

BRD Pensii

Nr. inreg. 11336/06.02.2025

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 Facultative BRD Medio, cuprinzand:

- situatiile financiare anuale individuale ale fondului de pensii facultative, aprobate în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor societății care administrează Fondul de Pensii Facultative BRD Medio;
- raportul anual al consiliului de administrație întocmit pentru activitatea Fondului de Pensii Facultative BRD Medio;
- 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;
- bilanța 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

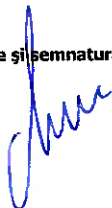
DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	Bucuresti
Denumirea fondului de pensii	FPF BRD MEDIO
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de ASF	FP3-1133
Denumirea administratorului	BRD S.A.F.P.P. S.A.
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de ASF	SAP-RO-22013894
Numele și prenumele persoanei care 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 IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	1	-	-
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	165 967 935	184 552 218
TOTAL (rd. 01 la 02)	3	165 967 935	184 552 218
B. ACTIVE CIRCULANTE			
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	38 303	38 299
TOTAL (rd. 04 la 08)	9	38 303	38 299
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	66 117 475	69 797 524
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	43 371	59 434
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	66 199 149	69 895 257
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	-	-
D. DĂTORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	49 346	69 725
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452** + 459)	17	37 780	13 252
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	369 835	410 748
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	456 961	493 725
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DĂTORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-	20	65 703 885	69 363 233
F. TOTAL ACTIVE MINUS DĂTORII CURENTE (rd. 03+20)	21	231 671 820	253 915 451
G. DĂTORII 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 participanții (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	38 303	38 299
I. CAPITALURI PROPRII			
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	203 460 528	242 438 008
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	28 211 292	11 477 443
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	231 671 820	253 915 451

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
MORAR Anca Raluca



Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
POPA Iuliana Steluta



DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	Bucuresti
Denumirea fondului de pensii	FPF BRD MEDIO
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de ASF	FP3-1133
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**

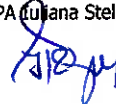
COD 20

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	-	1
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	75 319 122	83 182 052
3. Venituri din creante imobilizate (ct.763)	03	34 256 786	28 841 057
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	04	-	-
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	697 338	648 314
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	958 873	259 020
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	-	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	111 232 119	112 930 444
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	59 713 929	71 365 713
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	18 929 221	24 840 590
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622) (rd. 13 =13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13	4 377 646	5 246 679
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	276 807	338 468
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1	253 235	300 428
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.2	23 572	38 040
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	4 403	35 414
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3	23 545	41 392
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.4	4 072 891	4 831 405
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.5	-	-
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	31	19
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (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	-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	83 020 827	101 453 001
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)	19	28 211 292	11 477 443
- pierdere (rd.18-09)	20	-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	111 232 119	112 930 444
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	83 020 827	101 453 001
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
Profit (21-22)	23	28 211 292	11 477 443
Pierdere (22-21)	24	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
MORAR Anca Raluca



Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
POPA Iuliana Steluta





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE - BRD MEDIO

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

Raportul Administratorilor („Raportul anual al consiliului de administrație”)

Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale



Raportul Auditorului Independent

Către Participanții la Fondul de Pensii Facultative BRD Medio 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 Facultative BRD Medio („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 februarie 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: 253.915.451 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 11.477.443 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 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
Instrumente financiare	
<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 situațiilor 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 3 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 obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

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

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 Anunitor Prevederi Legale și în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta 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 guvernanta 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 îndoieli 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 guvernanta, 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 guvernanta 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 guvernanta, 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, dacă este cazul, 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 Facultative BRD Medio. 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 S.R.L.

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 (ASPAS)
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 (ASPAS)
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria
Registrul public electronic: AF3378

București, 4 februarie 2025



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE - BRD MEDIO

31 DECEMBRIE 2024

CUPRINS

I. SITUAȚII FINANCIARE	3
II. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	10

I. SITUAȚII FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Situațiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative BRD Medio (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, Norma 7/2017 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului 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.

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

**BILANȚ
la data de 31 decembrie 2024**
B1

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.4	Col.4
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	1	-	-
2. Creanțe immobilizate (ct.267)	2	165 967 935	184 552 218
TOTAL: (rd. 1 la 2)	3	165 967 935	184 552 218
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREAȚE (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	38 303	38 299
TOTAL: (rd. 4 la 8)	9	38 303	38 299
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	66 117 475	69 797 524
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531)	11	43 371	59 434
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 9+10+11)	12	66 199 149	69 895 257
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	49 346	69 725
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452** + 459)	17	37 780	13 252
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473***+509+5186)	18	369 835	410 748
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	456 961	493 725
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	65 703 885	69 363 233
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	231 671 820	253 915 451
G. DATORII: SUME CARE URMEAZA SĂ 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. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	38 303	38 299
I. CAPITALURI PROPRII			
1. Capitalul fondului de pensii (ct.1017)	29	203 460 528	242 438 008
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)		X	X
Profit (ct.1174-sold creditor)	33	-	-
Pierdere (ct.1174-sold debitor)	34	-	-
5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)		X	X
Profit (ct.121-sold creditor)	35	28 211 292	11 477 443
Pierdere (ct.121-sold debitor)	36	-	-
6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	-	-
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	231 671 820	253 915 451

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura

Data:

30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura

Data:

30.01.2025

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2024**
B2

Identificarea elementului	Rand	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
		Col.4	Col.4
		X	X
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	1	-	-
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	2	75 319 122	83 182 052
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	3	34 256 786	28 841 057
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	4	-	-
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	5	697 338	648 314
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	958 873	259 020
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	7	-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct..754+758)	8	-	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	111 232 119	112 930 444
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ		X	X
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	59 713 929	71 365 713
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	18 929 221	24 840 590
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622), (rd.13=13.1+13.2+13.3+13.4+13.5)	13	4 377 646	5 246 679
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	276 807	338 468
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1	253 235	300 428
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct 62212)	13.1.2	23 572	38 040
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 (intermediare) (ct. 6222)	13.2	4 403	35 414
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3	23 545	41 392
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.4	4 072 891	4 831 405
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizațiile (ct.6229)	13.5	-	-
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	31	19
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	-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	83 020 827	101 453 001

		X	X
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
Profit (rd.09-18)	19	28 211 292	11 477 443
Pierdere (rd.18-09)	20	-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	111 232 119	112 930 444
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	83 020 827	101 453 001
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
Profit (rd. 21 -22)	23	28 211 292	11 477 443
Pierdere (rd. 22 -21)	24	-	-

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director

Numele și prenume _____

Semnătura _____

Data: _____

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenume _____ Mariana Steluța

Semnătura _____

Data: _____

Situația modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2024

B3

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (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)	203 460 528	49 326 824	10 349 344	242 438 008
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)	-	-	-	-
	<i>Sold C</i>	-	-	-	-
	<i>Sold D</i>	-	-	-	-
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	<i>Sold C</i>	-	-	-	-
	<i>Sold D</i>	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct.121)	-	-	-	-
	<i>Sold C</i>	28 211 292	11 477 443	28 211 292	11 477 443
	<i>Sold D</i>	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct.129)	-	-	-	-
	<i>Sold C</i>	-	-	-	-
	<i>Sold D</i>	-	-	-	-
	Total capitaluri proprii	231 671 820	60 804 267	38 560 636	253 915 451

Situația modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2023

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (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)	197 179 995	22 399 266	16 118 733	203 460 528
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)	-	-	-	-
	<i>Sold C</i>	-	-	-	-
	<i>Sold D</i>	-	-	-	-
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	<i>Sold C</i>	-	-	-	-
	<i>Sold D</i>	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct.121)	-	-	-	-
	<i>Sold C</i>	-	28 211 292	-	28 211 292
	<i>Sold D</i>	7 484 365	-	7 484 365	-
7	Repartizarea profitului (ct.129)	-	-	-	-
	<i>Sold C</i>	-	-	-	-
	<i>Sold D</i>	-	-	-	-
	Total capitaluri proprii	189 695 630	50 610 558	8 634 368	231 671 820

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura: 

Data: 30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura: 

Data: 30.01.2025

Situația fluxurilor de trezorerie la data de 31 decembrie 2024
B4

Nr.crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
1	a) Încasări de la participanți	22 399 266	21 115 533
2	b) Plăți către participanți	-8 634 368	-10 349 344
3	c) Plăți către furnizori și creditori	-4 308 172	-5 185 407
4	d) Dobânzi plătite	-	-
5	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezorerie netă din activitatea de exploatare (I)	9 456 726	5 580 782
B.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
5	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-816 202	-9 893 904
6	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-2 406 663 927	-43 338 792
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare**	2 388 068 263	35 607 440
6	d) Dobânzi încasate	9 857 236	10 043 797
9	e) Venituri financiare încasate	97 708	2 645 893
	Trezorerie netă din activități de investiție (II)	-9 456 922	-4 935 566
C.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare (III)	-	-
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	-196	645 216
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	43 567	9 193 577
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	43 371	9 838 793

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

Plățile pentru achiziționarea imobilizărilor financiare cuprind plățile pentru investiții pe termen lung, respectiv titluri.

Încasările din vânzarea de imobilizări financiare cuprind atât încasările din vânzare acțiuni cât și încasările aferente titlurilor ajunse la maturitate.

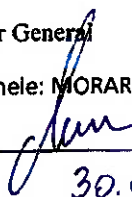
ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:



30.01.2025

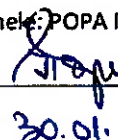
ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:



30.01.2025

II. NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale Fondului de Pensii facultative BRD Medio („Fondul”) cu privire la închiderea exercițiului financiar 2024 au fost întocmite în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunicațiilor economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare și Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Cuprins

Nota 1: Situația investițiilor

Nota 2: Situația creanțelor și datoriilor

Nota 3: Analiza rezultatului din activitatea curentă

Nota 4: Principii, politici și metode contabile

Nota 5: Informații privind participații la fondurile de pensii

Nota 6 Alte informații privind activitatea entității

Nota 1
SITUAȚIA INVESTIȚIILOR

Nota 1a
SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE
la data de 31 Decembrie 2024

Denumire		Valoarea Depozitului			Valoarea Dobânzii		Data	
Banca	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	P3-31-12-2024-1	9.779.359	-	-	4,5900	1.247	2024-12-31	2025-01-01
TOTAL		9.779.359	-	-		1.247	X	X

La data de 31 decembrie 2024 valoarea depozitelor aflate în sold este de 9.779.359 lei. Depozitele reprezintă 3,84% 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	
Banca	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	P3-31-12-2023-1	9.150.206	-	-	5,2500	1.334	2023-12-31	2024-01-01
TOTAL		9.150.206	-	-		1.334	X	X

La data de 31 decembrie 2023 valoarea depozitelor aflate în sold este 9.150.206 lei. Depozitele reprezintă 3,94% 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: MOBĂR Anca Raluca

