



**BT Pensii**

Grupul Financiar Banca Transilvania

Nr inregistrare: 317544/27.05.2026

# Raport anual

privind activitatea de administrare  
a Fondului de Pensii Facultative

**„Pensia Mea Plus”**

la data de 31.12.2025

[www.btpensii.ro](http://www.btpensii.ro)

---

## **Cuprins:**

- I. Date privind identificarea administratorului - BT Pensii SAFPF SA
  - II. Informații privind Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus
  - III. Principiile investiționale ale schemei de pensii administrate și rezultatele aplicării lor
  - IV. Activitatea de marketing a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus în anul 2025
  - V. Managementul riscului investitional și metodele de evaluare a riscului
  - VI. Conformitatea cu legislația și reglementările interne
  - VII. Cheltuielile de administrare ale Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus
  - VIII. Analiza sesizărilor primite de la participanți
  - IX. Analiza desfășurării activității de audit intern
  - X. Aplicarea principiilor de governanță corporativă
-

## **I. Date privind identificarea administratorului, conducerea, organizarea și funcționarea acestuia**

BT Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative SA este o societate pe acțiuni autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin Decizia nr.171/26.07.2011 ca administrator de fonduri de pensii facultative (FPF), având codul de autorizare SAP-RO-21960491.

Societatea este înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J2007011737406 având ca obiect de activitate “*Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)*” cod CAEN 6530.

Societatea își desfășoară activitatea la sediul central din București, Str. Buzești, nr.75-77, etaj 5, Sector 1.

### **I.1. Date despre membrii Consiliului de Administrație și Conducerii Executive**

Membrii Consiliului de Administrație al BT Pensii SAFPF la 31.12.2025 sunt:

- Domnul Bernát Aurel - Președinte al Consiliului de Administrație;
- Doamna Crăciun Anca-Eugenia – Membru al Consiliului de Administrație;
- Domnul Călin Cosmin-Antoine-Constantin – Membru al Consiliului de Administrație.

La data de 31.12.2025 Conducerea Executivă a Societății era alcătuită din următoarele persoane:

- Doamna Benea Dana-Corina – Director General Adjunct Risc;
- Domnul Stroe Ionuț-Florentin – Director General Adjunct Vânzări – Inlocuitor al Directorului General.

### **I.2. Informații despre capitalul social al Societății la 31.12.2025**

Capital social subscris și vărsat (total) este de 26,730,766 lei, constând în 26,730,766 de acțiuni cu valoarea de 1 leu.

