

Organizare și funcționare:

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., în calitate de administrator al Fondului, 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).

Information about depositary

Name: Banca Comerciala Romana S.A.
Location: Bucharest, Calea Plevnei no. 159, Business Garden Bucharest, building A, Floor 6, District 6, 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 20/12.06.2007.

Informations about Auditors

Name: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Location: Bucharest, District 1, Ana Tower, 1A Poligrafiei Blvd, floor 24/3
ID: RO4282940
EUD ROONRC J40/17223/1993

Organization and Functioning:

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., as administrator of the Fund, 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 formă de direcții, departamente și servicii, coordonate de Directori, Șefi de departament și respectiv Șefi de serviciu.

Directorii, Șefii de departament și de 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 de departament și Șef de serviciu conduce activitatea Direcției/Departamentului /Serviciului subordonat în măsura ariei sale de competență. Directorul General supraveghează activitățile Directorilor, Șefilor de departament și Șefilor de serviciu.

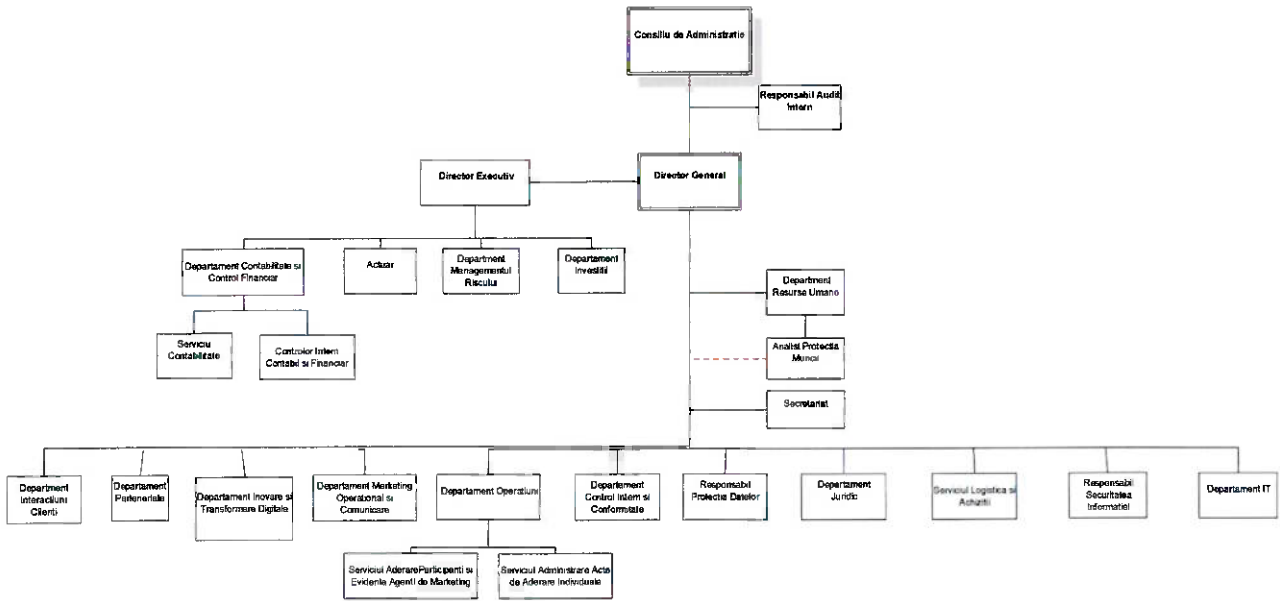
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. can conduct activities under its Constitutive Act.

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.

Organigrama Administratorului Fondului/Organisational chart



Aprobata prin Decizia Consiliului de Administratie nr. 112/29.06.2023.

**Principala alocare a investițiilor fondului, conform prospectului, este următoarea:
The central allocation of investments fund as per prospectus in place, is the following:**

| Tip de instrument financiar | Minim admis în fond | Maxim admis în fond |
|---|---------------------|---------------------|
| a) Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite: | 0 % | 20 % |
| I. Conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European; | 0 % | 5 % |
| II. Depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European; | 0 % | 20 % |
| III. Certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European; | 0 % | 20 % |
| b) Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie de la lit. a) pct. (III), din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European; | 40 % | 70 % |
| c) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European; | 0 % | 30 % |
| d) Valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite: | 0 % | 35 % |
| I. Acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European; | 0 % | 35 % |
| II. Obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat; | 0 % | 30 % |
| e) Titluri de stat emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European; | 0 % | 15 % |
| f) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European; | 0 % | 10 % |
| g) Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. h), dacă aceste instrumente sunt admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European; | 0 % | 5 % |
| h) Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European; | 0 % | 15 % |
| i) Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România sau din state membre ale Uniunii Europene ; | 0 % | 5 % |
| j) ETC și titluri de participare emise de AOPC înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European; | 0 % | 3 % |
| k) Acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură; | 0 % | 15 % |
| l) Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile; | 0 % | 3 % |
| m) Investiții private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European. | 0 % | 1 % |

*Aceste situații financiare au fost întocmite în limba română; varianta în limba engleză este o traducere liberă

În situația în care statul român deține acțiuni sau participații în entitățile menționate la litera m) din tabelul de mai sus, administratorul poate investi în aceste instrumente financiare, în procent de până la 3%. Acest procent poate fi majorat până la 5% în situația în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, fondurile de investiții private de capital în care se investește sunt finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență și domeniile în care se realizează investiția sunt supuse aprobării Autorității de Supraveghere Financiară și a Ministerului Investițiilor și Proiectelor Europene.

Pentru investițiile în instrumente financiare în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul fondurilor de investiții private de capital finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență normele privind condițiile/criteriile de realizare a plasamentelor de capital se stabilesc prin ordin comun al ministrului investițiilor și proiectelor europene și al președintelui Autorității de Supraveghere Financiară și se vor publica în Monitorul Oficial al României, Partea I.

If the Romanian State holds shares or participations in the entities mentioned at point m) in the above table, the administrator have the possibility to invest in these financial instruments up to 3%. This percentage may be increased up to 5% if the Romanian State holds shares or participations in these entities, the private equity funds invested in are financed from funds allocated by the National Recovery and Resilience Plan and the areas of investment are subject to the approval of the Financial Supervision Authority and the Ministry of European Investment and Projects. For investments in financial instruments in which the Romanian State holds shares or participations in private equity investment funds financed from funds allocated under the National Recovery and Resilience Plan, the rules on the conditions/criteria for making equity investments shall be established by joint order of the Minister of European Investment and Projects and the President of the Financial Supervisory Authority, and will be published in the Official Gazette of Romania, Part I.

Comisioanele Fondului sunt stabilite ca:

- ✦ Comision de administrare între 0,02% și 0,07% pe lună din valoarea activului total, astfel:
 - ✓ 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației;
 - ✓ 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
 - ✓ 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
 - ✓ 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
 - ✓ 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
 - ✓ 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

Fund's commissions are established as:

- ✦ Management fee between 0,02% and 0.07% per month from the total asset, as follows:
 - ✓ 0,02% per month if the fund's rentability rate is below the inflation rate;
 - ✓ 0,03% per month if the fund's rentability rate is up to 1 percentage point above the inflation rate;
 - ✓ 0,04% per month if the fund's rentability rate is up to 2 percentage points above the inflation rate;
 - ✓ 0,05% per month if the fund's rentability rate is up to 3 percentage points above the inflation rate;
 - ✓ 0,06% per month if the fund's rentability rate is up to 4 percentage points above the inflation rate;
 - ✓ 0,07% per month if the fund's rentability rate is above the inflation rate by more than 4 percentage points;

✚ 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.

✚ Transfer penalties in case a participant transfers before 2 years the admission. If it is the case, a penalty of 5% to the net asset managed will be applied.

Activitatea în 2024

Dezvoltarea previzibilă a Fondului

În anul 2025, Fondul va continua administrarea portofoliului de clienți, prin plasamente ale investiției cu un grad de risc mediu, punând pe primul loc siguranța capitalului și beneficiind de o creștere a investiției pe termen lung, cu respectarea prevederilor legislative aplicabile fondurilor de pensii.

Fondul nu desfășoară activități din domeniul cercetării și dezvoltării și nu deține sucursale.

Contracte:

La sfârșitul anului 2024, s-au înregistrat 8,29 milioane participanți (2023: 8,15 milioane participanți) la cele 7 fonduri active de pensii administrate privat (Pilonul II), în creștere cu 1,68% față de anul 2023, fonduri administrate de 7 societăți autorizate de ASF.

În anul 2024, 25.704 de persoane au aderat la Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (2023: 32.438 de persoane), astfel că la sfârșitul anului 2024, Fondul deținea 7,06% cotă de piață, în funcție de numărul de participanți.

La sfârșitul anului 2024 numărul de participanți este de 585.383 (2023: 562.144).

Activity in 2024

Predictable development of the Fund

In 2025, the Fund will continue to manage the client portfolio, through investment placements with a medium risk degree, prioritizing the safety of the capital and benefiting from an increase in long-term investment, in compliance with the legislative provisions applicable to pension funds.