Semnătura _____

Data: 30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data: 30.01.2025

Nota 1b
SITUAȚIE INVESTIȚII FINANCIARE
31 Decembrie 2024

Denumire		Valoare		Valoare Dobândă		Data		Data	
Denumire activ	Simbol titlu	Valoare Totală	%	cu care Valoare Dobândă	Data achiziției	Maturitate	Început cupon	Sfârșit cupon	
Tălan	ROED3PRNF9	11 298 941	7,90	688 402	2023-03-08	2038-02-28	2024-02-28	2025-02-28	
Tălan	RO1227DBN011	10 457 097	5,80	294 124	2012-02-27	2027-07-26	2024-07-26	2025-07-26	
Tălan	RO1425DBN029	13 833 101	4,75	538 026	2015-07-30	2025-07-24	2024-02-24	2025-02-24	
Tălan	RO1611DBN055	5 966 508	3,55	71 491	2016-10-11	2031-09-24	2024-09-24	2025-09-24	
Tălan	RO1910WKT4	4 176 725	4,25	159 470	2021-05-12	2036-04-28	2024-04-28	2025-04-28	
Tălan	RO1816DR2A5	8 115 264	7,35	384 975	2023-02-13	2031-04-28	2024-04-28	2025-04-28	
Tălan	RO5841D0X14	3 519 321	4,85	79 967	2021-11-22	2028-07-25	2024-07-25	2025-07-25	
Tălan	RO4KELVFLK4	4 159 592	4,75	52 653	2018-10-21	2034-10-11	2024-10-11	2025-10-11	
Tălan	RO5CQA50K29	1 310 432	8,25	25 750	2022-10-26	2024-06-29	2024-06-29	2025-06-29	
Tălan	RO795F9FN56	6 175 205	7,50	31 848	2021-02-08	2027-01-25	2024-10-15	2025-10-15	
Tălan	ROAWSKYSCD78	4 951 704	4,15	199 313	2020-02-19	2026-01-26	2024-01-26	2025-01-26	
Tălan	RO0D14NRK17	2 497 579	3,55	99 000	2020-03-11	2025-07-28	2024-07-28	2025-07-28	
Tălan	RO0F1UKZV55	1 443 334	6,75	67 038	2024-09-23	2034-04-25	2024-04-25	2025-04-25	
Tălan	ROXSH1NFMX2	9 099 200	3,25	139 535	2024-11-14	2026-09-24	2024-06-24	2025-06-24	
Tălan	ROHRVN7N1N03	10 854 388	4,85	562 232	2018-11-14	2026-04-22	2024-04-22	2025-04-22	
Tălan	RO1PAL29G4	4 165 979	4,15	37 243	2020-07-13	2036-10-24	2024-10-24	2025-10-24	
Tălan	RO0LNOCKHR6	7 238 448	5,50	25 014	2021-10-11	2025-11-25	2024-11-25	2025-11-25	
Tălan	RO1V44LBDL4	5 875 245	6,70	251 568	2024-01-29	2029-04-29	2024-04-29	2025-04-29	
Tălan	RO07A2H5YK8	4 628 615	6,70	257 639	2022-03-16	2022-02-25	2024-02-25	2025-02-25	
Tălan	RO19QVD43HO2	1 562 751	7,20	63 321	2023-05-24	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	
Tălan	RO1M7EDD92S1	13 979 632	7,10	412 794	2023-10-23	2034-07-31	2024-07-31	2025-07-31	
Tălan	ROVR7SEM43E4	10 791 449	5,80	492 443	2018-09-19	2026-02-13	2024-02-13	2025-02-13	
Tălan	ROWLVEJ2A307	11 016 268	7,20	174 499	2022-06-29	2031-10-30	2024-10-30	2025-10-30	
Tălan	ROX17L79Z66	12 077 682	8,00	651 058	2023-01-16	2030-04-29	2024-04-29	2025-04-29	
Tălan	ROYNCLBHFV56	1 989 144	6,85	54 978	2024-11-14	2030-07-29	2024-07-29	2025-07-29	
Tălan	ROZBOC495096	7 741 443	8,75	118 500	2022-11-10	2025-10-30	2024-10-30	2025-10-30	
Total titluri de stat		180 057 766		5 613 496	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	

Denumire		Valoare		Valoare Dobândă		Data		Data	
Denumire activ	Simbol cont	Valoare Totală	%	cu care Valoare Dobândă	Data achiziției	Maturitate	Început cupon	Sfârșit cupon	
Obligțiuni	ROBACADBL041	24 790	6,5470	273	2018-09-17	2026-11-01	2024-11-01	2025-01-29	
Obligțiuni	ROHLNEDBL011	178	4,4300	1	2006-09-08	2026-08-15	2024-11-15	2025-02-15	
Obligțiuni	ROIASIDBL011	75 563	6,1050	606	2018-07-25	2028-11-15	2024-11-15	2025-02-15	
Obligțiuni	ROPMBULDBL053	499 408	5,6890	19 408	2018-04-23	2026-04-23	2024-04-23	2025-04-23	
Obligțiuni	ROZH0WAL455	1 728 956	7,3300	91 352	2022-04-19	2032-04-19	2024-04-19	2025-04-19	
Obligțiuni	ROPRQLDBL02	23 016	6,5000	191	2006-09-23	2026-05-15	2024-11-15	2025-03-15	
Obligțiuni	NS240913256	1 608 399	3,7930	33 369	2021-06-11	2026-06-11	2024-11-06	2025-11-06	
Obligțiuni	NS230944012	533 145	9,4080	10 143	2022-10-18	2027-10-18	2024-10-18	2025-10-18	
Total Obligțiuni		4 494 451		155 365	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	

Note la Situațiile Financiare BRD Medio

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Denumire activ	Simbol cont	Nr. acțiuni	Val. acțiune 31- dec.-24 (echivalent RON)	Valoare totală
Acțiuni	DE000A1EWWD0	540	1 177,87	636 048
Acțiuni	ROALROACNOR0	170 000	1,51	255 850
Acțiuni	RO7066ZEA1R9	864 000	1,16	997 920
Acțiuni	ROATBIACNOR9	1 100 000	2,56	2 816 000
Acțiuni	ROBVBAACNOR0	11 908	40,90	487 037
Acțiuni	NL0012294474	29 412	64,00	1 882 368
Acțiuni	ROELECAACNOR5	194 288	13,20	2 564 602
Acțiuni	ROFPTAACNOR5	1 782 328	0,32	561 433
Acțiuni	RO4QVZ5R01B6	76 823	122,00	9 372 406
Acțiuni	DE0006048432	1 500	421,31	631 959
Acțiuni	FR0010307819	1 450	467,76	678 258
Acțiuni	ROMEDLACNOR6	254 352	5,80	1 475 242
Acțiuni	DE0007164600	1 100	1 175,38	1 292 918
Acțiuni	ROSEFGPACNOR4	31 800	40,30	1 281 540
Acțiuni	ROSENGNACNOR3	1 387 660	5,14	7 132 572
Acțiuni	ROSNNEACNOR8	67 464	41,55	2 803 129
Acțiuni	ROSNPPACNOR9	15 000 849	0,71	10 635 602
Acțiuni	ROYSLACNOR9	56 570	37,70	2 132 689
Acțiuni	ROTGNTACNOR8	122 032	23,45	2 861 650
Acțiuni	ROFRPLACNOR7	710 772	0,46	324 823
Total Acțiuni				50 824 047

Titluri de participare

Denumire activ	Simbol cont	Nr. acțiuni	Val. acțiune 31- dec.-24 (echivalent RON)	Valoare totală
Titluri de participare	DE000A0Q4R36	1 135	538,20	610 854
Titluri de participare	LU0380865021	20 845	411,71	8 582 017
Total Titluri de participare				9 192 871

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 244.569.136 lei (31 Decembrie 2023: 222.933.869 lei), reprezentând 96,12% din total active. Depozitele reprezintă 3,84% din total active și sunt în valoare de 9.780.606 lei (31 Decembrie 2023: 9.151.541 lei), din care dobânda în valoare de 1.247 lei (2023: 1.334 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.

SITUAȚIE INVESTIȚII FINANCIARE
31 Decembrie 2023

Denumire		Valoare		Valoare Dobândă		Data		Data	
Denumire activ	Simbol titlu	Valoare Totală	%	din care Valoare Dobândă	Data achiziție	Maturitate	Început cupon	Sfârșit cupon	
Tahan	RO0DI3PR9NF9	2.206.835	7,90	121.444	2023-03-08	2018-02-24	2023-02-24	2024-02-24	
Tahan	RO0TLVUMCW4	9.110.538	3,70	33.200	2020-07-15	2024-11-29	2023-11-29	2024-11-29	
Tahan	RO1270BN011	10.660.000	5,80	263.402	2012-02-27	2027-07-29	2023-07-29	2024-07-29	
Tahan	RO1425DBN029	13.685.544	4,20	537.765	2014-07-30	2025-02-24	2023-01-24	2024-02-24	
Tahan	RO1624DBN027	2.937.900	3,25	63.348	2016-08-29	2024-04-29	2023-04-29	2024-04-29	
Tahan	RO1651DBN055	6.214.780	3,65	71.206	2016-10-10	2021-09-24	2022-09-24	2024-09-24	
Tahan	RO113H9WKT4	4.736.267	4,25	199.040	2021-09-12	2026-04-28	2023-04-28	2024-04-28	
Tahan	RO1250DRSA5	2.348.032	7,20	105.157	2023-02-13	2021-04-28	2023-04-28	2024-04-28	
Tahan	RO184DMX014	3.618.456	4,85	79.749	2021-01-22	2026-07-29	2023-07-29	2024-07-29	
Tahan	RO4KEL57LVK4	4.448.958	4,75	52.509	2019-10-21	2034-10-11	2023-10-11	2024-10-11	
Tahan	RO52QA3CK29	1.408.791	8,25	25.680	2022-10-26	2023-09-29	2023-09-29	2024-09-29	
Tahan	RO799F9ENY6	6.122.025	2,50	31.761	2021-02-08	2027-10-25	2023-10-25	2024-10-25	
Tahan	ROAW3K5CD78	5.084.735	4,15	199.272	2020-05-19	2028-01-29	2023-01-29	2024-01-29	
Tahan	RODD24NRK47	2.482.943	3,65	38.893	2020-03-11	2025-07-28	2023-07-28	2024-07-28	
Tahan	ROLSHS1VFMX2	8.980.208	3,25	159.091	2020-11-16	2026-06-24	2023-06-24	2024-06-24	
Tahan	ROGVJLPCW9	7.545.111	4,50	129.722	2019-01-23	2024-06-17	2023-06-17	2024-06-17	
Tahan	ROHRVN7NL02	11.861.510	4,85	361.242	2018-11-14	2026-04-29	2023-04-29	2024-04-29	
Tahan	ROINPAL2R6G4	4.322.755	4,15	37.241	2020-07-13	2030-10-24	2023-10-24	2024-10-24	
Tahan	ROJBLNCKH08	7.113.275	3,50	25.544	2021-10-01	2025-11-29	2023-11-29	2024-11-29	
Tahan	ROO7A2H5Y3K	2.744.420	6,70	144.070	2022-03-16	2023-02-25	2023-02-25	2024-02-25	
Tahan	ROPOVND2H02	1.680.813	7,20	63.148	2023-05-24	2027-05-31	2023-05-31	2024-05-31	
Tahan	RO17MEDD92S2	2.490.870	7,10	68.265	2023-10-23	2024-07-31	2023-07-31	2024-07-31	
Tahan	ROVRSEMA3E4	11.052.140	5,08	492.263	2018-09-19	2020-02-12	2023-02-12	2024-02-12	
Tahan	ROWLVEJ2X07	7.861.635	7,20	88.853	2023-06-26	2023-10-30	2023-10-30	2024-10-30	
Tahan	ROXLU17QZ06	13.773.717	8,00	649.279	2023-01-16	2020-04-29	2023-04-29	2024-04-29	
Tahan	ROZBOC4UL096	8.154.999	6,75	104.204	2022-11-16	2028-10-20	2023-10-20	2024-10-20	
Total titluri de stat		161.459.752		4.159.946	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	

Denumire		Valoare		Valoare Dobândă		Data		Data	
Denumire activ	Simbol cont	Valoare Totala	%	din care Valoare Dobândă	Data achiziție	Maturitate	Început cupon	Sfârșit cupon	
Obligațiuni	ROBACADBL041	57.256	7,21	451	2008-09-17	2026-11-01	2023-11-01	2024-01-28	
Obligațiuni	ROHLNEDBL011	278	7,43	1	2006-09-06	2026-08-15	2023-11-15	2024-02-15	
Obligațiuni	ROHASIDBL011	94.532	6,95	867	2008-09-25	2028-11-15	2023-11-15	2024-02-15	
Obligațiuni	ROZ1UOWXL435	1.728.706	7,33	91.102	2022-04-09	2023-04-19	2023-04-19	2024-04-19	
Obligațiuni	ROPMBLDBL053	409.429	5,66	19.279	2018-01-23	2028-04-29	2022-04-24	2024-04-24	
Obligațiuni	ROPRDLDBL032	54.567	7,56	320	2008-06-22	2026-05-15	2023-11-15	2024-05-14	
Obligațiuni	NS224040256	1.648.208	3,70	33.298	2021-06-11	2028-06-11	2023-06-11	2024-06-11	
Obligațiuni	NS259944012	535.115	9,48	10.117	2022-10-18	2027-10-18	2023-10-18	2024-10-18	
Obligațiuni IIB	NS224097708	0	0,00	0	07-10-2020	07-10-2020	2022-10-07	2023-10-07	
Total Obligațiuni		4.508.182		753.426	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	