### **I.3. Structura acționariatului**

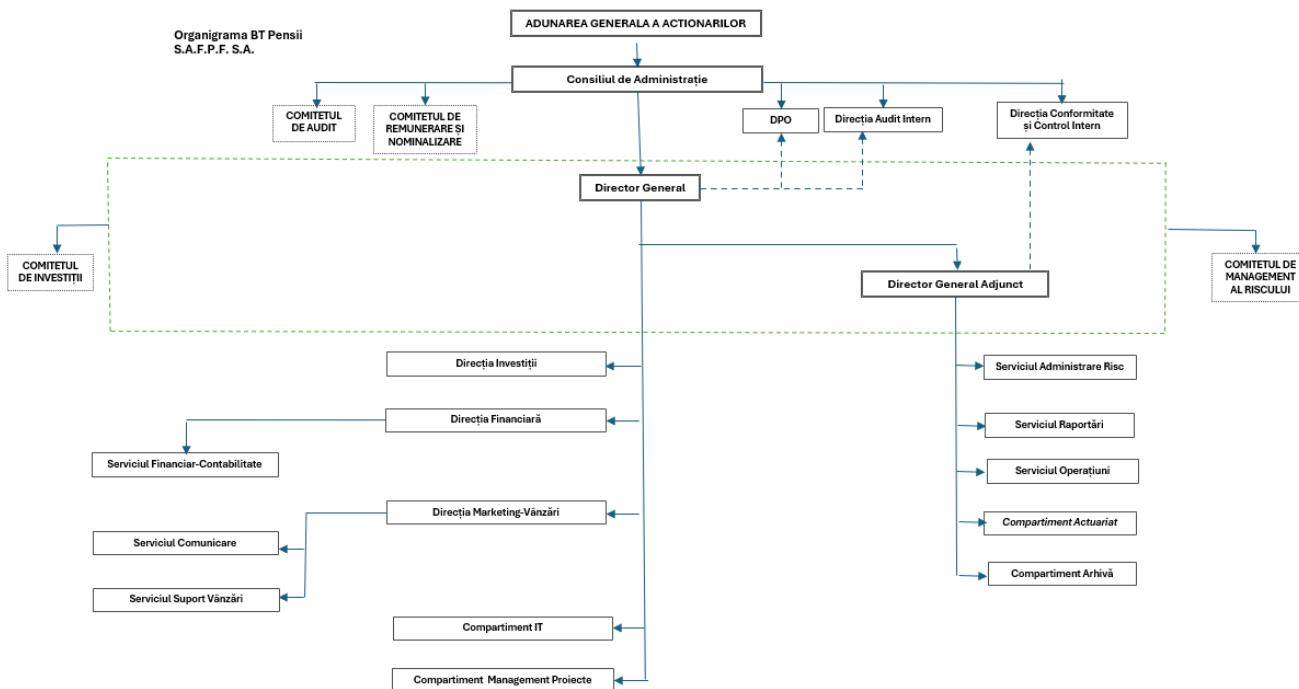
La încheierea exercițiului financiar al anului 2025, acționarii sunt următorii (conform înregistrărilor operate la Oficiul Național al Registrului Comerțului):

- BT Asset Management SAI SA – care deține 95,1% din capitalul social subscris și vărsat;
- BT Investments SRL – care deține 4,9% din capitalul social subscris și vărsat.

### **I.3. Organizarea societății**

Societatea este organizată pe direcții, servicii și compartimente conform organigramei prezentate în cele ce urmează.

#### **Organigrama BT Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative SA la data de 31.12.2025**



### **I.4. Sistemul de guvernanta corporativă**

În cadrul BT Pensii SAFPF SA este implementat un sistem de guvernanta corporativă, în vederea asigurării unei conduceri prudențiale a activității, bazat pe o structură organizațională adecvată care asigură transparența procesului decizional.

Structura de guvernanta corporativă cuprinde:

1. Adunarea Generală a Acționarilor.
2. Structura de conducere a societății:
  - a. Consiliul de Administrație - format din 3 membrii, societatea fiind administrată în sistem unitar;
  - b. Conducerea Executivă asigurată de către:
    - i. Director General
    - ii. Director General Adjunct, înlocuitor de drept al Directorului General.
3. Comitetele de guvernanta care oferă suport Consiliului de Administrație și Conducerii Executive, fiind organizate în baza unor regulamente de funcționare, astfel:
  - a. Comitetul de Investiții;
  - b. Comitetul de Audit;
  - c. Comitetul de Management al Riscului;
  - d. Comitetul de Remunere și Nominalizare.

4. Organigrama societății aprobată de Consiliul de Administrație.
5. Regulamentul de Organizare și Funcționare, document care descrie modul de organizare și funcționare a societății, structura de guvernanta corporativă implementată, responsabilitățile și autoritatea fiecărei structuri organizatorice în parte.
6. Conducător direct responsabil SB/FT – numit conform Regulamentului ASF nr. 18/2022
7. Ofițer de conformitate SB/FT – numit conform Regulamentului ASF nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.
8. Ofițer de conformitate pe sancțiuni internaționale (OCSI) – numit conform Regulamentului ASF nr. 3/2025 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și entitățile reglementate de aceasta.
9. Structurile de control intern, administrarea riscului și audit intern susțin guvernanta corporativă printr-un sistem format din 3 linii de apărare, respectiv prin implementarea a trei nivele distincte de control:
  - a. Primul- reprezentat de conducerea departamentelor operaționale și de Conducerea Executivă;
  - b. Al doilea- reprezentat de structurile de control intern și administrarea riscurilor;
  - c. Al treilea – reprezentat de auditul intern.