The Fund does not carry out research and development activities and has no branches.

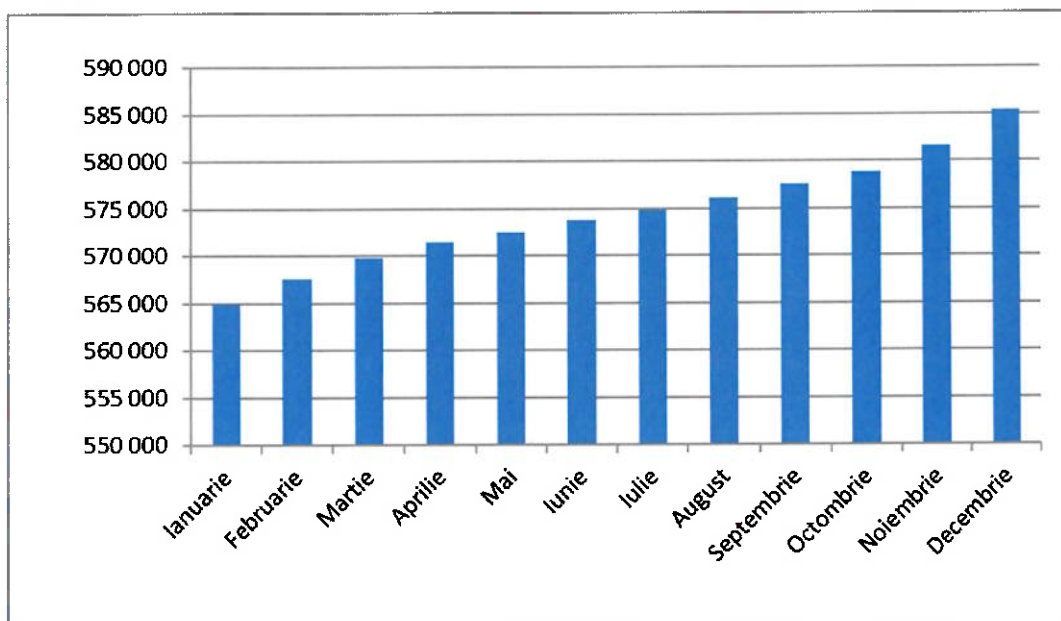
Contracts:

At the end of 2024, 8.29 million participants (2023: 8.15 million participants) were accessing the 7 active funds of privately administrated pension (Pillar II), with 1.68% increase versus 2023, funds managed by 7 companies authorised by FSA.

During 2024, 25.704 persons joined Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (2023: 32,438 persons), so at the end of the year the Fund had 7.06% market share, based on participants number.

At the end of 2024 the number of participants was 585,383 (2023: 562,144).

Evoluție număr participanți/Evolution of participants



Contribuții:

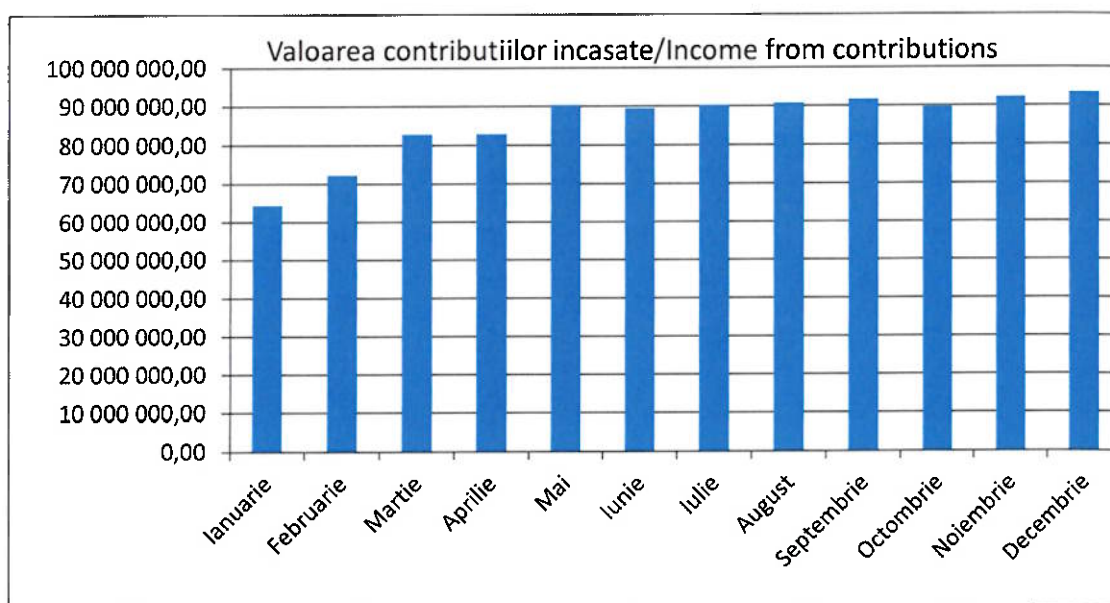
În anul 2024, Fondul a încasat contribuții de la participanți în valoare de 1.030.159.340 RON (2023: 749.093.277 RON), iar, prin transfer de la alte fonduri în valoare de 235.216 RON (2023: 363.358 RON).

Contribuția medie lunară încasată de la participanți a înregistrat o creștere de 37,5% față de anul 2023, ajungând la o medie de 85,8 milioane RON pe lună în anul 2024. În graficul de mai jos se poate vedea evoluția lunară a contribuției:

Contributions:

In 2024, the Fund has received contributions from participants in amount of 1,030,159,340 RON (2023: 749,093,277 RON) and, through transfer from the other funds in the amount of 235,216 RON (2023: 363,358 RON).

The monthly average of contribution received from participants recording a growth by 37,5% compared to 2023 and reaching an annual average of 85.8 million RON per month in 2024. In the chart below, it can be seen the evolution of monthly contribution:



Portofoliul

La sfârșitul anului 2024, valoarea activelor totale a Fondului era 6.743.961.940 RON, în creștere cu 23,77% față de 31 decembrie 2023 (5.448.991.999 RON).

Rata de rentabilitate anualizată a Fondului la nivelul lunii decembrie 2024, conform metodologiei ASF, s-a situat la nivelul de 5,5075%, în timp ce rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor cu risc mediu a înregistrat valoarea de 2,1777%.

La 31 decembrie 2024, distribuția activelor portofoliului de investiții era următoarea:

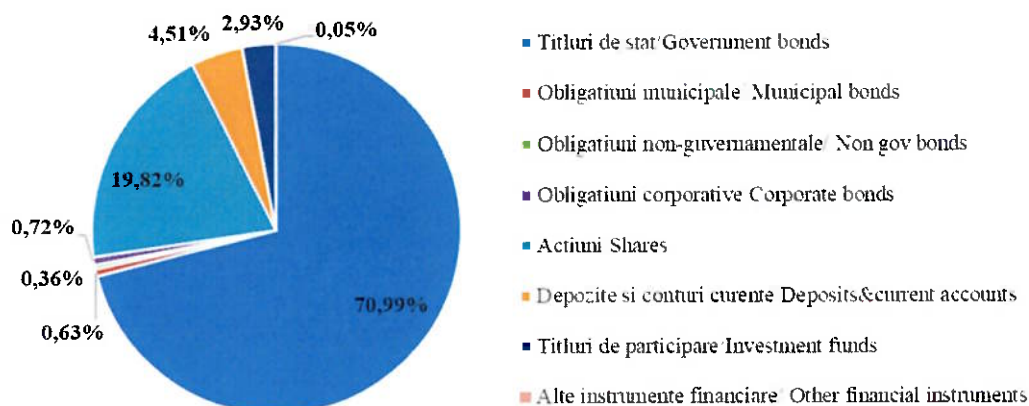
Portfolio

At the end of 2024, the value of the total assets of the Fund was RON 6,743,961,940 up 23.77% as compared with 31 december 2023 (5,448,991,999 RON).

The annualized rate of return of the Fund as of December 2024 was 5.5075%, according to the FSA methodology, while the required minimum rate of rentability of the funds with medium risk level registered the value of 2.1777%.

As of 31 december 2024 the assets in the investment portfolio had the following structure:

Structura portofoliului de active in 2024/Assets portfolio structure in 2024



Ponderea cea mai ridicată în totalul activelor o dețin titlurile de stat cu 70,99% din total active, urmate de acțiuni cu 19,82% din total active.

The highest asset amount in total assets is held by government securities with 70.99% of total assets, followed by shares with 19.82% of total assets.

Politica de investiții

În anul 2024, Administratorul a gestionat activele Fondului în conformitate atât cu reglementările legale și normele emise de ASF, cât și cu regulile cuprinse în Declarația Privind Politica de Investiții a Fondului.

Administratorul a asigurat pe tot parcursul anului 2024 o diversificare corespunzătoare a portofoliului, având în vedere, în același timp, o abordare prudentială a riscurilor.