Note la Situațiile Financiare BRD Medio

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

Denumire activ	Simbol cont	Nr.acțiuni	Val.acțiune 31- dec.-23 (echivalent RON)	Valoare totală
Acțiuni	DE000A1EWW0	540	916,12	494 706
Acțiuni	ROALROACNOR0	170 000	1,54	261 800
Acțiuni	RO70667EA1R9	864 000	0,92	794 880
Acțiuni	ROBVBAACNOR0	10 826	65,60	710 186
Acțiuni	NI0012294474	29 412	44,00	1 294 128
Acțiuni	ROELACNOR5	194 288	11,48	2 230 426
Acțiuni	ROFP1AACNOR5	3 972 806	0,52	2 077 778
Acțiuni	RO4QZ5RO1B6	32 995	128,00	4 223 360
Acțiuni	DE0006048432	1 500	362,45	543 674
Acțiuni	FR0010307819	1 450	468,11	678 759
Acțiuni	ROMEDLACNOR6	254 352	3,98	1 012 321
Acțiuni	DE0007164600	1 100	693,86	763 243
Acțiuni	ROSEFPACNOR4	31 800	25,70	817 260
Acțiuni	ROSNNGACNOR3	138 766	50,10	6 952 177
Acțiuni	ROSNNEACNOR8	33 150	49,10	1 627 665
Acțiuni	ROSNPPACNOR9	15 000 849	0,57	8 617 988
Acțiuni	ROISELACNOR9	56 570	30,10	1 702 757
Acțiuni	ROTGNTACNOR8	122 032	18,86	2 301 524
Acțiuni	RO11VAACNOR1	461 854	24,26	11 204 578
Acțiuni	ROTRPLACNOR7	645 000	0,52	332 175
Total Acțiuni				48 641 384

Denumire activ	Simbol cont	Nr.acțiuni	Val.acțiune 31- dec.-22 (echivalent RON)	Valoare totală
Titluri de participare	LU0380865021	20 845	370,76	7 728 428
Titluri de participare	DE000A0Q4R36	1 135	525,22	596 123
Total Titluri de participare				8 324 551

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 222.933.869 lei (31 Decembrie 2022: 183.529.940 lei), reprezentând 96,02% din total active și depozite în valoare de 9.151.541 lei (31 Decembrie 2022: 6.471.797 lei), reprezentând 2,79% din total active.

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.

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

Tip investiție termen lung (lei)	31 dec. 2023	31 dec. 2024
Titluri	161 459 752	180 057 766
Obligațiuni	4 508 183	4 494 451
Total imobilizări financiare	165 967 935	184 552 218

Tip investiție termen scurt (lei)	31 dec. 2023	31 dec. 2024
Depozite	9 151 540	9 780 606
Acțiuni	48 641 384	50 824 047
Titluri de participare	8 324 551	9 192 871
Total investiții financiare pe termen scurt	66 117 475	69 797 524

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:

30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

30.01.2025

Nota 2

SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Situația Creanțelor și Datoriilor la 31 Decembrie 2024

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar 2024	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitor SSIF - dividende EUR	38 299	38 299	-
TOTAL, din care	38 299	38 299	-

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar 2024	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Comision de administrare	410 748	410 748	-	-
Comision Depozitar	28 333	28 333	-	-
Comision Broker	-	-	-	-
Creditor SSIF	13 252	13 252	-	-
Taxe de auditare	41 392	41 392	-	-
TOTAL, din care	493 725	493 725	-	-

Comisionul de administrare în sumă de 410.748 lei la 31 Decembrie 2024, reprezintă comisionul aferent lunii decembrie 2024. Sumele în curs de decontare în valoare de 38.299 lei reprezintă sumele de încasat pentru vânzarea unor instrumente financiare.

Comisionul depozitar în sumă de 28.333 lei reprezintă taxa aferentă lunii decembrie 2024.

Taxa de audit în sumă de 41.392 lei, reprezintă onorariul de audit aferent anului 2024, nefacturată și neplătită la finalul anului 2024.

Situația Creanțelor și Datoriilor la 31 Decembrie 2023

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar 2023	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitor SSIF - dividende EUR	38 303	38 303	-
TOTAL, din care	38 303	38 303	-

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar 2023	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Comision de administrare	369 835	369 835	-	-
Comision Depozitar	25 801	25 801	-	-
Comision Broker	-	-	-	-
Creditor SSIF	37 780	37 780	-	-
Taxe de auditare	23 545	23 545	-	-
TOTAL, din care	456 961	456 961	-	-

Comisionul de administrare în sumă de 369.835 lei la 31 Decembrie 2023, reprezintă comisionul aferent lunii decembrie 2023. Sumele în curs de decontare în valoare de 38.303 lei reprezintă sumele de încasat pentru vânzarea unor instrumente financiare.

Comisionul depozitar în sumă de 25.801 lei reprezintă taxa aferentă lunii decembrie 2023.

Taxa de audit în sumă de 23.545 lei, reprezintă onorariul de audit aferent anului 2023, nefacturată și neplătită la finalul anului 2023.

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data: 30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data: 30.01.2025

Nota 3 ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ 31 Decembrie 2024

Identificarea elementului	Rand	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	1	-	1
Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	2	75 319 122	83 182 052
Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	3	34 256 786	28 841 057
Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	4	-	-
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	-	-
Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	6	-	-
Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	7	958 873	259 020
Venituri din dobânzi (ct.766)	8	697 338	648 314
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11)	9	-	-
din sconturi obținute (ct.767)	10	-	-
din alte venituri financiare (ct.768)	11	-	-
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	111 232 119	112 930 444
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	13	59 713 929	71 365 713
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	14	4 377 646	5 246 679
Cheltuieli cu servicii bancare și similare (ct.627)	15	31	19
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (ct.628)	16	-	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	17	-	-
Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	18	-	-
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665)	19	898 947	261 693
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	20	-	-
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd. 22 la 23)	21	18 030 274	24 578 897
cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	-	-
alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	18 030 274	24 578 897
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	83 020 827	101 453 001
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ		-	-
profit (rd. 12-24)	25	28 211 292	11 477 443
pierdere (rd. 24-12)	26	-	-

- ❖ Veniturile din investițiile financiare pe termen scurt în sumă de 83.182.053 lei (2023: 75.319.122 lei) reprezintă venituri din dividende în sumă de 2.648.565 lei (2023: 8.962.144), venituri obținute în urma vânzării de investiții financiare, precum și câștiguri din reevaluarea valorii acțiunilor în sumă de 71.781.702 lei (2023: 59.145.057 lei) din care venituri din acțiuni gratuite în sumă de 9.326.734 lei și venituri aferente castigurilor din titluri de participare în sumă de 8.211.002 lei (2023: 7.202.997 lei) față de valoarea anterioară din contabilitate.
- ❖ Veniturile din creanțe imobilizate reprezintă veniturile din investiții pe termen lung în sumă de 28.841.057 lei (2023: 34.256.786 lei), din care venituri din reevaluarea titlurilor de stat în sumă de 19.464.778 lei (2023: 27.075.360 lei), venituri din dobânzi în sumă de 9.332.319 lei (2023: 7.146.589 lei) și venituri din reevaluare obligațiuni în sumă de 43.960 lei (2023: 34.837 lei).
- ❖ Veniturile din dobânzi sunt în sumă 648.314 lei (2023: 697.338 lei) și sunt reprezentate de:
 - venituri din dobânzi obligațiuni în sumă de 277.485 lei (2023: 323.775 lei)
 - venituri din dobânzi depozite venituri aferente castigurilor din titluri 370.828 lei (2023: 373.563 lei)

- ✦ Cheltuielile privind investițiile financiare cedate în sumă de 71.365.713 lei (2023: 59.713.929 lei) reprezintă pierderi din:
 - reevaluarea valorii acțiunilor față de valoarea din contabilitate în sumă de 64.025.094 lei (2023: 53.709.196 lei);
 - diferențe din cotații titluri de participare în sumă de 7.340.619 lei (2023: 5.758.762 lei);
- ✦ Cheltuieli din diferențe curs valutar în sumă de 261.693 lei (2023: 898.947 lei);
- ✦ Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în sumă de 5.246.679 lei (2023: 4.377.646 lei) sunt reprezentate de:
 - cheltuiala cu auditul Fondului aferentă anului 2024 în sumă de 41.392 lei (2023: 23.545 lei).
 - cheltuiala cu comisionul plătit Administratorului Fondului în 2024: 4.831.405 lei (2023: 4.072.891 lei);
 - cheltuiala cu comisionul plătit Depozitarului Fondului în 2024: 300.427 lei (2023: 253.235 lei);
 - alte cheltuieli privind comisionul de custodie și comisionul către Societatea de Servicii de Investiții Financiare (SSIF) în 2024: 73.455 lei (2023: 27.975 lei);
- ✦ Alte cheltuieli financiare includ pierderile din reevaluarea instrumentelor pe termen lung în sumă de 24.578.898 lei (2023: 18.030.274 lei) și reprezintă:
 - pierderi din vânzare și din cotații titluri de stat în sumă de 24.563.607 lei (2023: 16.930.855 lei);
 - pierderi din vânzarea și reevaluarea obligațiunilor în sumă de 15.291 lei (2023: 77.944 lei);
 - cheltuieli cu obligațiunea IIB care nu a fost încasată la scadență 0 lei (2023: 1.021.475 lei).

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:

30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

30.01.2025

Nota 4
PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (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 facultative 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:

- * Normă 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.**
- * Normă 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare cu modificările și completările ulterioare.**
- * Normei 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 aceste situații financiare anuale s-au evaluat în conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei.

Situațiile financiare cuprind:

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

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.

De asemenea, abordarea investițională urmărește în continuare asumarea unui grad de risc mediu, precum și o alocare diversificată, în scopul atenuării impactului acestui eveniment sistemic asupra portofoliului.

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 exercițiul financiar 2024, corespunde cu balanța de închidere a anului precedent.

Principiul necompensării

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

Principiul prevalenței 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 204/2006 privind fondurile de pensii facultative 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.

Politici Contabile

Evaluarea activelor se realizează în concordanță cu Legea 204/2006 privind fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare și cu Norma 11/2011 cu modificările și completările ulterioare.

❖ Depozite

Evaluarea depozitelor se face prin acumularea zilnică de dobândă la valoarea inițială a acestora. Depozitele sunt recunoscute în contabilitatea fondului ca și investiții pe termen scurt, acestea având o scadență mai mică de un an. 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 rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, conform documentelor justificative.

Încadrarea investițiilor pe termen scurt, 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 mică de un an).

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.

❖ Titluri de participare în organisme de plasament colectiv

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz. Titlurile de participare ale unui OPCVM, inclusiv ETF pentru care nu există preț de închidere, sunt evaluate la minimumul dintre ultimul preț de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar.

❖ Activele în monedă străină

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

❖ Dobânzile la cont curent

Se înregistrează la data încasării.

❖ Conversia sumelor exprimate în devize

Tranzacțiile în devize sunt înregistrate la cursul publicat de Banca Națională a României („BNR”) de la data tranzacției. Diferențele de curs care rezultă din tranzacțiile încheiate în devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data încheierii tranzacțiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectivă. Activele și pasivele monetare înregistrate în devize sunt exprimate în lei la cursul publicat de BNR în data de 31 decembrie 2024.

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

❖ Capitalul Fondului

Capitalurile proprii ale Fondului de Pensii Facultative BRD Medio 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 facultativ.

❖ 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 angajament.

Cheltuieli

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 Facultative BRD Medio garantează suma contribuțiilor nete în cazul decesului sau deschiderii dreptului la pensii, astfel că în conformitate cu Norma 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară, administratorul fondului de pensii facultative a constituit provizion tehnic pentru acoperirea riscurilor biometrice.