### **I.5. Remuneratii**

Pentru personalul operațional și funcțiile cheie, remunerația este stabilită prin contractul individual de muncă încheiat cu fiecare persoană în parte. Pentru aceste categorii de personal, la remunerația stabilită se adaugă ca beneficii: tichete de masă, contribuții plătite de către angajator la Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea, servicii medicale la o clinică medicală privată. În plus față de remunerația stabilită prin contractul individual, poate fi acordată o remunerație variabilă, condiționat de:

- performanța individuală și a compartimentului organizațional în care angajatul își desfășoară activitatea și în concordanță cu performanța BT Pensii în ansamblu, luând în considerare riscurile asumate;
- angajamentul demonstrat de angajat în a-și desfășura activitatea în cadrul BT Pensii, în vederea contribuirii durabile la realizarea scopului legitim al BT Pensii, de atingere a țintelor de performanță proiectate, în condiții de stabilitate și de continuitate și cu respectarea intereselor participanților.

Acordarea componentei variabile se realizează făcând distincție clară între evaluarea performanței BT Pensii, categoriilor de funcții existente și a funcțiilor de control.

Pentru persoanele din structura de conducere, remunerația este stabilită prin contractul de mandat încheiat cu fiecare persoană din categoria respectivă. Remunerația pentru persoanele din structura de

conducere este formată din partea fixă acordată conform prevederilor contractului de mandat semnat cu societatea și parte variabilă, cuantumul acesteia fiind aprobat de către Consiliul de Administrație și avizat de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare BT Pensii. Pentru structura de conducere se acordă ca beneficiu servicii medicale la o clinică medicală privată.

Toate remunerațiile, inclusiv cele ale persoanelor din structura de conducere și ale persoanelor cu funcții-cheie de la nivelul societății, sunt supuse aprobării în cadrul Comitetului de Remunerare și Nominalizare constituit la nivelul societății, și apoi sunt aprobate de către Consiliul de Administrație.

Pe parcursul anului 2025 au fost acordate remunerații fixe și variabile, după cum urmează:

| 2025   | Remunerații Fixe (RON)  |           |                         |         | Remunerații Variabile (RON) |         |                         |         | Echivalent Personal cu Remunerație Integrală |                  |                       |
|--|-------------------------|-----------|-------------------------|---------|-----------------------------|---------|-------------------------|---------|--|------------------|-----------------------|
|  | Personal Norma Întreagă |           | Personal Norma Parțială |         | Personal Norma Întreagă     |         | Personal Norma Parțială |         | Nr.  | Remunerație Fixa | Remunerație Variabilă |
|  | Nr.                     | Valoare   | Nr.                     | Valoare | Nr.                         | Valoare | Nr.                     | Valoare |  |                  |                       |
| Personal conducere   | 3                       | 1,337,310 | 3                       | 253,890 | 0                           | 0       | 0                       | 0       | 3.375  | 1,591,200        | 0                     |
| Personal ce deține funcții cheie   | 4                       | 1,103,381 | 1                       | 99,549  | 4                           | 37,289  | 1                       | 53      | 2.25   | 1,202,930        | 37.342                |
| Angajați care se încadrează în treapta de remunerare a persoanelor <b>din structura de conducere</b> și a celor care dețin funcții cheie | 0                       | 0         | 0                       | 0       | 0                           | 0       | 0                       | 0       | 0  | 0                | 0                     |
| Angajați în funcții de execuție  | 27                      | 3,711,720 | 11                      | 596,135 | 27                          | 281,411 | 4                       | 84,879  | 31.375                                       | 3,993,131        | 681,014               |
| <b>Total</b>   | 34                      | 6,152,411 | 15                      | 949,574 | 31                          | 318,700 | 5                       | 84,932  | 37   | 6,787,261        | 718,356               |