Performanța portofoliului de acțiuni urmărește în mare parte performanța indicelui BET. În 2024, acesta a avut un randament total, care include impactul dividendelor, de 16.2%. Performanța portofoliului de titluri de stat este influențată semnificativ de evoluția randamentului titlurilor de stat din România. Randamentul titlurilor de stat din România, cu maturitatea de 10 ani, a crescut la 7,48% de la 6,35% (cotații Bid, fixing BNR) pe fondul derapajelor fiscale și incertitudinilor politice determinate de alegerile locale.

Modificările în structura activelor survenite pe parcursul lui 2024 reflectă o abordare prudentială a investițiilor, în contextul unui mediu economic și geopolitic mai volatil.

La sfârșitul anului 2024, valoarea activului net a Fondului era 6.739.055.485 RON, în creștere cu 23,79% față de 31 decembrie 2023 (5.444.082.497 RON).

Următorul tabel prezintă comparativ structura activelor Fondului la 31 Decembrie 2024 și 31 Decembrie 2023:

| Structura active | 2023 | 2024 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Titluri de stat | 71,70% | 70,99% |
| Obligațiuni municipale | 0,77% | 0,63% |
| Obligațiuni non-guvernamentale | 0,45% | 0,36% |
| Obligațiuni corporative | 0,88% | 0,72% |
| Acțiuni | 18,61% | 19,82% |
| Depozite și conturi curente | 4,23% | 4,51% |
| Titluri de participare | 3,29% | 2,93% |
| Alte instrumente financiare | 0,07% | 0,05% |
| Total | 100,00% | 100,00% |

Investment policy

During 2024, the Administrator managed the assets of the Fund in accordance with both legal regulations and norms issued by FSA and the provisions of the Investment Policy Statement of the Fund.

The Administrator ensured throughout 2024 an appropriate diversification of the portfolio, considering, at the same time, a prudential approach to risks.

The performance of the shares portfolio largely tracks the performance of the BET index. In 2024, it had a total return, which includes the impact of dividends, of 16.2%. The performance of the government bond portfolio is significantly influenced by the performance of the Romanian government bond yield. The yield on Romanian government bonds, with a maturity of 10 years, increased to 7.48% from 6.35% (Bid quotations, BNR fixing) based on fiscal slippages and political uncertainties caused by local elections.

The changes in asset structure during 2024 reflect a prudent investment approach in a more volatile economic and geopolitical environment.

At the end of 2024, the net asset value of the Fund is in amount of RON 6,739,055,485, an increase of 23.79% compared with 31 Decembrie 2023 (RON 5,444,082,497).

The next table represents the comparative asset structure at 31 December 2024 and 31 December 2023:

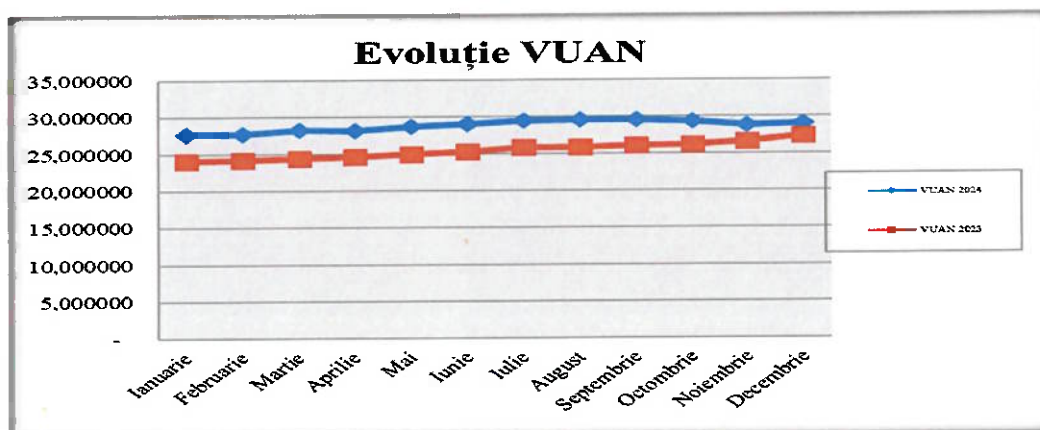
| Assets Structure | 2023 | 2024 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Government bonds | 71,70% | 70,99% |
| Municipal bonds | 0,77% | 0,63% |
| Non government bonds | 0,45% | 0,36% |
| Corporate bonds | 0,88% | 0,72% |
| Shares | 18,61% | 19,82% |
| Deposits¤t accounts | 4,23% | 4,51% |
| Investment funds | 3,29% | 2,93% |
| Other financial instruments | 0,07% | 0,05% |
| Total | 100,00% | 100,00% |

Evoluția VUAN

Evoluția VUAN în anul 2024 și 2023 este prezentată în graficul de mai jos:

VUAN evolution

The evolution of the VUAN over the year 2024 and 2023 is presented in the chart below:



Managementul riscului investițional și metode de evaluare a riscului

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

Pe parcursul anului 2024, 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 radamentului 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:

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 2024, 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:

- ✦ **Riscul de preț** – riscul asumat de investitor ca urmare a modificării prețului instrumentelor financiare datorită factorilor ce acționează pe piață și celor legați de situația emitenților respectivelor instrumente financiare. 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 valutelor. Fondul de pensii Administrat Privat BRD a avut expunere pe o singură valută – EUR, ponderea instrumentelor financiare denominate în EUR fiind de 4.65% la sfârșitul anului 2024.
- ✦ **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 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. Acest risc s-a gestionat prin investirea activelor în instrumente financiare lichide: acțiuni blue-chips, obligațiuni și titluri de stat cu lichiditate crescută.
- ✦ **Price risk** – the risk assumed by the investor following the modification of financial instruments' price due to market factors and factors related to issuers' financial situation. 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 Pension Fund has exposure only on EUR denominated financial instruments was 4.65% at the end of 2024.
- ✦ **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.
- ✦ **Liquidity risk** – risk that the pension fund cannot transform the held assets into cash in order to match the liabilities. This risk was managed by investing the assets into liquid financial instruments: blue-chips stocks, bonds and government bonds with high liquidity.

✦ **Riscul de credit** - 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 emise de organisme străine neguvernamentale și 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, în acțiuni din România și Spațiul Economic European și titluri de participare emise de OPCVM (inclusiv ETF) din state membre ale Uniunii Europene, conform prevederilor Normei nr.11/2011 și Normei nr. 19/2012 pentru modificarea și completarea Normei nr.11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, și a Normei nr. 22/2020 privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii private în titluri de stat, cu modificările și completările ulterioare.

✦ **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 Norma nr. 11/2011 și Norma 19/2012 cu modificările și completările ulterioare și de Norma nr. 22/2020 privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii private în titluri de stat.

✦ **Credit 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 supranationals bonds and corporate bonds from Romania and EEA with „investment grade” rating, with the exception of Romanian government bonds and corporate bonds issued by Romanian issuers, shares from Romania and EEA and ETFs from EU, according to legal provisions of Norm 11/2011 and Norm 19/2012 for the amendment and supplement of the Norm 11/2011 regarding investment and valuation of assets of private pension funds, and Norm 22/2020 on the temporary modification of the maximum limit applicable to investments of private pension funds in government bonds, with amendments and additions.

✦ **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 amendments and additions and in the Norm 22/2020 on the temporary modification of the maximum limit applicable to investments of private pension funds in government bonds.

Managementul riscului operațional

Riscul operațional este riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

Administratorul are implementată la nivelul companiei o politică de administrare a riscului și proceduri interne specifice de administrare a riscului operațional.

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 scăzut.

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 81.988.136,18 RON, în conformitate cu prevederile Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare. 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 (Casa Națională a Pensiilor Private) și casele de pensii sectoriale să vireze de la angajator o contribuție negativă ca urmare a unei corecții aferente 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.

Operational risk

Operational risk is the risk of loss arising from inadequate or deficient internal processes, personnel, systems, processes and the external environment, including risk related to information technology and inadequate processing in terms of management, integrity, infrastructure, controllability and continuity, as well as the risks related to business outsourcing.

The Administrator has implemented for the company a risk management policy and specific internal procedures for the management of operational risk

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 low.

Technical Risks of the BRD Private Pension Fund Scheme

The technical risks are:

✦ ***Biometrical risks:*** risks related to mortality, invalidity and life longevity. The Administrator established technical provisions in amount of 81,988,136,18 RON, according to Norm 13/2012 regarding actuarial calculation of technical provisions for private pension funds with amendments and additions. 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 NSPP (National House of Private Pensions) 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.