ADMINISTRATOR

Calitatea: Direc

Numele și prenume

Raluca

Semnătura

Data:

30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenume

Elena Steluța

Semnătura

Data:

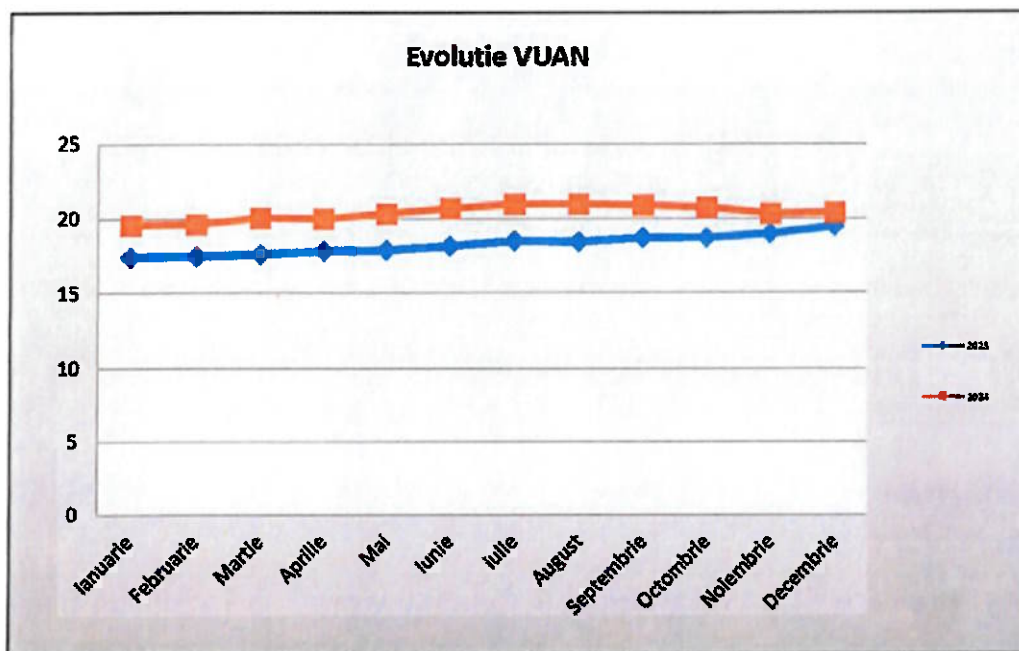
30.01.2025

Nota 5

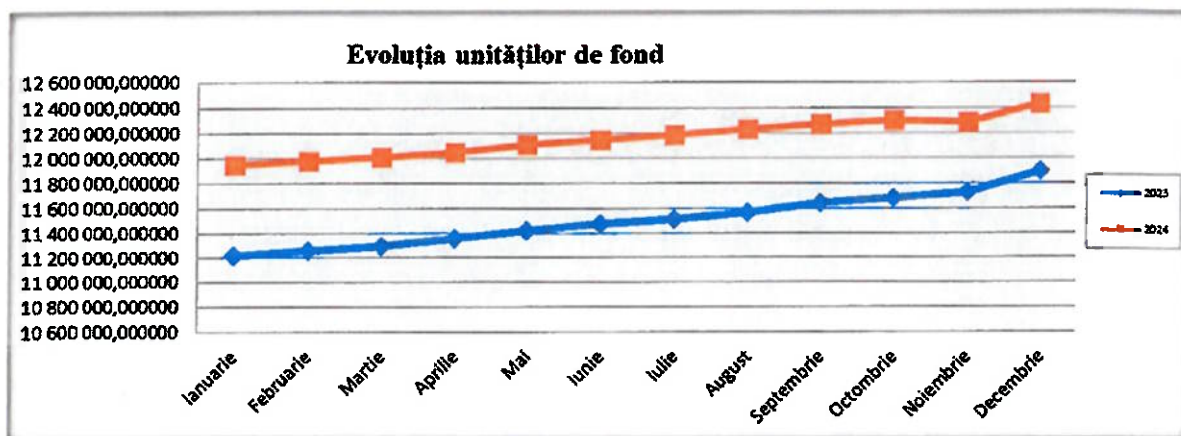
Informații privind participanții la fondurile de pensii

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

a) Evoluția valorii și numărului unităților de fond



✳ La 31 Decembrie 2024, Valoarea Unitară a Activului Net era de 20,427377 lei (la 31 Decembrie 2023, Valoarea Unitară a Activului Net era de 19,466154 lei).



Note la Situațiile Financiare BRD Medio

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024

- ✳ La 31 Decembrie 2024 numărul unităților de fond era 12.430.154,165709 (la 31 Decembrie 2023: 11.901.262,765522).

<i>Luna</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>
<i>Ianuarie</i>	11 218 561,956354	11 943 857,356156
<i>Februarie</i>	11 255 323,475734	11 975 236,698121
<i>Martie</i>	11 298 138,284824	12 008 428,823843
<i>Aprilie</i>	11 358 298,486157	12 043 496,776861
<i>Mai</i>	11 418 397,164726	12 108 784,061391
<i>Iunie</i>	11 473 603,003832	12 145 736,210181
<i>Iulie</i>	11 514 391,726663	12 187 930,477095
<i>August</i>	11 568 583,690283	12 234 341,373965
<i>Septembrie</i>	11 644 506,527968	12 267 035,148952
<i>Octombrie</i>	11 680 807,105157	12 301 687,448597
<i>Noiembrie</i>	11 730 663,282187	12 284 738,006544
<i>Decembrie</i>	11 901 262,765522	12 430 154,165709

- ✳ La 31 Decembrie 2024 valoarea unităților de fond era 20,427377 (la 31 Decembrie 2023: 19,466154).

<i>Luna</i>	<i>2023</i>	<i>2024</i>
<i>Ianuarie</i>	17,401161	19,594248
<i>Februarie</i>	17,470159	19,667681
<i>Martie</i>	17,612651	20,077908
<i>Aprilie</i>	17,764205	20,001823
<i>Mai</i>	17,889866	20,369893
<i>Iunie</i>	18,126493	20,711255
<i>Iulie</i>	18,492057	20,973826
<i>August</i>	18,457284	20,988098
<i>Septembrie</i>	18,700215	20,909446
<i>Octombrie</i>	18,718623	20,737462
<i>Noiembrie</i>	18,972183	20,316553
<i>Decembrie</i>	19,466154	20,427377

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

Unități de fond	01-ian.-24	31-dec.-24
Unitati fond	11 901 262,765522	12 430 154,165709
UF anulate (transfer) în 2024	0,000000	175 697,957066
UF anulate (plată claim) în 2024	0,000000	331 388,980386
UF emise în 2024	0,000000	1 035 978,337639

Unități de fond	01-ian.-23	31-dec.-23
Unitati fond	11 152 185,214564	11 901 262,765522
UF anulate (transfer) în 2023	0,000000	244 207,207099
UF anulate (plată claim) în 2023	0,000000	243 303,952528
UF emise în 2023	0,000000	1 236 588,710585

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

2024		Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
Nr.crt	Luna	S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	6	0	18	30	37 500	19,594248	11 943 857,356156
2	Februarie	15	1	18	61	37 437	19,667681	11 975 236,698121
3	Martie	40	0	28	40	37 409	20,077908	12 008 428,823843
4	Aprilie	37	0	22	38	37 386	20,001823	12 043 496,776861
5	Mai	30	0	14	28	37 374	20,369893	12 108 784,061391
6	Iunie	22	0	13	54	37 329	20,711255	12 145 736,210181
7	Iulie	30	0	12	50	37 297	20,973826	12 187 930,477095
8	August	19	0	13	29	37 274	20,988098	12 234 341,373965
9	Septembrie	25	0	23	38	37 238	20,909446	12 267 035,148952
10	Octombrie	25	1	24	38	37 202	20,737462	12 301 687,448597
11	Noiembrie	25	0	68	51	37 108	20,316553	12 284 738,006544
12	Decembrie	54	0	29	24	37 109	20,427377	12 430 154,165709

2023		Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
Nr.crt	Luna	S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	12	0	18	21	38 164	17,401161	11 218 561,956354
2	Februarie	36	1	66	32	38 103	17,470159	11 255 323,475734
3	Martie	45	1	51	52	38 046	17,612651	11 298 138,284824
4	Aprilie	30	0	25	31	38 020	17,764205	11 358 298,486157
5	Mai	55	1	38	31	38 007	17,889866	11 418 397,164726
6	Iunie	29	0	47	29	37 960	18,126493	11 473 603,003832
7	Iulie	24	1	119	45	37 821	18,492057	11 514 391,726663
8	August	11	1	40	49	37 744	18,457284	11 568 583,690283
9	Septembrie	17	0	16	22	37 723	18,700215	11 644 506,527968
10	Octombrie	16	0	108	16	37 615	18,718623	11 680 807,105157
11	Noiembrie	18	0	31	29	37 573	18,972183	11 730 663,282187
12	Decembrie	26	1	20	38	37542	19,466154	11 901 262,765522

- ✦ 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:

30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

30.01.2025

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, București.

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	31-dec.-23		31-dec.-24	
	RON	%	RON	%
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	31-dec.-23		31-dec.-24	
	RON	%	RON	%
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 4.832.231 lei (2023: 4.075.354 lei), astfel :

- * Comision de administrare contribuții: 0 lei (2023: 0 lei) ;
- * Comision de administrare a activului: 4.831.405 lei (2023: 4.071.953 lei).
- * Penalități de transfer: 826 lei (2023: 3.401 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 4.9746	RON 4.9741

Informații cu privire la profitul sau pierderea realizată

Profitul realizat în anul 2024 în valoare de 11.177.443 lei a înregistrat o scădere comparativ cu anul 2023 când a fost înregistrat un profit în valoare de 28.211.292 lei.

Scăderea este datorată în principal evoluției moderate a piețelor de acțiuni comparativ cu evoluția din anul 2023.

Onorarii plătite/de plătit

<i>Cheltuieli fond</i>	<i>31-dec.-23</i>	<i>31-dec.-24</i>
<i>Comision Depozitar</i>	276 807	338 468
<i>Comision tranzacționare</i>	4 403	35 414
<i>Comisioane administrator</i>	4 072 891	4 831 405
<i>Taxe audit</i>	23 545	41 392
<i>Total Cheltuieli Fond</i>	<i>4 377 646</i>	<i>5 246 679</i>

- *Taxa anuală de audit* suportată de către Fond în anul 2024 este 41.392 lei (2023: 23.545 lei).
- *Comisionul de administrare din activ total* se percepe lunar și este de 0,1625% pe lună din activul total al Fondului. Acesta se calculează și se înregistrează în contabilitate zilnic.
- *Comisionul de depozitare* este de 0.0085% pe lună aplicat la valoarea medie lunară a activului net al fondului.
- *Cheltuielile privind investițiile financiare* provin din reevaluarea valorii acțiunilor, diferențe cotații titluri de stat și amortizare obligațiuni.
- *Comisioanele de tranzacționare* sunt aferente activității de intermediere și decontării.

Nota rectificativa Situatii fluxuri de trezorerie pentru anul 2023

Nr.crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar 2023 (lei)- raportat	Reclasificare	Exercițiul financiar 2023 (lei)- ajustat
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5
A.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
1	a) Încasări de la participanți	22 399 266	-	22 399 266
2	b) Plăți către participanți	-8 634 368	-	-8 634 368
3	c) Plăți către furnizori și creditori	-4 308 172	-	-4 308 172
4	d) Dobânzi plătite	-	-	-
5	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-	-
	Trezorerie netă din activitatea de exploatare (I)	9 456 726	-	9 456 726
B.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII			
5	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-816 202	-4 200 125	-5 016 327
6	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-2 406 663 927	2 366 988 933	-39 674 994
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	2 388 068 263	-2 367 989 807	20 078 456
6	d) Dobânzi încasate	9 857 236	-1 043 157	8 814 079
9	e) Venituri financiare încasate	97 708	8 924 362	9 022 070
	Trezorerie netă din activități de investiție (II)	-9 456 922	2 680 206	-6 776 716
C.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE			
	Trezorerie netă din activități de finanțare (III)	-		
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	-196	2 680 206	2 680 010
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	43 567	6 470 000	6 513 567
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	43 371	9 150 206	9 193 577

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 BRD Medio.

Astfel, principalele elemente ajustate în situația fluxurilor de trezorerie pentru Fondul BRD Medio 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 și acțiuni gratuite (element nemonetar) 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 BRD Medio.

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” (incadrate în bilanț ca și „Investiții financiare pe termen scurt”), respectiv "Casa și conturi la bănci”:

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	9 150 206	9 779 359
Casa și conturi la bănci	11	43 371	59 434
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar		9 193 577	9 838 793

Evenimente ulterioare bilanțului

La data întocmirii situațiilor financiare este în curs de desfășurare procesul de preluare a administrării Fondului de Pensii Facultative BRD Medio (Pilon III) de către BT Pensii, urmând ca procesul de transfer să se finalizeze în cursul anului 2025.