## II. Informații privind Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus

### II. 1. Date privind identificarea fondului de pensii facultative

Fondul de Pensii Facultative **PENSIA MEA PLUS**, a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 411/19.05.2009 fiind înregistrat în Registrul A.S.F. cu codul FP3-1133 și este administrat de către BT Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative S.A.

Gradul de risc al fondului este mediu.

**Depozitarul** Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus este **BANCA COMERCIALA ROMANA SA:**

#### **Date de identificare:**

Cod inscriere: DEP-RO-374136  
 Aviz: Nr. 6 din 17.04.2007  
 Autorizare BNR: PJR-40-008/1999  
 Înregistrare ONRC: J1991000090407  
 Cod unic de înregistrare: 361757

#### **Date contact:**

București, Sector 6, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7,  
 Cladirea The Bridge 1, etajul 2  
 Tel. +40 373 511 695; Fax: +40 213 021 986  
<http://www.bcr.ro/>

**Auditorul** societății și al Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus este **Deloitte Audit SRL**:

**Date de identificare:**

Cod inscriere :AUD-RO-7769271  
Aviz nr. 49 din 01.08.2007  
Autorizare CAFR : 25/25.06.2011  
Înregistrare ONRC: J1995006775407  
Cod unic de înregistrare: 7756924

**Date contact:**

București, Sector 1, Calea Griviței nr. 84-98,  
etaj 8 si etaj 9, Clădirea The Mark  
Tel : +40-021-2221661 ; Fax : +40-021-2221660

**II.2. Informații privind unitățile de fond și numărul de participanți la fondul de pensii facultative**

Pe parcursul exercițiului financiar 2025, numărul și valoarea unităților de fond prezintă următoarele mișcări:

**2.1 Creșterile și descreșterile aferente numărului unităților de fond:**

Numarul unitatilor de fond nou emise este dat de totalul contributiilor nete ale participantilor intrate in fond impartit la valoarea unitatii de fond din ziua conversiei. Numarul de unitati nou emise din contributi incasate de la participantii este de 989,775.139630 UF.

O alta modalitate de intrare in fond se realizeaza prin transferul de participantii de la un alt fond de pensii facultative catre Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus. Numarul de unitati nou emise din transferul participantilor de la alte fonduri este de 2,815.556985 UF.

Numarul si valoarea totala a unitatilor de fond anulate sunt date de iesirile prin transfer a participantilor catre alte fonduri si plata unitatilor de fond catre beneficiarii participantilor decedati/pensionati/invalidi.

Numarul de unitati de fond anulate ca urmare a transferurilor participantilor catre alte fonduri este de 80,916.649673; numarul total de unitati de fond anulate ca urmare a platii catre beneficiari/participantii decedati/invalidi/pensionati este de de 425,270.743440 UF.

**2.2. Structura aferentă creșterilor și descreșterilor în valoarea unităților de fond:**

Numarul unitatilor de fond nou emise este dat de totalul contributiilor nete ale participantilor intrate in fond impartit la valoarea unitatii de fond din ziua conversiei. Numarul de unitati nou emise din contributi incasate de la participantii este de 21,706,994.17 lei.

O alta modalitate de intrare in fond se realizeaza prin transferul de participantii de la un alt fond de pensii facultative catre Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus. Numarul de unitati nou emise din transferul participantilor de la alte fonduri este de 64,132.41 lei.

Numarul si valoarea totala a unitatilor de fond anulate sunt date de iesirile prin transfer a participantilor catre alte fonduri si plata unitatilor de fond catre beneficiarii participantilor decedati/pensionati/invalidi.