Principalele modificări legislative în 2024:

Dintre cele mai importante norme emise în anul 2024, prin care au fost aduse modificări și completări în materie de reglementare a activității în domeniul sistemului de pensii private menționăm:

- ✚ Norma nr. 1/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr. 7/2009 privind administrarea specială a fondurilor de pensii administrate privat, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 8/2009;
- ✚ Norma nr. 5/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr. 8/2010 privind autorizarea administratorilor de fonduri de pensii private, preluarea administrării fondurilor de pensii facultative și organizarea activelor și pasivelor la nivelul administratorilor de fonduri de pensii private, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 15/2010;
- ✚ Norma nr. 6/2024 pentru modificarea art.3 din Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr.22/2020 privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii private în titluri de stat;
- ✚ Norma nr. 10/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr.11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private;
- ✚ Norma nr. 12/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr.3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat;
- ✚ Norma nr. 17/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- ✚ Ordonanța de Urgență nr. 69/2024 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul gestionării și implementării sistemului național privind

Main legislation changes in 2024:

The most important norms issued in 2024 by which were made regulatory changes and supplementary additions concerning the private pension system are the following:

- ✚ Norm no. 1/2024 for amending and supplementing Norm no. 7/2009 on the special administration of privately administered pension funds, approved by Decision of the Supervisory Commission of the Private Pension System no. 8/2009.
- ✚ Norm no. 5/2024 for amending and supplementing Norm no. 8/2010 regarding the authorization of private pension fund administrators, taking over the administration of voluntary pension funds and organizing assets and liabilities at the level of private pension fund administrators, approved by Decision of the Private Pension System Supervisory Commission no. 15/2010;
- ✚ Norm no. 6/2024 for amending art. 3 of the Financial Supervisory Authority Norm no. 22/2020 regarding the temporary modification of the maximum limit applicable to private pension funds investments in government securities;
- ✚ Norm no. 10/2024 for amending and supplementing Norm no. 11/2011 regarding the investment and valuation of private pension fund assets;
- ✚ Norm no. 12/2024 for amending and supplementing Norm no. 3/2013 regarding the marketing activity of the privately managed pension fund;
- ✚ Norm no. 17/2024 for amending and supplementing Norm no. 14/2015 on accounting regulations in accordance with European directives applicable to the private pension system;
- ✚ Emergency Ordinance no. 69/2024 for the amendment and completion of some normative acts in the field of management and implementation of the national system

- factura electronică RO e-Factura și al aparatelor de marcat electronice fiscale, precum și pentru alte măsuri fiscale;
- regarding the electronic invoice RO e-Factura and electronic fiscal cash registers, as well as for other fiscal measures;
- 🚩 Legea nr. 214/2024 privind utilizarea semnăturii electronice, a mărcii temporale și prestarea serviciilor de încredere bazate pe acestea;

🚩 Law no. 214/2024 on the use of electronic signatures, time stamps and the provision of trust services based on them;
 - 🚩 Norma nr. 19/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr. 13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către ASF;

🚩 Norm no. 19/2024 for amending and supplementing Norm no. 13/2019 regarding the unitary framework for conducting statutory audits at entities authorized, regulated and supervised by the FSA;
 - 🚩 Norma nr. 22/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr. 7/2007 privind prospectul schemei de pensii private;

🚩 Norm no. 22/2024 for amending and supplementing Norm no. 7/2007 regarding the private pension scheme prospectus;
 - 🚩 Ordonanța de Urgență nr. 135/2024 pentru modificarea și completarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 202/2008 privind punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale;

🚩 Emergency Ordinance No. 135/2024 amending and supplementing Government Emergency Ordinance No. 202/2008 on the implementation of international sanctions;
 - 🚩 Ordonanța de Urgență nr. 70/2024 privind unele măsuri de implementare și utilizare a decontului precompletat RO e-TVA și valorificarea datelor și informațiilor prin implementarea unui sistem de guvernare specific, precum și alte măsuri fiscale;

🚩 Emergency Ordinance no. 70/2024 regarding some measures for the implementation and use of the pre-filled RO e-TVA return and the valorization of data and information through the implementation of a specific governance system, as well as other fiscal measures;
 - 🚩 Legea nr. 201/2024 pentru completarea Legii Arhivelor Naționale nr.16/1996, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.135/2007 privind arhivarea documentelor în formă electronică;

🚩 Law no. 201/2024 for supplementing the National Archives Law no. 16/1996, as well as amending and supplementing Law no. 135/2007 on archiving documents in electronic form;
 - 🚩 Legea nr. 244/2024 pentru modificarea alin.(1) al art.100 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal și stabilirea unor măsuri fiscale.

🚩 Law no. 244/2024 for the amendment of par. (1) of art. 100 of Law no. 227/2015 on the Fiscal Code and the establishment of fiscal measures.

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 până la data de 01.10.2022 prin intermediul rețelei BRD Groupe Société Générale, în calitate de agent de marketing persoană juridică.

După această dată, activitatea de aderare la Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (Pilonul 2) s-a derulat prin intermediul rețelei de brokeri parteneri, în calitate de agenți de marketing.

Strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor

Folosind mijloacele clasice de promovare precum prospecte, web site companie, dar și prin intermediul brokerilor, Societatea oferă clienților săi și potențialilor clienți informații complete, permanent actualizate, despre cum pot deveni participanți la Pilon II precum și cum pot realiza diverse procese și operațiuni, după aderarea inițială.

Principiile relației dintre Administrator și participanții Fondului

Relația dintre Administrator și participanții la fondul de pensii este construită 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.

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 until 01.10.2022 throughout BRD Groupe Societe Generale network, as marketing agent legal entity.

After this date, the activity to adhere at BRD Privately Administered Pension Fund (Pillar 2) was carried out through the partner brokers network, as marketing agents.

Marketing strategies in the field of pensions

Using traditional methods of promotion as: prospectus, website, but also throughout marketing agents, the Company provides to the customers and potential customers detailed information, constantly updated on how to become participants at Pillar II but also how to perform different processes and operations, after initial adhesion.

The relationship principles between Administrator and Fund's participants

The relationship between pension fund administrator and participants is built 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 he/she meets the eligibility criteria established by law;
- Compliance with the obligations of the Administrator in relation to the participants in force legislation and assumed through the Prospectus pension scheme.

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 ASF și ale prospectului schemei de pensii private.

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 depună la sediul Administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată.
- Orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de ASF și ale prospectului schemei de pensii private.

Asigurarea Transparenței:

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

- Pagina dedicată informațiilor financiare care conține toate informațiile prevăzute de legislația în vigoare;
- Aplicația BRD Pensii 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;

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 right 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 FSA and the prospectus private pension scheme.

The participants have the following obligations:

- To communicate to Administrator and to the employer any changes of their personal data and submit supporting documentation within 30 calendar days from the occurrence;
- To submit to the headquarter of the Administrator documents required for opening private pension rights.
- Any other obligations resulting from the provisions of the legislation in force, the regulations issued by the FSA and included in the prospectus private pension scheme.

Ensuring transparency:

The Administrator provides to the Pension Fund's participants through the website (www.brdpensii.ro) the following:

- Dedicated page with financial required by legislation in force;
- The BRD WebCare Pensions 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 Fund;
- Other information about the privately managed pension system.
- The Contact form by which the participants can send messages and request information;

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 Autorității;
- Scrisoarea de informare anuală cu date despre situația activului personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent;
- 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.

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
- Website: www.brdpensii.ro

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;
- 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.

In addition, in order to meet the 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
- Website: www.brdpensii.ro

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, există în cadrul Societății un comitet de soluționare a sesizărilor având ca membri Directorul General, Directorul Executiv, Directorul Control Intern și Conformitate, Responsabilul Departamentului Marketing Operațional și Comunicare și Șeful Departamentului Operațiuni.

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

În cursul anului 2024 au fost recepționate 9 reclamații scrise 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/autorităților locale sunt validate de către membrii Comitetului de Reclamații.

Analiza desfășurării activității de control intern

Pe parcursul anului 2024 activitatea de control intern a constat în verificarea fișelor aferente controalelor de Supraveghere Permanentă implementate la nivelul fiecărui Departament/Serviciu/Funcții, efectuarea de controale, monitorizarea respectării obligațiilor către ASF, analiza cazurilor de neconformitate și actualizarea cadrului procedural specific.

Analiza desfășurării activității de audit intern, a recomandărilor emise și a măsurilor întreprinse

În cursul anului 2024 au fost efectuate 6 misiuni de audit intern referitoare la: revizuirea proceselor de Operațiuni, Marketing, Control Intern, Investiții, Administrare a Riscurilor și Contabilitate. Activitățile analizate în cadrul misiunilor au fost evaluate cu următoarele calificative: Operațiuni, Marketing, Investiții, Administrare a Riscurilor și Contabilitate – *Acceptabil*, Control Intern – *Necesită Îmbunătățiri*.

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, there is a complaints committee within the Company with the participation of the General Manager, Executive Manager, Internal Control and Compliance Manager, Responsible of Marketing and Communication Department, Head 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.

During 2024, 9 written complaints were received 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 participants/local authorities are validated by the Complaints Committee members.

Analysis of internal control activity

During 2024 the internal control activity consisted in checking the files of the Permanent Supervision controls implemented at the level of each Department/Service/Function, performing control, monitor the obligations to FSA and update the specific procedural framework

Internal audit missions and follow up of measures taken

During 2024, 6 audit missions were performed related to: review of Operations, Marketing and Internal Control processes, Investment, Risk Management and Accounting processes.

The activities analyzes during the missions were evaluated with the following ratings: Operations, Marketing, Investment, Risk Management and Accounting – *Acceptable*, Internal Control - *Needs Improvement*

Prin rapoartele de audit aferente anului 2024 au fost emise mai multe recomandări clasificate cu prioritate standard precum și recomandări cu risc semnificativ.