ADMINISTRATOR

Calitatea: Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:

30.01.2025

ÎNTOCMIT

Calitatea: Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:

30.01.2025



**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE - BRD MEDIO
RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE
ADMINISTRAȚIE**

31 DECEMBRIE 2024

I. Raportul Consiliului de Administrație/**Administrators' report**

*(cu privire la activitatea Fondului de Pensii Facultative BRD Medio pentru exercițiul financiar 01.01.2024-31.12.2024)
(concerning the activity of BRD MEDIO Voluntary Pension Fund for the financial year 01.01.2024-31.12.2024)*

Situațiile financiare anuale

Situațiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative BRD Medio (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 Norma 7/2017 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului 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 Facultative BRD Medio, având numărul de înregistrare la CSSPP: SAP-RO-22013894 din data de 18 februarie 2009, este un fond de pensii facultative administrat în conformitate cu Legea 204/2006 privind pensiile facultative, de către BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. („Societatea”), societate de naționalitate română, organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2007012386407/11 decembrie 2024, având cod unic de înregistrare 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

Conducere Executivă:

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

Annual financial statements

The financial statements of BRD MEDIO Voluntary Pension Fund (hereinafter called „the Fund”) regarding the financial year closing 31 December 2024 were prepared in accordance with Norm 14/2015, Norm 7/2016 in respect of the accounting regulations compliant with the European Directives applicable to the entities authorized, regulated and supervised by the The Financial Supervisory Authority, as subsequently amended, Norm 11/2011 regarding the investment and valuation of assets of private pension funds and subsequent amendments and completed with the Accounting Law no. 82/1991, republished, as further amended.

BRD MEDIO Voluntary Pension Fund, with CSSPP registration number SAP-RO-22013894 from 18th of February 2009, is a voluntary pension fund administrated in accordance with Law 204/2006, by BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. („the Company”), a Romanian company, legally organized and managed under the Romanian law, registered in trade registry under number J2007012386407/11 December 2024, 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

Executive Management:

- ✦ General Manager - 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-374136/12.06.2007.

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).

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. poate desfășura activitățile prevăzute în Actul său Constitutiv.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este organizată sub forma de direcții, departamente și servicii, coordonate de Directori, Șefi departament și respectiv Șefi serviciu. Directorii, Șefii de departament și 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 departament și Șef 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.

Information about depositor

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

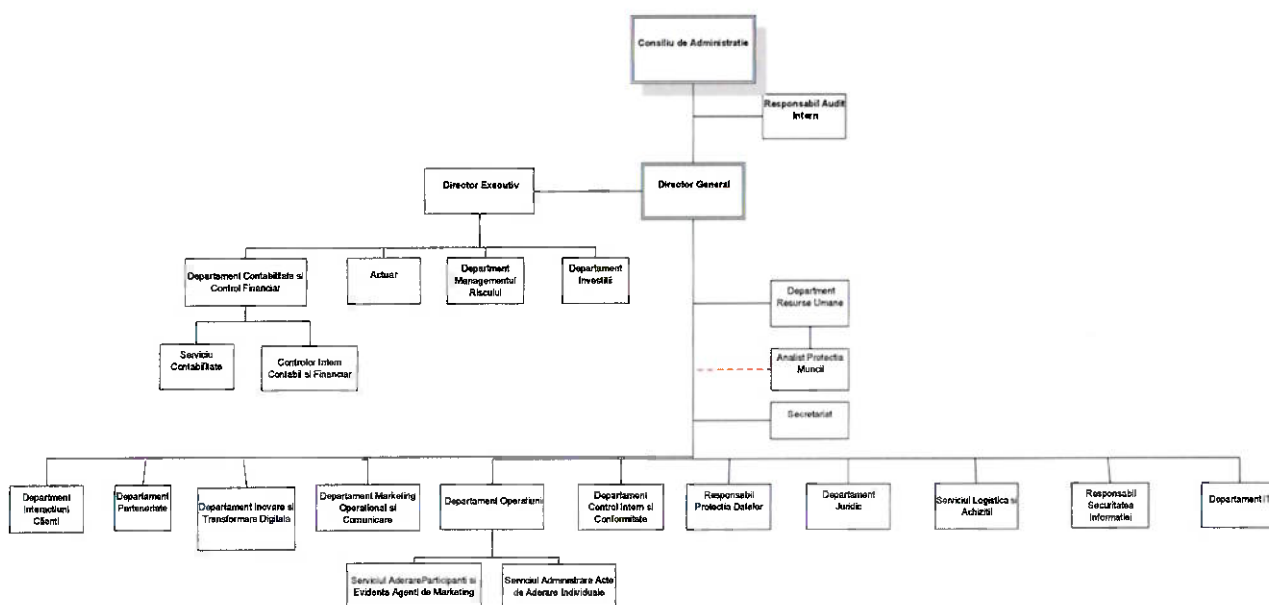
Organization and Functioning:

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. 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 the Directors and respective Heads of Departments and Services. The Directors, Heads of Services and Heads of Department 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 Service/Department 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 / Administrator's Organisational chart



Aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație 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 obligațiilor 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 obligațiilor 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%

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.

Comisioanele Fondului sunt stabilite ca fiind:

Comisionul de administrare:

- ✦ deducerea unui procent de 0.1625% lunar din activul total al Fondului;
- ✦ comisionul de depozitare de 0.0085%/luna aplicat la valoarea medie lunară a activului net al Fondului.

Comisionul pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare:

- ✦ pentru piața locală: 0.025% pe an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de valori mobiliare aflate în custodie;
- ✦ pentru piețe străine: până la 0.35% pe an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de valori mobiliare aflate în custodie.

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.

Fund's commissions are established as:

Administration commission:

- ✦ deduction of a monthly rate of 0.1625% from the Fund's total assets;
- ✦ the depositary commission is 0.0085%/month of the average monthly net assets of the Fund's.

The commission for the safekeeping of securities:

- ✦ local market: 0.025% per year applied to the average monthly portfolio of securities in custody;
- ✦ foreign markets: up to 0.35% per year applied to the average monthly portfolio of securities in custody.

Principalele comisioane de tranzacționare sunt următoarele:

1. Comisioanele de tranzacționare aferente intermediarii:

- ✚ pentru acțiuni: 0.5% din valoarea tranzacției;
- ✚ pentru obligațiuni tranzacționate: 0.08% din valoarea tranzacției;
- ✚ pentru titluri de stat până la 0.01% din valoarea tranzacției.

2. Comisioanele de tranzacționare aferente decontării:

Pentru piața locală:

- ✚ 5 RON/tranzacții/emitent/zi de decontare + comisioanele percepute de Depozitarul Central pentru serviciile de compensare și decontare a tranzacțiilor cu acțiuni, drepturi de preferință și instrumente cu venit fix, atât pe bază netă cât și pe bază brută, conform Listei de tarife și comisioane datorate de participanții la sistemul de compensare decontare și registru, agenții custode și participanții compensatori din Codul Depozitarului Central;
- ✚ comisioane aferente serviciilor de corporate actions: colectare de dividende, cupoane și principal: 10 RON/colectare; notificări privind evenimente corporative, la cerere: 6 RON/ notificare,

Pentru piețe străine:

- a) Decontare tranzacții DVP/RVP/FOP pentru instrumentele financiare până la 60 EUR/tranzacție;
- b) Comisioane aferente serviciilor de evenimente corporative:
 - ✚ colectare de dividende și cupoane: franco + comisioane percepute de terțe părți, dacă este cazul;
 - ✚ notificări privind evenimente corporative, la cerere: franco + comisioane percepute de terțe părți, dacă este cazul.

Main transaction commissions are as follows:

1. Transaction commissions associated intermediation:

- ✚ for shares: 0.5% of transaction value;
- ✚ for bonds traded: 0.08% of transaction value;
- ✚ For Government bonds up to 0.01% of transaction value.

2. Settlement related transaction fees:

Local market:

- ✚ 5 RON/transactions/issuing/settlement day + fees charged by the Central Depository Clearing and settlement of transactions in shares, preference rights and fixed income instruments, both on a net basis and Gross, as listed charges and commissions payable by participants in clearing and settlement system registry, custodian and participants clearing agents of the Central Depository Code;
- ✚ fees for services for corporate actions: collection of dividends, coupons and principals: 10 RON/collection; notifications for corporate events, on demand: 6 RON notification.

Foreign markets:

- a) Settlement transactions DVP / RVP / FOP for financial instruments up to 60 EUR / transaction;
- b) Fees for services for corporate actions:
 - ✚ collection of dividends and coupons: franco + fees charged by third parties, if necessary;
 - ✚ notifications for corporate events, on demand: franco + fees charged by third parties, if the case.

La comisioanele menționate se adaugă TVA, în funcție de prevederile legale.

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

1. Comisionul aferent operațiunilor de intermediere pe piața primară a titlurilor de stat: 0.010% din valoarea titlurilor de stat adjudecate, în moneda titlului adjudecat, dar nu mai puțin de comisioanele practicate de Sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare - SaFIR;
2. Comisioane de administrare centralizată:
 - o 0.0070 %/ an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie.
3. Comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare (DVP, Transfer, REPO):
 - o 5 RON /tranzacție decontată + comision SAFIR.
4. Comisioane servicii conexe:
 - o Evenimente corporative (ex. plată cupon, plată maturitate, notificări evenimente corporative): 10 RON/ eveniment;
 - o Procesare operațiuni garanții: 20 RON/ operațiune.

4. Comisioanele bancare aplicabile sunt următoarele:

- a) Plăți în RON:
 - 🚩 în sistem intrabancar: franco;
 - 🚩 în sistem interbancar: până la 7 RON/tranzacție + comision BNR.
- b) Plăți în valută:
 - 🚩 în sistem intrabancar: franco;
 - 🚩 în sistem interbancar: până la 250 EURO/tranzacție.

Toate comisioanele sunt detaliate în prospectul aferent Fondului BRD Medio.

Taxa de audit suportată de către Fond este:

- 🚩 Taxa de audit aferentă anului 2024 este 41.392 RON (inclusiv TVA).

For settlement related transaction fees mentioned VAT may be added, depending on the law.

3. Brokerage business fees, trading and custody of government securities:

1. Commission for brokering transactions in the primary market for government securities: 0.010% of government securities awarded, the money title awarded, but not less than fees charged by the storage and settlement of financial instruments system - SaFIR;
2. Centralised administration commission:
 - o 0.0070 %/year applied to the average monthly value of the financial instruments portfolio in custody.
3. Commission for settlement of transactions in financial instruments (DVP, Transfer, REPO):
 - o RON 5 /transaction settled + SAFIR commission.
4. Commission for related services
 - o Corporate events (e.g. coupon payment, maturity payment, corporate events notifications): 10 RON/event;
 - o Processing of guarantee transactions: 20 RON/ transaction.

4. Bank commissions applicable are:

- a) Payments in RON:
 - 🚩 intrabanking system: franco;
 - 🚩 interbank system: up to 7 RON/transaction + commission NBR.
- b) Payments in currency:
 - 🚩 intrabanking system: franco;
 - 🚩 interbank system: up to 250 EURO transaction.

All commissions are detailed in the BRD Medio Fund prospect.

Audit fee paid by the Fund is:

- 🚩 Audit fee for 2024 is 41,392 RON (including VAT).

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:

În anul 2024, 330 de persoane au aderat la Fondul de Pensii Facultative BRD MEDIO.

La data de 31 decembrie 2024 numărul de participanți este de 37.109 (31 decembrie 2023: 37.542).

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.

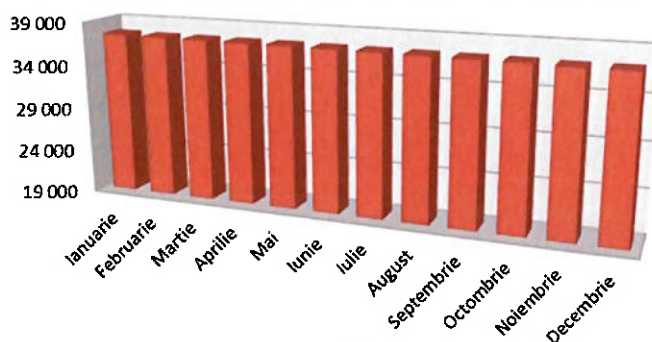
The fund does not carry out research and development activities and has no branches.