Principalele recomandări sunt axate pe:

- actualizarea cadrului normativ intern conform aspectelor evidențiate de Auditul Intern și difuzarea informațiilor către personalul în cauză;
- efectuarea de training-uri/sesiuni de conștientizare relevante pentru personalul care este responsabil cu înregistrarea documentelor primite de la clienți prin intermediul canalelor electronice, precum și a verificărilor KYC aferente terților;
- îmbunătățirea executării controalelor manageriale de nivel 1 pentru toate perimetrele acoperite, inclusiv managementul userilor de acces;
- îmbunătățirea formalizării comentariilor privind anomaliile L2C;
- îmbunătățirea formalizării evidențelor privind conflictele de interese;
- modificarea guvernancei privind misiunile inopinate efectuate de către departamentul Control Intern și Conformitate;
- formalizarea și păstrarea evidențelor privind tratarea și gestionarea alertelor primite prin intermediul instrumentelor de filtrare (PEP, SAR, E&S, RCA);
- actualizarea registrului de evidență a furnizorilor prin completarea informațiilor lipsă privind clasa de risc și data următorului review;
- îmbunătățirea controalelor AFIC prin formalizarea și păstrarea evidențelor, precum și a verificărilor privind activitatea AFIC;
- îmbunătățirea procesului de gestionare a riscurilor de preț prin actualizarea metodologiei utilizate în identificarea scăderilor semnificative de preț, precum și prin definirea responsabililor de monitorizare a alertelor de preț.

Through the audit reports for 2024 were issued several recommendations classified as standard priority and others recommendations classified as significant priority.

The main recommendations are focused on

- update the internal normative framework as per the issues highlighted by Internal Audit and disseminate the information to the concerned staff;
- perform relevant trainings/ awareness sessions on the mandatory legal information for the staff is in charge with registering the documents received from the clients through the electronic channels, and of the KYC verifications for the third parties;
- enhancement of level 1 management internal controls, including users access management;
- enhancement of formalization related to L2C anomalies;
- enhancement of the formalization for the conflicts of interests;
- update the governance for the on surprise basis missions performed by the Internal Control and Compliance department;
- formalize and ensure the audit trail for the management of the alerts received through the filtering tools (PEP, SAR, E&S, RCA);
- update the register of suppliers by filling in the information related to the risk class for each supplier and the next review date;
- enhancement of the AFIC controls by keeping the audit trail and improvement of the formalization regarding the second checks over the AFIC activity;
- enhancement over the the price risk management process, by updating the methodology used to identify significant price drops and trigger alerts, as well as defining the responsibilities for alert monitoring.

Cheltuielile Fondului/ Fund's Costs (RON)

| Cheltuieli fond | 31-dec.-23 | 31-dec.-24 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cheltuială Audit | 42 236 | 59 133 |
| Comisioane administrator | 11 281 300 | 14 798 805 |
| Total Cheltuieli Fond | 11 323 536 | 14 857 938 |

Bilanțul / Balance Sheet

| Bilanțul (*) pentru exercițiul financiar încheiat la 31-dec-24/Balance sheet (*) regarding financial year closing the 31-dec-24 | | | | | |
|---|----------------------|----------------------|---|----------------------|----------------------|
| Active/Assets | 31-dec.-23 | 31-dec.-24 | Passive/Liabilities | 31-dec.-23 | 31-dec.-24 |
| Investiții financiare pe termen lung/Long term financial investment | 4 021 346 007 | 4 902 097 213 | Capital social/Share capital | 4 721 512 964 | 6 404 681 119 |
| Investiții financiare pe termen scurt/Short term financial investment | 1 423 671 763 | 1 837 433 553 | Profit repartizat/Retained earning | - | - |
| Alte active/Other assets | 3 974 229 | 4 431 174 | Venit net/Net result | 722 569 534 | 334 374 366 |
| Total active - RON/Total assets - RON | 5 448 991 999 | 6 743 961 940 | Alte pasive/Other liabilities | 4 909 501 | 4 906 455 |
| | | | Total pasive - RON/Total liabilities - RON | 5 448 991 999 | 6 743 961 940 |

Active:

La 31 Decembrie 2024, activul fondului, în sumă de 6.743.961.940 RON, se compune din:

- ✦ Investiții financiare pe termen lung:
 - Titluri de stat: 4.787.532.782 RON;
 - Obligatiuni: 114.564.431 RON.
- ✦ Investiții financiare pe termen scurt: 1.837.433.553 RON, din care:
 - Acțiuni: 1.336.478.571 RON.
 - Depozite: 303.188.842 RON;
 - Titluri Participare: 197.766.141 RON;
- ✦ Alte active: 4.431.174 RON reprezentând disponibilul din conturile curente în sumă de 957.018 RON și 3.474.156 RON impozit dividende de recuperat de la emitenți străini.

Assets:

As of 31 December 2024 the assets of the fund, 6,743,961,940 RON are as follows:

- ✦ Long term financial investments:
 - Government securities: 4,787,532,782 RON;
 - Bonds: 114,564,431 RON.
- ✦ Short term financial investments: 1,837,433,553 RON out of which:
 - Shares: 1,336,478,571 RON.
 - Deposits: 303,188,842 RON;
 - Participation titles: 197,766,141 RON;
- ✦ Other assets: 4,431,174 RON representing cash available in current accounts in amount of 957,018 RON and 3,474,156 RON dividend taxes to be recovered from issuer.

Passive:

La 31 Decembrie 2024, pasivul total al Fondului, în sumă de 6.743.961.940 RON se compune din:

- ✦ Capital social: 6.404.681.119 RON reprezentând totalul contribuțiilor primite, nete de comisionul Administratorului de 0,5% și rezultatul cumulativ din anii precedenți.
- ✦ Venit net: 334.374.366 RON reprezentând profitul net al Fondului în 2024.
- ✦ Alte pasive: 4.906.455 RON reprezentând comisionul datorat Administratorului în sumă de 1.335.752 RON, onorariu audit în sumă de 59.130 RON, impozit CASS de restituit în sumă de 37.417 RON și impozit pe dividende de recuperat de la emitenți străini în sumă de 3.474.156 RON.

Liabilities and equity:

As of 31st of December 2024, the breakdown of the total liabilities of the Fund in amount of 6,743,961,940 RON is:

- ✦ Share capital: 6,404,681,119 RON, representing the total contribution received less Administrator's fee of 0.5% and retained earnings.
- ✦ Net income: 334,374,366 RON representing the net profit of the Fund in 2024.
- ✦ Other liabilities: 4,906,455 RON representing Administrator's fee in amount of 1,335,752 RON, audit fee in amount of 59,130 RON, CASS tax to be paid in amount of 37,417 RON and tax on dividends to be recovered from foreign issuers in amount of 3,474,156 RON.

Profit și pierdere / Profits and losses

| P&L pentru exercițiul încheiat la 31-dec-24/P&L account 31-dec-24 | | |
|--|--------------------|--------------------|
| P&L/P&L | 31-dec.-23 | 31-dec.-24 |
| Venitul din exploatare/ Operating income | 2 450 895 223 | 2 712 535 394 |
| Cheltuieli de exploatare/ Operating losses | 1 728 325 689 | 2 378 161 028 |
| Venitul extraordinar brut/ Gross exceptional income | - | - |
| Rezultatul net - RON/Net income - RON | 722 569 534 | 334 374 366 |

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

Plățile de disponibilități bănești efectuate din fondul de pensii administrat privat în anul 2024 sunt următoarele:

Cash payments performed from private pension fund in 2024 are as follows:

| | |
|---|-------------------|
| Plăți pentru transfer out/ Payments for transfer out | 35,106,059 |
| Plăți activ participant în caz de invaliditate, deces, pensionare/ Claim | 34,681,903 |
| Plăți către administrator efectuate în 2024, din care/ Payments to the administrator made in 2024, from which: | 15,869,461 |
| • efectuate în 2024 pentru 2023/ made in 2024 for 2023 | 1,070,656 |
| • efectuate în 2024 pentru 2024/ made in 2024 for 2024 | 14,798,805 |
| Plăți pentru achiziția instrumentelor financiare/ Payments for financial instruments | 1,716,665,626 |
| Plăți audit efectuate în 2024, din care/ Audit payments made in 2024/from which: | 63,916 |
| • efectuate în 2024 pentru 2023/ made in 2024 for 2023 | 63,916 |
| • efectuate în 2024 pentru 2024/ made in 2024 for 2024 | - |

Situația fluxurilor de trezorerie / Cash flow

| Situația fluxurilor de trezorerie/Cash flow statement - RON | 31-dec.-23 | 31-dec.-24 |
|---|----------------|--------------------|
| Trezorerie netă din activități de exploatare/Cash flow related to the operating activity | 683,164,372 | 946,000,971 |
| Trezorerie netă din activități de investiție/Cash flow related to the investment activity | (683,142,014) | (872,588,111) |
| Trezorerie netă din activități de finanțare/Cash flow related to the financial activity | - | - |
| Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie/Decrease of cash flow | 22,358 | 73,412,860 |
| Trezorerie la începutul exercițiului financiar/Cash at the opening of the financial year | 228,098 | 230,694,348 |
| Trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar/Cash at the closure of the financial year | 250,456 | 304,107,208 |

Asa cum este prezentat in situatiile financiare la 31 decembrie 2024 (Nota rectificativa Situatie fluxuri de trezorerie pentru anul 2023), in situatia fluxurilor de trezorerie, valorile raportate pentru anul 2023 includ anumite elemente care au fost prezentate diferit pentru anul 2024.

As presented in the financial statements as at 31st of December 2024 (Rectificative Note for cash flow statements for 2023), in the cash flow statements, the values reported for 2023 include certain items that have been presented differently for 2024.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,

Laurent Dunet

Fondul de Pensii Administrat Privat BRD
Raport privind aplicarea anumitor prevederi legale

1) Calculul valorii activului net și al valorii unității de fond, precum și metodologia de calcul a indicatorilor financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat

Metodologia de calcul a valorii activului net și a valorii unității de fond la 31 decembrie 2024 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD („Fondul”, „BRD FPAP”) este în conformitate cu cerințele Normei nr. 11/2011, privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare (“Norma 11/2011”).

Evoluția valorii activului net, a valorii unității de fond și a numărului unităților de fond este prezentată mai jos:

| Luna | Activ net 2024 (RON) | Numar UF 2024 | VUAN 2024 (RON) |
|-------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------|
| Ianuarie | 5 548 232 764,46 | 201 412 803,913395 | 27,546574 |
| Februarie | 5 639 720 432,68 | 203 825 251,310582 | 27,669390 |
| Martie | 5 828 210 532,08 | 206 567 071,609709 | 28,214616 |
| Aprilie | 5 885 219 480,57 | 209 201 242,831311 | 28,131857 |
| Mai | 6 076 866 701,61 | 212 158 116,582748 | 28,643103 |
| Iunie | 6 251 043 091,46 | 215 032 163,485086 | 29,070270 |
| Iulie | 6 417 821 054,15 | 217 810 218,515737 | 29,465197 |
| August | 6 520 404 096,09 | 220 680 023,207967 | 29,546871 |
| Septembrie | 6 609 310 202,76 | 223 620 175,764509 | 29,555966 |
| Octombrie | 6 649 196 413,41 | 226 533 259,415323 | 29,351965 |
| Noiembrie | 6 607 421 015,73 | 229 518 318,418357 | 28,788208 |
| Decembrie | 6 739 055 485,08 | 232 581 222,133094 | 28,975063 |

Principalii indicatori financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat sunt:

- Valoarea unității de fond la 31 decembrie 2024: 28.975063 și
 - Rata de rentabilitate și gradul de risc se calculează conform Normei nr. 7/2010 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 7/2010”), respectiv Normei 11/2011, în ceea ce privește calculul gradului de risc.
- In tabelul de mai jos sunt prezentate atât ratele trimestriale raportate, cât și formula de calcul:

| P2 Trimestrul | Grad de risc | Rata rentabilitate | Formula calcul rata rentabilitate |
|---------------|--------------|--------------------|---|
| I 2024 | 18.62 | 6.5394 | $\sqrt[5]{\frac{VUAN_t}{VUAN_{t-5}}} - 1$ unde VUAN _t =VUAN la 29.03.2024 VUAN _{t-5} =VUAN la 29.03.2019 |
| II 2024 | 20.18 | 6.4543 | $\sqrt[5]{\frac{VUAN_t}{VUAN_{t-5}}} - 1$ unde VUAN _t =VUAN la 28.06.2024 VUAN _{t-5} =VUAN la 28.06.2019 |
| III 2024 | 18.95 | 6.1306 | $\sqrt[5]{\frac{VUAN_t}{VUAN_{t-5}}} - 1$ unde VUAN _t =VUAN la 30.09.2024 VUAN _{t-5} =VUAN la 30.09.2019 |
| IV 2024 | 18.54 | 5.5075 | $\sqrt[5]{\frac{VUAN_t}{VUAN_{t-5}}} - 1$ unde VUAN _t =VUAN la 31.12.2024 VUAN _{t-5} =VUAN la 31.12.2019 |

Nivelul gradului de risc corespunde unui nivel Mediu de risc.

2) Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat BRD

Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat BRD au respectat prevederile prevăzute în Norma nr. 11/2008 privind colectarea contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare și completările ulterioare („Norma 11/2008”) și în Norma nr. 1/2015 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare și completările ulterioare („Norma 1/2015”).

Situația lunară a contribuțiilor individuale ale participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat BRD este primită de la Casa Națională de Pensii Publice și de la Ministerul Apărării Naționale și validată prin chei de verificare stipulate în reglementările menționate mai sus.

- Pentru anul 2024 valoarea contribuțiilor lunare ale Fondului este prezentată în tabelul de mai jos:

| <i>Nr.crt</i> | <i>Luna</i> | <i>Valoarea contribuțiilor încasate</i> |
|---------------|-------------|---|
| 1 | ianuarie | 64 435 002,00 |
| 2 | februarie | 72 221 737,00 |
| 3 | martie | 82 908 172,00 |
| 4 | aprilie | 82 956 715,00 |
| 5 | mai | 90 404 450,00 |
| 6 | iunie | 89 433 835,00 |
| 7 | iulie | 90 242 594,00 |
| 8 | august | 90 781 460,00 |
| 9 | septembrie | 91 671 411,00 |
| 10 | octombrie | 89 653 883,00 |
| 11 | noiembrie | 92 128 248,00 |
| 12 | decembrie | 93 321 833,00 |
| | | 1 030 159 340,00 |

Valoarea contribuțiilor brute încasate a fost aceeași cu valoarea contribuțiilor nete alocate participanților.

3) Calculul și evidența comisionului constituit conform prevederilor art 86 alin (1) din Legea 411/2004

În cursul anului 2024 conducerea BRD Societate de Administrare a Fondurilor Private SA ("Societatea", "Administratorul", "BRD SAFPP") a calculat comisionul de administrare aferent Fondului, constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 411/2004"), astfel:

Reținerea unui comision de administrare între 0.02% și 0.07% pe lună din activul total al fondului administrat privat, astfel:

- 0.02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației;
- 0.03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
- 0.04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0.05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației,
- 0.06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0.07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

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.

Calculul și evidența comisionului de administrare au respectat prevederile prevăzute în art. 86 alin (1) din Legea 411/2004, în Norma 11/2008 și în Norma 1/2015.

Taxa de administrare a Fondului și taxa de audit pentru anul financiar 2024 și 2023 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

| Natură cheltuială | 2024 (RON) | 2023 (RON) |
|---|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul Fondului | 14 798 805 | 11 281 300 |
| Cheltuieli cu onorariile de audit | 59 133 | 42 236 |
| Total | 14 857 938 | 11 323 536 |

4) Calculul și evidența activelor Fondului de Pensii Administrate Privat BRD, inclusiv a dividendelor de încasat

La calculul și evidența activelor, conducerea Societății a urmat prevederile Normei nr. 11/2011.

Structura activelor Fondului la 31 decembrie 2024 este prezentată mai jos:

| Structura active | 2023 | 2024 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Titluri de stat | 71,70% | 70,99% |
| Obligațiuni municipale | 0,77% | 0,63% |
| Obligațiuni non-guvernamentale | 0,45% | 0,36% |
| Obligațiuni corporative | 0,88% | 0,72% |
| Acțiuni | 18,61% | 19,82% |
| Depozite și conturi curente | 4,23% | 4,51% |
| Titluri de participare | 3,29% | 2,93% |
| Alte instrumente financiare | 0,07% | 0,05% |
| Total | 100,00% | 100,00% |

5) Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile Fondului de Pensii Administrat Privat BRD

Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile bancare ale Fondului au fost făcute în conformitate cu prevederile Normei 15/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile Fondului, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 15/2009"), cu privire la următoarele categorii de operațiuni:

- operațiunile privind viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii administrate privat;
- operațiunile privind decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- operațiunile privind transferul activelor participanților între fondurile de pensii administrate privat;
- operațiunile privind plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie, prin plăți unice sau plăți eşalonate;
- operațiunile privind stingerea obligațiilor fondului de pensii.

Situația operațiunilor de încasări și plăți efectuate în anul 2024 este prezentată mai jos:

| Denumirea indicatorului | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
|--|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Col.2 | Col.4 | Col.4 |
| FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | | |
| a) Încasări de la participanți | 749,408,053 | 1,030,394,556 |
| b) Plăți către participanți | (55,259,760) | (69,795,931) |
| c) Plăți către furnizori și creditori | (10,983,921) | (14,597,654) |
| d) Dobânzi plătite | - | - |
| e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor | - | - |
| Trezoreria netă din activitatea de exploatare (I) | 683,164,372 | 946,000,971 |
| FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII | | |
| a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni | (71,269,286) | (269,451,931) |
| b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare | (63,196,674,105) | (1,447,213,695) |
| c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare | 62,354,164,678 | 508,769,317 |
| d) Dobânzi încasate | 228,948,361 | 265,916,756 |
| e) Venituri financiare încasate | 1,688,339 | 69,391,442 |
| Trezoreria netă din activități de investiție* | (683,142,014) | (872,588,111) |
| FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE | | |
| Trezoreria netă din activități de finanțare | - | - |
| Creșterea netă a trezoreriei și a echivalențelor de trezorerie | 22,358 | 73,412,860 |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar | 228,098 | 230,694,348 |
| Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar | 250,456 | 304,107,208 |

6) Calculul și evidența transferurilor participanților între fondurile de pensii administrate privat

La calculul și evidența transferurilor participanților între Fond și alte fonduri de pensii administrate privat, Administratorul a îndeplinit procedura cu privire la realizarea transferului activului unui participant de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat prevăzută în Norma nr. 26/2014 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 26/2014").