Contracts:

During 2024, 330 persons joined of BRD MEDIO Voluntary Pension Fund

As of 31st of December 2024 the number of participants is 37, 109 (31 December 2023: 37,542).

Evoluție număr participanți/Evolution of participants

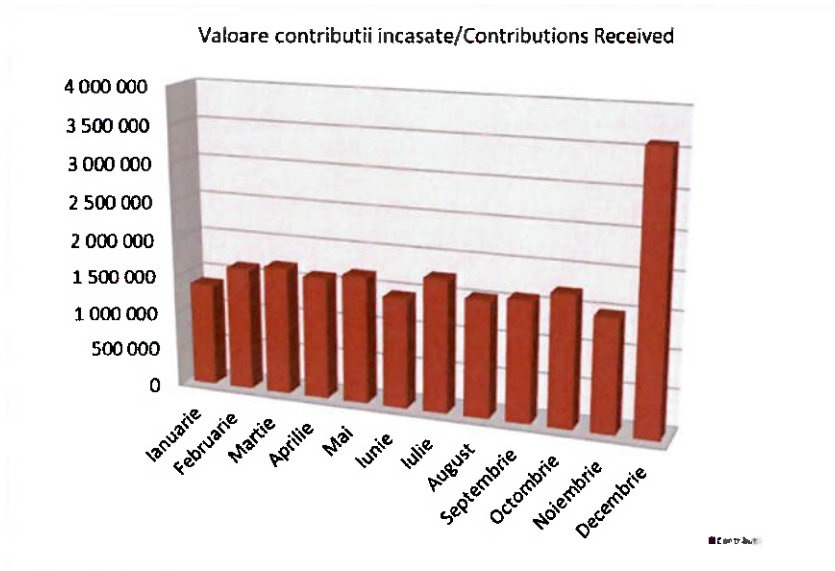


Contribuții:

În perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2024 au fost încasate contribuții de la participanți în valoare totală de 21.096.059 RON.

Contributions:

Between 1st of January - 31st of December 2024 the amount of received contributions from participants was 21,096,059 RON.



Portofoliul:

La sfârșitul anului 2024 valoarea activelor totale a Fondului BRD Medio era de 254.447.475 RON, în creștere cu 10% față de 31 decembrie 2023 (232.167.084 RON).

Rata de rentabilitate anualizată a fondului, conform metodologiei ASF, s-a situat la nivelul de 3,9965%.

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

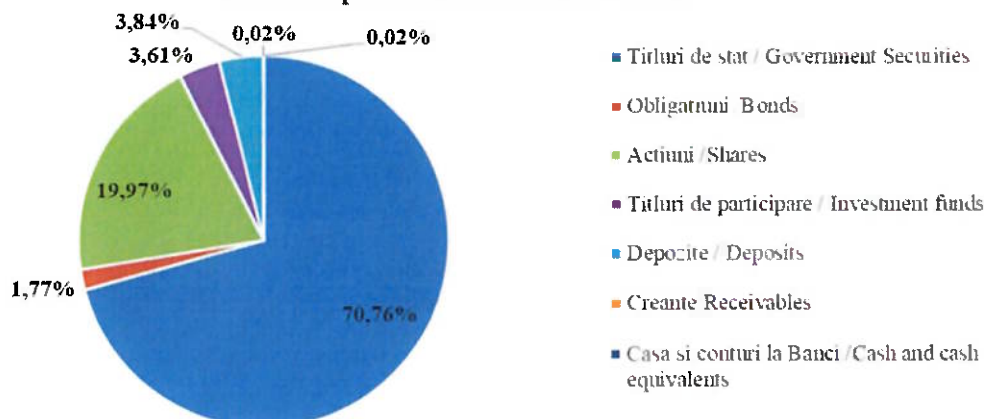
Portfolio:

At the end of 2024 the value of the total assets of BRD Medio Fund was 254,447,475 RON up 10% as compared to 31 December 2023 (RON 232,167,084).

The annualized rate of return of the fund was 3,9965% according to the FSA methodology.

As of 31st of December 2024, the assets in the investment portfolio had the following distribution:

Portfolio assets structure in 2024 /
Structura portofoliului de active in 2024



Ponderea cea mai ridicată în totalul activelor o dețin în continuare titlurile de stat cu 70,76% din total active, urmate de acțiuni cu 19,97% din total active.

The highest asset amount in total assets is held by government securities with 70.76% of total assets, followed by shares with 19.97% of total assets.

Politica de investiții

Investment policy

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 pentru Fondul BRD Medio.

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 BRD Medio Fund.

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

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

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.

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 of Romanian government bonds, with a maturity of 10 years, increased at 7.48% from 6.35% (bid quotations, BNR fixing) based on fiscal slippages and political uncertainties caused by local elections.

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

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

Active:	31-Dec-23	31-Dec-24	Assets:	31-Dec-23	31-Dec-24
Titluri de stat	69,54%	70,76%	Government securities	69,54%	70,76%
Obligatiuni	1,94%	1,77%	Bonds	1,94%	1,77%
Actiuni	20,95%	19,97%	Shares	20,95%	19,97%
Titluri de participare	3,59%	3,61%	Investment funds	3,59%	3,61%
Depozite	3,94%	3,84%	Deposits	3,94%	3,84%
Creante	0,02%	0,02%	Receivables	0,02%	0,02%
Casa si conturi la Banci	0,02%	0,02%	Cash and cash equivalents	0,02%	0,02%
Total active	100%	100%	Total assets:	100,00%	100%

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 BRD Medio este 253.915.451 RON, în creștere cu 10% față de 31 decembrie 2023 (231.671.820 RON).

Evoluția VUAN

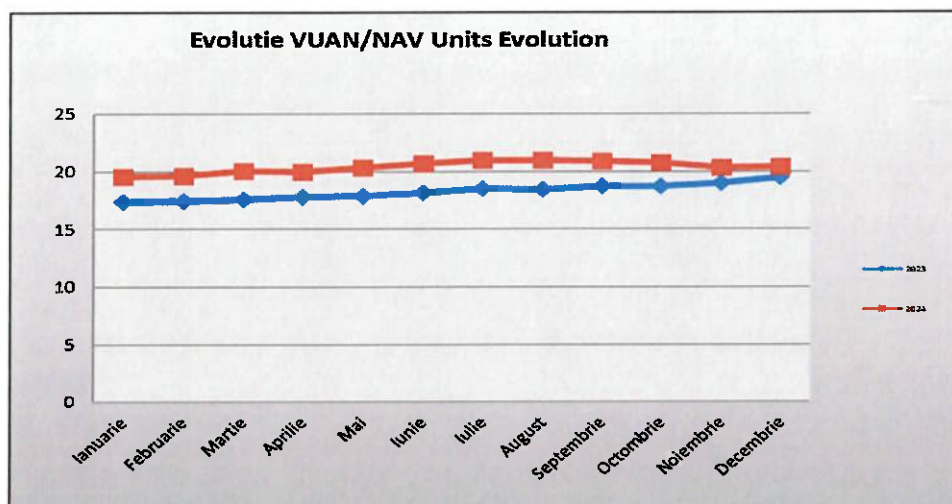
Evoluția VUAN în anul 2024 și 2023 este prezentată în graficul de mai jos:

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 BRD Medio Fund is in amount of RON 253,915,451, an increase of 10% compared with 31 Decembrie 2023 (RON 231,671,820).

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, 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 al beneficiarilor Fondului de pensii.

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

- ✦ **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 al beneficiarilor fondului;
- ✦ **Riscul valutar** – se referă la posibilitatea înregistrării pierderilor financiare generate de fluctuația cursului de schimb valutar al valutei. Fondul de pensii Facultative BRD Medio a avut expunere pe o singură valută - EUR, ponderea instrumentelor financiare denominate în EUR fiind de 4.90% la sfârșitul anului 2024;

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, 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 MEDIO Voluntary Pension Fund", the Administrator applied techniques and valuation and management methods of investment risks, regarding each identified risk. Therefore:

- ✦ **Price risk** - the risk assumed by the investor as following the modification of financial instruments price due to market factors and factors related to issuers' financial situation. 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 MEDIO Voluntary Pension Fund has exposure only on EUR, the percentage of EUR denominated financial instruments was 4.90% at the end of 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;
- 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;
- 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 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;
- 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 supranational 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;
- Riscul de lichiditate** - riscul ca fondul de pensii 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;
- 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 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 modificările și completările ulterioare și de Norma nr. 22/2020 privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabilă investițiilor fondurilor de pensii în obligațiuni guvernamentale.

❖ **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.

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.

Riscurile tehnice ale schemei de pensii a Fondului de Pensii Facultative BRD Medio

Riscurile tehnice ale schemei de pensii sunt reprezentate de riscurile biometrice, respectiv riscurile legate de deces și pensionare. Administratorul a constituit provizioane tehnice în valoare de 2.301.583 RON, în conformitate cu prevederile Normei 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

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 facultative menționăm:

- ✦ Norma nr.43/2023 pentru modificarea și completarea Normei nr. 16/2013 privind activitatea de marketing al fondului de pensii facultative;
- ✦ Norma nr. 2/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr.8/2009 privind administrarea specială a fondurilor de pensii facultative, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 9/2009;
- ✦ Norma nr.13/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr.16/2013 privind activitatea de marketing al fondului de pensii facultative;
- ✦ Ordonanța de Urgență nr.69/2024 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul gestionării și implementării sistemului național privind factura electronică RO e-Factura și al aparatelor de marcat electronice fiscale, precum și pentru alte măsuri fiscale;

Technical risks of the BRD MEDIO Voluntary Pension Fund Scheme

Technical risks of the optional pension scheme are mortality and retirement risks. The administrator made technical provisions amounting to RON 2,301,583 RON, in accordance with the provisions of Norm 26/2015 on the actuarial calculation of the technical provisions for privately managed pension funds.

Main legislation changes in 2024:

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

- ✦ Norm no. 43/2023 for amending and supplementing Norm no. 16/2013 regarding the marketing activity of the voluntary pension fund;
- ✦ Norm no. 2/2024 for the amendment and completion of Norm no. 8/2009 regarding the special administration of optional pension funds, approved by the Decision of the Supervisory Commission of the Private Pension System no. 9/2009;
- ✦ Norm no. 13/2024 for the amendment and completion of Norm no. 16/2013 regarding the marketing activity of the optional pension fund;
- ✦ 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 regarding the electronic invoice RO e-Factura and electronic fiscal marking

- machines, as well as for other fiscal measures;
- ✦ 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;
 - ✦ 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;
 - ✦ Legea nr.214/2024 privind utilizarea semnăturii electronice, a mărcii temporale și prestarea serviciilor de încredere bazate pe acestea;
 - ✦ Norma nr.18/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr.16/2010 privind prospectul schemei de pensii facultative;
 - ✦ 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;
 - ✦ Hotărârea nr.1393/2024 pentru modificarea și completarea Normelor metodologice de aplicare a Legii nr.227/2015 privind Codul fiscal;
 - ✦ Legea nr.244/2024 pentru modificarea alin. (1) al art. 100 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal și stabilirea unor măsuri fiscale.
- ✦ Emergency Ordinance no. 70/2024 regarding some measures for the implementation and use of the RO e-TVA pre-filled statement and the valorization of data and information through the implementation of a specific governance system, as well as other fiscal measures;
 - ✦ Law no. 201/2024 for supplementing the National Archives Law no. 16/1996, as well as for amending and supplementing Law no. 135/2007 regarding the archiving of documents in electronic form;
 - ✦ Law no. 214/2024 on the use of electronic signatures, time stamps and the provision of trust services based on them;
 - ✦ Norm no. 18/2024 for the amendment and completion of Rule no. 16/2010 regarding the prospectus of the optional pension scheme;
 - ✦ Norm no. 19/2024 for the amendment and completion of Norm no. 13/2019 regarding the unitary framework for conducting the statutory audit at entities authorized, regulated and supervised by the FSA;
 - ✦ Decision no.1393/2024 for the modification and completion of the Methodological Norms for the application of Law no. 227/2015 on the Fiscal Code;
 - ✦ Law no. 244/2024 for the amendment of para. (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 private facultative 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 Facultative BRD MEDIO (Pilonul 3) 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 III 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 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 Facultative BRD MEDIO nu i se va refuza această calitate dacă îndeplinește criteriile de eligibilitate stabilite de lege;
- Respectarea obligațiilor ce revin Administratorului  n relația cu participanții  n conformitate cu legislația  n vigoare și asumate prin prospectul schemei de pensii facultative.