În cursul anului 2024, situația transferurilor de participanți între Fondul de Pensii Administrat Privat BRD și alte fonduri de pensii administrate privat este prezentată mai jos:

| Nr.cri | Luna | Numărul participanților | | | | |
|--------|--------------|-------------------------|----------|------------|--------------|---------|
| | | S0 | S1 | S2 | S3 | S4 |
| 1 | Januarie | 2 899 | 2 | 51 | 79 | 564 915 |
| 2 | Februarie | 2 831 | 0 | 64 | 58 | 567 624 |
| 3 | Martie | 2 257 | 0 | 90 | 67 | 569 724 |
| 4 | Aprilie | 1 886 | 1 | 106 | 69 | 571 436 |
| 5 | Mai | 1 260 | 0 | 52 | 152 | 572 492 |
| 6 | Iunie | 1 637 | 0 | 69 | 296 | 573 764 |
| 7 | Iulie | 1 438 | 1 | 128 | 202 | 574 873 |
| 8 | August | 1 490 | 0 | 62 | 183 | 576 118 |
| 9 | Septembrie | 1 632 | 0 | 67 | 142 | 577 541 |
| 10 | Octombrie | 1 542 | 2 | 64 | 112 | 578 909 |
| 11 | Noiembrie | 2 877 | 1 | 76 | 129 | 581 582 |
| 12 | Decembrie | 3 949 | 0 | 75 | 73 | 585 383 |
| | Total | 25 698 | 7 | 904 | 1 862 | |

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

S1 = număr participanți care au aderat prin transfer în luna respectivă;

S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;

S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, plata activului personal al participantului);

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

7) Calculul și evidența utilizării activului personal net al participantului la Fond de Pensii Administrat Privat BRD, în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie

Utilizarea activului personal net al participantului la Fond, în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie a fost efectuată în conformitate cu prevederile Normei 27/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 27/2017").

În cursul anului 2024, valoarea activului net utilizat în caz de invaliditate a fost de 11,824,755.09 RON (din care pentru 1,250,696.30 RON participanții au optat pentru încasarea în plăți eşalonate), valoarea activului net utilizat în caz de deschiderea dreptului la pensie a fost de 17,578,738.37 RON (din care pentru 3,844,400.86 RON participanții au optat pentru încasarea în plăți eşalonate), iar valoarea activului net utilizat în caz de deces a fost de 5,278,409.94 RON.

Din totalul activului net utilizat în caz de deces de 5.278.409,94 RON, 236.390,90 RON sunt aferenți plăților eşalonate, conform cu opțiunea moștenitorilor participanților decedați. Posibilitatea de a opta

pentru primirea activului net în tranșe lunare pe o durată de maxim 5 ani a fost introdusă o dată cu Norma 27/2017, intrată în vigoare la 01.04.2018.

Numărul de participanți pentru care a fost închis contul în anul 2024 a fost de 1.561.

8) Calculul și evidența provizioanelor tehnice constituite de Administrator, categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de Administrator, precum și regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de Administrator

Conform articolului 2 din Norma nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare și completările ulterioare ("Norma 13/2012") Administratorul este obligat să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii private administrate.

Provizioanele tehnice au fost constituite corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectele schemei de pensii administrate.

Conform prospectului BRD FPAP, BRD SAFPP garantează ca activul personal net plătit nu poate fi mai mic decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în Norma 13/2012 și încorporează toate evenimentele probabilistice de plată, aferente garanției investiționale prevăzute de lege și anume: invaliditate, deces, transfer și retragere pentru limita de vârstă. Provizionul rezultat prin modelul standard reprezintă suma tuturor cash flow-urilor generate de apariția evenimentelor de deces, invaliditate, transfer și pensie. Determinarea cash flow-urilor se face prin calculul valorii medii a opțiunii la sfârșitul fiecărui an calendaristic până la atingerea momentului de pensionare.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru BRD FPAP la data de 31 decembrie 2024 este 81.988.136,18 lei (valoarea prevăzută în Decizia Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 486/15.05.2023).

Categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale Administratorului

Activele aferente provizionului tehnic pentru Fond sunt investite în cont curent și depozite bancare pe termen scurt constituite la banca depozitară, respectiv la BCR S.A.

Regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de Administrator

Norma 13/2012 nu prevede limite procentuale privind structura acestora, Societatea investind cu preponderență în conturi curente și depozite bancare.

9) Calculul și evidența garanției minime pentru fiecare participant al Fondului

În conformitate cu art. 135 alin. (2) din Legea nr. 411/2004, suma totală cuvenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

În cursul anului 2024 Fondul a respectat această prevedere, iar la 31 decembrie 2024 valoarea activului net a fost în sumă de 6.739.055.485 RON și garanția minimă a fost în sumă de 5.060.171.115 RON.

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:

Anca Morar
08/04/25

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

Iuliana Popa
08.04.2025

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.
Societate pe actiuni cu un capital social de 32.348.800 RON
Sediul social: Str. Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, et. 8 (zona 2), Sector 1, București, România,
J2007012386407, CUI: 22001457

| DECISION no.80 of The Ordinary General Meeting of Shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA dated 11.04.2025 | HOTARARE nr. 80 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA din data de 11.04.2025 |
|--|---|
| <p>The shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a Romanian company having a share capital 32.348.800 RON divided into 323.488 shares with a nominal value of 100 RON each, gathered at the Ordinary General Meeting, which is held today, 11.04.2025, 15:00 hours, at the head-offices of the company.</p> <p>The meeting is chaired by Mr. Laurent DUNET as Chairman of the Board of Directors.</p> <p>It is ascertained that the two shareholders:</p> <p>SOGECAP, a life insurance company, with its headquarters in Tour D2 - 17 bis place des Reflets - 92919 Paris La Défense 2, with a social capital of 1.168.305.450 Euro, registration number RCS 086 380 730 Nanterre, represented by Mr. Leonard MATEA, according to the power of attorney;</p> <p>BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE SA, a Romanian company with the headquarters in Blvd. Ion Mihalache no. 1 – 7, District 1, Bucharest, Romania, registered at the Trade Registry under the no. J40/608/1991, sole registration code: RO 361579, registered at the National Bank of Romania under the no. RB-PJR-40-007/18.02.1999 represented by Mr. Andrei VOICU, according to the power of attorney,</p> <p>representing 100% of the share capital of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, a company duly organized and existing under Romanian law, having its registered office in Gheorghe Polizu Street no. 58 – 60, 8th floor (area 2), Sector 1, Bucharest, Romania, registered at the trade registry under the no. J2007012386407, CUI 22001457 (the "Company"), corresponding to 323.488 shares</p> | <p>Accionarii societății BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate română cu un capital de 32.348.800 RON divizat în 323.488 actiuni cu o valoare nominală de 100 RON fiecare, s-au reunit la Adunarea Generală Ordinara ce se desfășoară astăzi, 11.04.2025, orele 15:00, la sediul societății.</p> <p>Sedinta este prezidată de Dl. Laurent DUNET, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administrație.</p> <p>Se constată că cei 2 actionari:</p> <p>SOGECAP, o societate de asigurari de viata, cu sediul social în Tour D2 - 17 bis place des Reflets - 92919 Paris La Défense 2, capital social 1.168.305.450 Euro, număr de înregistrare RCS Nanterre 086 380 730, reprezentată prin Dl. Leonard MATEA, în calitate de mandatar;</p> <p>BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o societate de naționalitate română, organizată și funcționând conform legii române, cu sediul social în Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO 361579, înregistrată la Banca Națională a României sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999, reprezentată prin Dl. Andrei VOICU, în calitate de mandatar,</p> <p>reprezentând 100% din capitalul social al BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate organizată și funcționând în conformitate cu legile române, cu sediul social in Romania, Str. Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, et. 8 (zona 2), Sector 1, București, înregistrata la Registrul Comerțului sub nr. J2007012386407, CUI 22001457 ("Societatea"), corespunzător celor 323.488 de acțiuni,</p> |