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 Société Generale network, as marketing agent legal entity.

After this date, the activity to adhere to BRD MEDIO Voluntary Pension Fund (Pillar 3) 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, institutional web-site, but also throughout marketing agents, the Company provides to the customers and potential customers detailed information, constantly updated on how to become participants to Pillar 3, but also how to perform various processes and operations, after initial adhesion.

The relationship principles between Administrator and Fund participants

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

- Respect the legal rights of the 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 BRD MEDIO Voluntary Pension Fund will not be refused if it meets the eligibility criteria established by law;
- Compliance with the obligations of the Administrator in relation to the participants in accordance with in force legislation and assumed through the prospectus pension scheme.

Participanții au următoarele drepturi:

- Dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
- Dreptul de proprietate asupra activului personal;
- Dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale aplicabile;
- Dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii facultative;
- Orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de ASF și ale prospectului schemei de pensii facultative.

Participanții au următoarele obligații:

- Să plătească contribuția minimă stabilită în actul individual de aderare;
- Să înștiințeze în scris administratorul și angajatorul, după caz, cu privire la orice modificare a valorii contribuției, precum și cu privire la suspendarea sau încetarea plății acesteia, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării plății contribuției;
- Să înștiințeze în scris Administratorul cu privire la reluarea plății contribuției după perioada de suspendare sau încetare a plății acesteia;
- 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 facultativă;
- Orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de ASF și ale prospectului.

Asigurarea Transparenței:

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

The participants have the following rights:

- The right to a facultative pension or payment of net personal assets in accordance with the legislation in force;
- 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 voluntary pension fund;
- Any other rights coming from the provisions of the legislation in force, the regulations issued by the FSA and the prospectus voluntary pensions scheme.

The participants have the following obligations:

- To pay the minimum fixed contribution established in the individual adhesion act;
- To notify in written the administrator and the employer, as applicable, regarding any change in the value of contribution, on the suspension or termination of the payment at least 30 calendar days before the date of suspension or termination of payment of contributions;
- To notify the Administrator on the resumption of payment of contributions after the suspension or termination of its payment;
- To communicate to the Administrator and to the employer any changes of personal data and submit supporting documentation within 30 calendaristic days from the occurrence;
- To submit to the headquarter of the Administrator documents required for opening voluntary pension rights;
- Any other obligations requested by the legal requirements in force and the the norms issued by the FSA and the Prospectus.

Ensuring transparency:

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

- 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 facultative al Fondului;
- Formularul de Contact prin intermediul căruia participanții pot trimite mesaje și pot solicita informații;
- Alte informații despre sistemul pensiilor administrate facultative.

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 facultative este prevăzut de Lege și de normele Autorității;
- Scrisoarea de informare 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:

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

The communication between Administrator and the Fund participants:

- Annual Report for the participants with accurate and complete information regarding the activity performed in the previous year. Minimum content of the Annual report regarding the Administrator and Voluntary 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 contact details:

- Telefon fix: +4021/4082939
- Adresa e-mail: office.brdpensii@brd.ro / client.brdpensii@brd.ro
- Website: www.brdpensii.ro

- 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 3 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.

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, 3 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 controls, monitor the obligations to FSA and update the specific procedural framework.

Analiza desfășurării activității de audit intern, recomandările emise și măsurile întreprinse

În cursul anului 2024 au fost efectuate 6 misiuni de audit intern referitoare la: revizuirea proceselor de Operațiuni, Marketing și 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 – *Necesita Îmbunătățiri*.

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

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

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

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 lipsa 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.

The main recommendations are focused on:

- update the internal normative framework as per the issues highlighted by Internal Audit and presented the information to the concerned staff
- perform relevant trainings/ awareness sessions on the mandatory legal information for the staff which 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;
- formalizare 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):

<i>Cheltuieli fond/Fund's Costs</i>	<i>31-dec.-23</i>	<i>31-dec.-24</i>
<i>Comision Depozitar/Depository commission</i>	276 807	338 468
<i>Comision tranzacționare/Tranzactions commission</i>	4 403	35 414
<i>Comisioane administrator/Administrator commissions</i>	4 072 891	4 831 405
<i>Taxe audit/Audit fees</i>	23 545	41 392
<i>Total Cheltuieli Fond/Total Funds Costs</i>	4 377 646	5 246 679

Plățile de disponibilități bănești efectuate din Fonduli BRD Medio sunt următoarele:

Cash payments performed from BRD Medio fund are as follows:

<i>Plăți disponibilități bănești fond/ Cash payments by fund</i>	<i>31-dec.-23</i>	<i>31-dec.-24</i>
<i>Plăți Administrator/ Administrator Payments</i>	4 075 354	4 832 231
<i>Plăți depozitar/ Depository payments</i>	276 808	338 468
<i>Plăți pentru achiziția de instrumente financiare/ Payments for financial instruments acquisition</i>	2 407 480 129	53 232 696
<i>Plăți activ participant în caz de deces, invaliditate, pensionare/ Payments for death, invalidity, retirement</i>	4 214 528	6 751 649
<i>Plăți transfer out/ Payments for transfer out</i>	4 415 621	3 591 282

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	Pasive/Liabilities	31-dec.-23	31-dec.-24
Investiții financiare pe termen lung/ Long term financial investments	165 967 935	184 552 218	Capital social/Share Capital	203 460 528	242 438 008
Investiții financiare pe termen scurt/ Short term financial investments	66 117 475	69 797 524	Profit repartizat/Retained earnings	0	0
Alte active/Other assets	81 674	97 733	Venit net/Net income	28 211 292	11 477 443
Total active - RON/Total assets - RON	232 167 084	254 447 475	Alte pasive/Other liabilities	495 264	532 024
			Total pasive - RON/Total liabilities - RON	232 167 084	254 447 475

Active:

La 31 decembrie 2024, activul total al Fondului, de 254.447.475 RON, se compune din:

- ✦ Investiții financiare pe termen lung:
 - Titluri de stat: 180.057.768 RON;
 - Obligațiuni: 4.494.451 RON.
- ✦ Investiții financiare pe termen scurt: 69.797.524 RON din care:
 - Acțiuni: 50.824.047 RON;
 - Titluri Participare: 9.192.871 RON;
 - Depozite: 9.780.606 RON.
- ✦ Alte active: 97.733 RON reprezentând disponibilul din conturile curente 59.434 și 38.299 RON impozit dividende de recuperat de la emitenți străini.

Passive:

La 31 decembrie 2024, pasivul total al Fondului, de 254.447.475 RON, se compune din:

- ✦ Capital social: 242.438.008 RON reprezentând totalul contribuțiilor primite nete de comisionul din contribuții în valoare de 2,95% aplicat până la data de 15.12.2022;
- ✦ Venit net: 11.477.443 RON reprezentând profitul net al Fondului la data de 31 Decembrie 2024;

Assets:

As of 31st of December 2024, the breakdown of total assets of the Fund, 254,447,475 RON, is as follows:

- ✦ Long term financial investments:
 - Treasury bills: 180,057,768 RON;
 - Bonds: 4,494,451 RON.
- ✦ Short term financial investments: 69,797,524 RON out of which:
 - Shares: 50,824,047 RON;
 - Investment Funds: 9,192,871 RON;
 - Deposits: 9,780,606 RON.
- ✦ Other assets 97,733 RON representing cash available in current 59,434 and 38,299 RON dividend taxes to be recovered from issuer.

Liabilities and equity:

As of 31st of December 2024, the breakdown of the total liabilities of the Fund, 254,447,475 RON, is:

- ✦ Share capital: 242,438,008 RON representing the total received contributions, net of the 2.95% fees from the administrator applied until 15.12.2022;
- ✦ Net income: 11,477,443 RON representing the net profit of the Fund as of 31st of December 2024;

* Alte pasive: 532.024 RON reprezentând facturi nesosite în valoare de 69.725 lei, sumele aflate în curs de decontare în valoare de 13.252 RON, comision datorat administratorului în valoare de 410.748 RON și 38.299 RON impozit dividende de recuperat de la emitenți străine.

* Other liabilities 532,024 RON representing invoices not yet received in the amount of 69,725 RON, amounts in the process of settlement in the amount of 13,252 RON, commission owed to the administrator in the amount of 410,748 RON and 38,299 RON in dividend tax recoverable from foreign issuers.

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	111 232 119	112 930 444
Cheltuieli de exploatare/Operating losses	83 020 827	101 453 001
Venitul extraordinar brut/Gross exceptional income	-	-
Rezultatul net - RON/Net income - RON	28 211 292	11 477 443

Situația fluxurilor de trezorerie/Cash flow

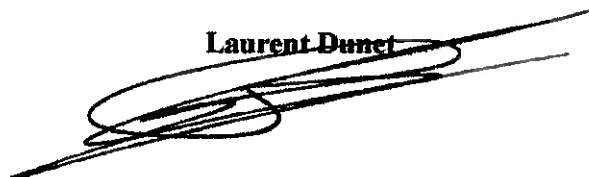
Situația fluxurilor de trezorerie/Cash flow statements - RON	31-dec.-23	31-dec.-24
Trezorere netă din activitatea de exploatare/Cash flow related to the operating activities	9 456 726	5 580 782
Trezorerie netă din activități de investiție/Cash flow related to the investment activities	-9 456 922	-4 935 566
Trezorerie netă din activități de finanțare/Cash flow related to the financial activities	0	0
Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie/Change of cash and cash equivalents	-196	645 216
Trezorerie la începutul exercițiului financiar/Cash at the opening of the financial year	43 567	9 193 577
Trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar/Cash at the closure of the financial year	43 371	9 838 793

Asa cum este prezentat în situațiile financiare la 31 decembrie 2024 (Nota rectificativa Situație fluxuri de trezorerie pentru anul 2023), în situația 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 Dunct



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE - BRD MEDIO

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 facultative

Metodologia de calcul a valorii activului net și a valorii unității de fond la 31 decembrie 2024 pentru Fondul de Pensii Facultative - BRD Medio („BRD Medio”) 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)
Januarie	234 030 904,25	11 943 857,356156	19,594248
Februarie	235 525 137,00	11 975 236,698121	19,667681
Martie	241 104 134,57	12 008 428,823843	20,077908
Aprilie	240 891 892,38	12 043 496,776861	20,001823
Mai	246 654 631,14	12 108 784,061391	20,369893
Iunie	251 553 434,78	12 145 736,210181	20,711255
Iulie	255 627 529,86	12 187 930,477095	20,973826
August	256 775 552,73	12 234 341,373965	20,988098
Septembrie	256 496 903,32	12 267 035,148952	20,909446
Octombrie	255 105 775,00	12 301 687,448597	20,737462
Noiembrie	249 583 529,13	12 284 738,006544	20,316553
Decembrie	253 915 451,37	12 430 154,165709	20,427377

Principalii indicatori financiari specifici fondurilor de pensii facultative sunt:

- Valoarea unității de fond la 31 decembrie 2024: 20,427377 RON;
- Rata de rentabilitate și gradul de risc se calculează conform Normei nr. 10/2009 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare ("Norma 10/2009"), respectiv Normei 11/2011, în ceea ce privește calculul gradului de risc. În tabelul de mai jos sunt prezentate atât ratele trimestriale raportate, cât și formula de calcul:

P3 Trimestrul	Grad de risc	Rata rentabilitate	Formula calcul rata rentabilitate
I 2024	20.69	5.0298	$\sqrt[5]{\frac{VUAN_t}{VUAN_{t-5}}} - 1$ unde $VUAN_t = VUAN$ la 29.03.2024 $VUAN_{t-5} = VUAN$ la 29.03.2019
II 2024	21.36	4.9900	$\sqrt[5]{\frac{VUAN_t}{VUAN_{t-5}}} - 1$ unde $VUAN_t = VUAN$ la 28.06.2024 $VUAN_{t-5} = VUAN$ la 28.06.2019
III 2024	18.44	4.5907	$\sqrt[5]{\frac{VUAN_t}{VUAN_{t-5}}} - 1$ unde $VUAN_t = VUAN$ la 30.09.2024 $VUAN_{t-5} = VUAN$ la 30.09.2019
IV 2024	19.13	3.9965	$\sqrt[5]{\frac{VUAN_t}{VUAN_{t-5}}} - 1$ 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 BRD Medio

Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la BRD Medio au respectat prevederile prevăzute în Norma nr. 18/2018 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative, cu modificările ulterioare și completările ulterioare ("Norma 18/2018").