| | |
|--|---|
| <p>and 323.488 voting rights, are represented at the General Shareholders meeting.</p> <p>Mr. Leonard MATEA is appointed as secretary meeting.</p> <p>Observing that the Ordinary General Meeting of Shareholders was duly convened, in accordance with art. 121 of Companies' Law no. 31/1990 regarding the companies' law, the shareholders representing 100 % of the share capital, waiving the legal formalities for summoning of the General Meeting and being able to decide, in accordance with the provisions of the Articles of Association and of the laws in force, All the formalities requested by the law and the Articles of Association are met and the Ordinary General Shareholders meeting can lawfully take decisions.</p> <p>The agenda of the Ordinary General Meeting of the Shareholders is:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Approval of the financial statements at December 31, 2024 based on the reports submitted by the Board of Directors and the Company's financial auditor's opinion for BRD SAFPP SA (Administrator), for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2); 2. Approval of net result allocation (dividends/loss carry forward); 3. Approval of the Budget revenue and expenditure for year 2025, Business Strategy and Business Plan; 4. Approval of the discharge of the Board members for fiscal year 2024; 5. Yearly reevaluation of the Board of Directors members; 6. Setting the remuneration of the Board of Directors' members and the general limits of remuneration for the executive management; 7. Rectification of material errors related to the financial statements at December 31, 2024 for FPF BRD Medio. <p>Since there are no proposals from the shareholders for amending the agenda, the item on the agenda is submitted to discussions, taking the following</p> | <p>reprezentând 323.488 drepturi de vot, sunt reprezentati la sedinta Adunarii Generale.</p> <p>DI. Leonard MATEA este desemnat secretarul de sedinta.</p> <p>Constatând ca această Adunare Generala Ordinara a Actionarilor a fost legal constituită, în condițiile prevăzute la articolul 121 din Legea 31/1990 privind societățile, acționarii reprezentând 100% din capitalul social al Societății, renunțând la formalitățile de convocare prevăzute de lege și fiind în măsura să decidă, în conformitate cu dispozițiile Actului Constitutiv al Societății și ale prevederilor legale în vigoare. Sunt îndeplinite condițiile cerute de lege si de Actul Constitutiv și Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor poate delibera în mod valabil.</p> <p>Ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor este:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aprobarea situatiilor financiare la 31 decembrie 2024 in baza rapoartelor Consiliului de Administratie si a opiniei auditorului financiar al companiei pentru BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private (Administrator) si pentru Fondul de Pensii Administrat privat BRD (P2); 2. Aprobarea alocarii rezultatului net (dividende/reportarea pierderilor); 3. Aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru 2025, Strategia de Afaceri si Planul de Afaceri; 4. Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru anul fiscal 2024; 5. Reevaluarea anuala a membrilor Consiliului de Administratie; 6. Stabilirea remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie si a limitelor generale de remunerare a membrilor conducerii executive; 7. Rectificarea erorii materiale privind situatiile financiare la 31 decembrie 2024 pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio. <p>Neexistand alte propuneri pentru completarea ordinii de zi din partea actionarilor, se trece la discutarea punctului de pe ordinea de zi, fiind luata urmatoarea</p> |
|--|---|

| DECISION: | DECIZIE: |
|--|--|
| <p><u>Article 1:</u> The shareholders approve the financial statements at December 31, 2024 based on the reports submitted by the Board of Directors and the Company's financial auditor's opinion for BRD SAFPP SA (Administrator) and for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2).</p> <p><u>Article 2:</u> The shareholders approve the net result allocation in accordance with art. 368 and art.369 from ASF Norm 14/2015, as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> - for BRD SAFPP: the profit for year 2024 in amount of RON 7.809.040 will be allocated as follows: for the legal reserve the amount of 409.970 RON is allocated and for covering the losses reported from previous years the amount of 7.399.070 RON is allocated; - for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2): the profit for 2024 in amount of RON 334,374,366 will be allocated to the "share capital of the fund". <p><u>Article 3:</u> The shareholders approve the Budget revenue and expenditure for year 2025, Business Strategy and Business Plan.</p> <p><u>Article 4:</u> The shareholders approve the discharge of the board members for fiscal year 2024.</p> <p><u>Article 5:</u> The shareholders approve, according with the provisions of the Regulation no. 1/2019 regarding the evaluation and the approval of the management structure members and of the persons holding key positions within the entities regulated by F.S.A.:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the forms of the yearly reevaluation of the Board of Directors members as follows: <ol style="list-style-type: none"> 1. Laurent Claude Jean Dunet 2. Sebastien Simon 3. Ioan Vreme <p>The reevaluated members of the Board of Directors continue to fulfill the fit and proper requirements provided by the applicable laws.</p> | <p><u>Articolul 1:</u> Actionarii Societatii aproba situatiile financiare la 31.12.2024 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private (BRD SAFPP) si pentru Fondul de Pensii Administrat privat BRD (P2).</p> <p><u>Articolul 2:</u> Actionarii Societatii aproba alocarea rezultatului net in conformitate cu prevederile art. 368 si 369 din Norma ASF nr.14/2015, dupa cum urmeaza:</p> <ul style="list-style-type: none"> - pentru BRD SAFPP: profitul aferent anului 2024, in valoare de 7.809.040 RON, se distribuie astfel: pentru constituirea rezervei legale suma de 409.970 RON, pentru acoperirea pierderii reportate din anii anteriori suma de 7.399.070 RON. - pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD (P2): profitul aferent anului 2024 in valoare de 334.374.366 RON se va aloca in "capitalul social al fondului" <p><u>Articolul 3:</u> Actionarii Societatii aproba Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2025, Strategia de Afaceri si Planul de Afaceri.</p> <p><u>Articolul 4:</u> Actionarii Societatii aproba descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2024.</p> <p><u>Articolul 5:</u> Actionarii Societatii aproba, in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii cheie in cadrul entitatilor reglementate de A.S.F.:</p> <ul style="list-style-type: none"> - formularele de reevaluare anuala a membrilor Consiliului de Administratie, dupa cum urmeaza: <ol style="list-style-type: none"> 1. Laurent Claude Jean Dunet 2. Sebastien Simon 3. Ioan Vreme <p>Membrii Consiliului de Administratie supusi reevaluarii anuale continua sa indeplineasca cerintele de adecvare prevazute de legislatia aplicabila.</p> |

Article 6:

The shareholders approve the remuneration of the Board of Directors' members and the general limits of remuneration for the executive management, as follows:

- a) the remuneration of the Board of Directors' members in 2025 shall be granted at the same value as for 2024.
- b) the general limit of remuneration of the executive management (including General Manager and Executive Manager) at the level of 1.300.000 lei per year.

Article 7:

The shareholders approve the rectification of material error related to the financial statements at December 31, 2024 for FPF BRD Medio.

In the *Explanatory Note 6 – Other information on the Company's activity (Nota explicativa 6 – Alte informatii privind activitatea entitatii)*, the incorrect amount of 11.177.443 lei is to be replaced with the correct amount: 11.477.443 lei (as shown already in the balance sheets and profit and loss account). This typing error is without impact on the financial statements or their interpretation.

There are no other points on the agenda.

The present decision was drawn up, today 11.04.2025, in 2 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.

Articolul 6:

Actionarii Societatii aproba remuneratia membrilor Consiliului de administratie si limita remuneratiei conducerii executive, dupa cum urmeaza:

- a) remuneratia convenita administratorilor in anul 2025 se va acorda la aceeasi valoare ca in anul 2024.
- b) limita generala a remuneratiei conducerii executive (incluzand Directorul General si Directorul Executiv) la nivelul de 1.300.000 lei pe an.

Articolul 7:

Actionarii aproba rectificarea erorii materiale privind situatiile financiare la 31 decembrie 2024 pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio.

Eroarea materiala se regaseste in *Nota explicativa 6 – Alte informatii privind activitatea entitatii*, respectiv s-a mentionat incorect valoarea de 11.177.443 lei, in loc de valoarea corecta de 11.477.443 lei (valoare deja reflectata corespunzator si in mod corect in bilant si in contul de profit si pierdere). Eroarea nu este de natura substantiala, ci doar materiala si nu influenteaza interpretarea situatiilor financiare.

Nu exista alte puncte pe ordinea de zi.

Prezenta decizie a fost redactata astazi, 11.04.2025, in 2 exemplare, in forma bilingva (romana si engleza). In ipoteza unor discrepante intre cele doua versiuni, varianta in limba romana va prevala.

Actionarii/the Shareholders:

SOGECAP:

prin/by Leonard MATEA: _____

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

prin/by Andrei VOICU: _____

BRD Pensii

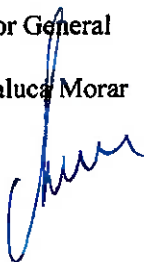
DECLARATIE

Subsemnata, Anca-Raluca Morar, identificata cu CI seria RZ nr. 309295, Director General al BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., cu sediul social in Romania, Strada Gheorghe-Polizu, Nr. 58-60, Etj 8 (zona 2), Sector 1, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J2007012386407, cod unic de inregistrare 22001457, declar pe propria raspundere faptul ca documentele atasate se regasesc in original la entitate si sunt arhivate conform reglementarilor in vigoare.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Director General

Anca-Raluca Morar



BRD- Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.
Strada Gheorghe Polizu nr.58-60, Et.8 (zona 2)
Sector 1, 011062, București
Tel: +4021 – 408.29.00;
Fax: +4021 – 408. 29.20
e-mail: office.brdpensii@brd.ro; web: www.brdpensii.ro

CAPITAL SOCIAL : 32.348.800 RON;
CUI 22001457, J2007012386407,