Situația zilnică a contribuțiilor individuale ale participanților la BRD Medio este validată prin chei de verificare stipulate în reglementările interne.

- 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>
<i>1</i>	<i>Ianuarie</i>	<i>1 359 576,90</i>
<i>2</i>	<i>Februarie</i>	<i>1 629 126,10</i>
<i>3</i>	<i>Martie</i>	<i>1 690 557,50</i>
<i>4</i>	<i>Aprilie</i>	<i>1 608 886,75</i>
<i>5</i>	<i>Mai</i>	<i>1 684 048,50</i>
<i>6</i>	<i>Iunie</i>	<i>1 450 847,00</i>
<i>7</i>	<i>Iulie</i>	<i>1 752 968,61</i>
<i>8</i>	<i>August</i>	<i>1 535 793,10</i>
<i>9</i>	<i>Septembrie</i>	<i>1 587 956,50</i>
<i>10</i>	<i>Octombrie</i>	<i>1 717 002,96</i>
<i>11</i>	<i>Noiembrie</i>	<i>1 484 826,64</i>
<i>12</i>	<i>Decembrie</i>	<i>3 594 468,68</i>
		<i>21 096 059,24</i>

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

3) Calculul și evidența comisionului constituit conform reglementărilor legale

În cursul anului 2024, conducerea BRD Societate de Administrare a Fondurilor Private SA („Societatea”, „Administratorul”) a calculat comisionul de administrare aferent BRD Medio, constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările ulterioare („Legea 204/006”), astfel:

- deducerea unui procent de 0.1625% lunar din activul total al Fondului.

Calculul și evidența comisionului de administrare au respectat prevederile prevăzute în art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 și în Norma 11/2011.

Nivelul comisionului de administrare pentru anul 2024 a fost de 4.831.405 RON (2023: 4.072.891 RON)

Cheltuielile privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în sumă de 5.246.679 RON (2023: 4.377.646 RON) sunt reprezentate de:

- cheltuiala cu auditul Fondului aferentă anului 2024 în sumă de 41.392 RON (2023: 23.545 RON);
- cheltuiala cu comisionul plătit Administratorului Fondului în 2024: 4.831.405 RON (2023: 4.072.891 RON);
- cheltuiala cu comisionul plătit Depozitarului Fondului în 2024: 300.427 RON (2023: 253.235 RON);

- alte cheltuieli privind comisionul de custodie si comisionul către Societatea de Servicii de Investiții Financiare (SSIF) in 2024: 73.455 RON (2023: 27.975 RON).

4) Calculul și evidența activelor BRD Medio, inclusiv a dividendelor de încasat

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

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

Active:	31-Dec-23	31-Dec-24
Titluri de stat	69,54%	70,76%
Obligatiuni	1,94%	1,77%
Actiuni	20,95%	19,97%
Titluri de participare	3,59%	3,61%
Depozite	3,94%	3,84%
Creante	0,02%	0,02%
Casa si conturi la Banci	0,02%	0,02%
Total active	100%	100%

5) Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile BRD Medio

Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile bancare ale BRD Medio au fost făcute în conformitate cu prevederile Normei 18/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 18/2009"), cu privire la următoarele categorii de operațiuni:

- operațiunile privind viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii facultative;
- operațiunile privind decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- operațiunile privind transferul activelor participanților între fondurile de pensii facultative;
- operațiunile privind plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultativ 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 facultative.

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

Nr.crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
1	a) Încasări de la participanți	22 399 266	21 115 533
2	b) Plăți către participanți	-8 634 368	-10 349 344
3	c) Plăți către furnizori și creditorii	-4 308 172	-5 185 407
4	d) Dobânzi plătite	-	-
5	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezorerie netă din activitatea de exploatare (I)	9 456 726	5 580 782
B.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
5	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-816 202	-9 893 904
6	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-2 406 663 927	-43 338 792
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare**	2 388 068 263	35 607 440
6	d) Dobânzi încasate	9 857 236	10 043 797
9	e) Venituri financiare încasate	97 708	2 645 893
	Trezorerie netă din activități de investiție (II)	-9 456 922	-4 935 566
C.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare (III)	-	-
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	-196	645 216
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	43 567	9 193 577
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	43 371	9 838 793

6) Calculul și evidența transferurilor participanților între fondurile de pensii facultative

La calculul și evidența transferurilor participanților între BRD Medio și alte fonduri de pensii facultative, Societatea a îndeplinit procedura cu privire la realizarea transferului activelor personale ale participantului de la fondul anterior de pensii facultative către noul fond de prevăzută în Norma nr. 14/2006 privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 14/2006").

În cursul anului 2024, situația transferurilor de participanți între BRD Medio și alte fonduri de pensii facultative este prezentată mai jos:

2024						
Nr.crt	Luna	Numărul participanților				
		S0	S1	S2	S3	S4
1	Ianuarie	6	0	18	30	37 500
2	Februarie	15	1	18	61	37 437
3	Martie	40	0	28	40	37 409
4	Aprilie	37	0	22	38	37 386
5	Mai	30	0	14	28	37 374
6	Iunie	22	0	13	54	37 329
7	Iulie	30	0	12	50	37 297
8	August	19	0	13	29	37 274
9	Septembrie	25	0	23	38	37 238
10	Octombrie	25	1	24	38	37 202
11	Noiembrie	25	0	68	51	37 108
12	Decembrie	54	0	29	24	37 109
Total		328	2	282	481	

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 BRD Medio în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie

Utilizarea activului personal net al participantului la BRD Medio, în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie a fost efectuată în conformitate cu prevederile Normei 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 28/2017").

În cursul anului 2024, valoarea activului net utilizat în caz de invaliditate a fost de 405.573,90 RON (din care 34.642,91 RON au reprezentat plăți pentru participanții care au optat pentru încasarea în plăți eşalonate), valoarea activului net utilizat în caz de deschiderea dreptului la pensie a fost de 6.005.154,76 RON (din care 1.005.492,27 RON au reprezentat plăți pentru participanții care au optat pentru încasarea în plăți eşalonate), iar valoarea activului net utilizat în caz de deces a fost de 340.920,54 RON (din care 23.738,78 RON au reprezentat 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 28/2017, intrată în vigoare la 01.04.2018.

Numărul de participanți pentru care a fost închis contul în anul 2024 a fost de 763.

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 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare ("Norma 26/2015") în cazul în care administratorii de fonduri de pensii facultative administrează schemele de pensii care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor, aceștia sunt obligați să constituie provizion tehnic pentru fiecare dintre aceste scheme de pensii ale fondurilor administrate.

Conform prospectului de emisiune, Administratorul garantează pentru cazul de deces și pentru cazul deschiderii dreptului la pensie facultativă (respectând condițiile prevăzute în Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare) faptul că, suma minimă de plată nu poate fi mai mică decât suma contribuțiilor la fondul de pensii facultative, din care se deduc cheltuielile aferente Fondului precum și cheltuielile generate de plata sumelor respective către participant/beneficiar.

Metoda de calcul utilizată de actuarul companiei pentru calcularea valorii totale a provizionului tehnic este modelul standard prevăzut de Norma 26/2015.

Pentru anul 2024, Societatea a menținut provizionul tehnic la valoarea prevăzută în Decizia Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 489/15.05.2023, conform adresa ASF nr. 3406/10.06.2024, respectiv 2.301.582,97 RON.

Categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator BRD SAFPP

Activele aferente provizionului tehnic pentru fondul de pensii facultative 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 BRD SAFPP

Norma 26/2015 nu prevede limite procentuale privind structura acestora, Societatea investind cu preponderență în conturi curente și depozite bancare.

La 31 decembrie 2024 valoarea activului net a fost în sumă de 253.915.451 RON și garanția minimă a fost în sumă de 177.940.413 RON.

Pentru aspectele legate de respectarea prevederilor legale privind metodologia de calcul și evidența a provizioanelor tehnice precum și a categoriilor de active care acopera aceste provizioane tehnice a se vedea raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale emis de administrator.


ADMINISTRATOR

Director General

Numele și prenumele: MORAR Anca Raluca

Semnătura _____

Data:


30.01.2025


ÎNTOCMIT

Șef Departament Contabilitate și Control Financiar

Numele și prenumele: POPA Iuliana Steluța

Semnătura _____

Data:


30.01.2025

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.79 of The Ordinary General Meeting of Shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA dated 05.02.2025	HOTARARE nr. 79 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA din data de 05.02.2025
<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, 05.02.2025, 16:00 hours, at the head-offices of the company in Gheorghe Polizu Street no. 58 – 60, 8th floor (area 2), Sector 1, Bucharest, Romania. The meeting is chaired by Mr. Laurent DUNET as Chairman of the Board of Directors.</p>	<p>Acționarii 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, 05.02.2025, orele 16:00, la sediul societatii din Str. Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, et. 8 (zona 2), Sector 1, București, România. Sedinta este prezidată de Dl. Laurent DUNET, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administrație.</p>
<p>It is ascertained that the two shareholders:</p>	<p>Se constată că cei 2 actionari:</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>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 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. Tiberiu GHENADIE, according to the power of attorney,</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. Tiberiu GHENADIE, în calitate de mandatar,</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>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 în Romania. Str. Gheorghe Polizu nr. 58 – 60, et. 8 (zona 2), Sector 1, București, înregistrata la Registrul Comertului 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 Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3); 2. Approval of net result allocation for Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3). <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 style="text-align: center;">DECISION:</p> <p><u>Article 1:</u></p> <p>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 for Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).</p> <p><u>Article 2:</u></p> <p>The shareholders approve the net result allocation in accordance with art.368 and art.369 from ASF Norm 14/2015 for Fondul de Pensii Facultative</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 situațiilor financiare la 31 decembrie 2024 in baza rapoartelor Consiliului de Administratie si a opiniei auditorului financiar al companiei pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3); 2. Aprobarea alocării rezultatului net pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3). <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> <p style="text-align: center;">DECIZIE:</p> <p><u>Articolul 1:</u></p> <p>Actionarii Societatii aproba situatiile financiare la 31.12.2024 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3).</p> <p><u>Articolul 2:</u></p> <p>Actionarii Societatii aproba alocarea rezultatului net in conformitate cu prevederile art.368 si 369 din Norma ASF nr.14/2015, dupa cum urmeaza:</p>
---	---


BRD Medio (P3) as follows: the profit related to year 2024 in an amount of RON 11.477.443 RON will be allocated in "Share Capital of the Fund".	pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio (P3) astfel: profitul aferent anului 2024 in valoare de 11.477.443 RON se va aloca in "capitalul social al fondului".
There are no other points on the agenda.	Nu exista alte puncte pe ordinea de zi.
The present decision was drawn up, today 05.02.2025, in 2 original copies, in bilingual form (Romanian and English). In case of any discrepancies between the two versions, the Romanian version shall prevail.	Prezenta decizie a fost redactata astazi, 05.02.2025, 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 Tiberiu GHENADIE: 

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 8 din norma 3/2011 si art. 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2024 pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio.

Persoana Juridica - S.C. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Judetul 40 - Municipiul Bucuresti, Sector 1

Adresa – Strada Gheorghe Polizu nr.58-60, Et.8 (zona 2)

Numar din Registrul Comertului: J2007012386407/11.12.2024

Forma de proprietate – 34 - Societati comerciale pe actiuni

Activitate preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) – 6530 – Activitati ale fondurilor de pensii

Cod de identificare fiscala – 22001457

Directorul General al Societatii, Anca-Raluca Morar, declar ca:

Imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale si confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Director General
Anca-Raluca Morar