Numarul de unitati de fond anulate ca urmare a transferurilor participantilor catre alte fonduri este in valoare bruta 1,726,677.32 lei, iar aloarea totala a platilor catre beneficiari/participanti decedati/invalizi/pensionati este in valoare de 9,252,807.92 lei.

**2.3. Unități de fond nou emise:** au fost emise 992,590.696615 unități de fond, în valoare totală de 21,771,126.58 lei.

**2.4. Unități de fond anulate:** au fost anulate 506,187.393094 unități de fond, în valoare totală de 10,979,485.24 lei.

**2.5. Sintetic, situația valorii și numărul unităților de fond pentru anul 2025**

| Denumire  | UF                       | Lei           |
|---|--------------------------|---------------|
| Sold la 31.12.2024                                  | 12,430,154.165709        |               |
| Investire - Încasare contribuție de la participanți | 989,775.139630           | 21,706,994.17 |
| Transfer IN de la alt fond pensii                   | 2,815.556985             | 64,132.41     |
| Transfer Extern catre alt fond de pensii            | 80,916.64967             | 1,726,677.32  |
| Deces   | 15,332.271510            | 332,330.44    |
| Pensie  | 398,150.266700           | 8,658,487.70  |
| Invaliditate  | 11,788.205230            | 261,989.78    |
| <b>Sold la 31.12.2025</b>                           | <b>12,916,557.469211</b> |               |

**2.6. Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii:**

| Nr. Crt | Luna       | Numărul participanților |    |    |    |        | Valoarea unității de fond | Număr de unități de fond |
|---------|------------|-------------------------|----|----|----|--------|---------------------------|--------------------------|
|         |            | So                      | S1 | S2 | S3 | S4     |                           |                          |
| 1       | ianuarie   | 10                      | 0  | 25 | 24 | 37,068 | 20.577104                 | 12,460,688.442124        |
| 2       | februarie  | 19                      | 1  | 30 | 45 | 37,008 | 20.950991                 | 12,486,625.585748        |
| 3       | martie     | 17                      | 0  | 16 | 46 | 36,966 | 20.895759                 | 12,512,177.934049        |
| 4       | aprilie    | 21                      | 0  | 12 | 26 | 36,949 | 20.788751                 | 12,560,947.951214        |
| 5       | mai        | 19                      | 0  | 7  | 57 | 36,903 | 21.234254                 | 12,586,694.247595        |
| 6       | iunie      | 23                      | 0  | 10 | 51 | 36,863 | 21.486178                 | 12,627,294.334696        |
| 7       | iulie      | 25                      | 0  | 7  | 57 | 36,821 | 22.072315                 | 12,657,283.057824        |
| 8       | august     | 730                     | 0  | 10 | 50 | 37,507 | 22.132631                 | 12,682,480.332954        |
| 9       | septembrie | 771                     | 2  | 16 | 72 | 38,218 | 22.521105                 | 12,693,797.564025        |
| 10      | octombrie  | 738                     | 2  | 8  | 60 | 38,902 | 23.228971                 | 12,725,919.505819        |

|    |           |     |   |   |    |        |           |                   |
|----|-----------|-----|---|---|----|--------|-----------|-------------------|
| 11 | noiembrie | 834 | 2 | 8 | 53 | 39,682 | 23.320603 | 12,775,046.984678 |
| 12 | decembrie | 921 | 1 | 8 | 41 | 40,563 | 23.862888 | 12,916,557.469230 |

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectiva;

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

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

S3 = număr de participanți pentru care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei);

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

### III. Principiile investiționale ale schemei de pensii facultative și rezultatele aplicării lor

Managementul activelor Fondului de Pensii Facultative **Pensia Mea Plus** respectă principiile investiționale prevăzute în normele în vigoare și în prospectul schemei de pensii facultative.

Administratorul Fondului a gestionat zilnic evoluția portofoliului Fondului plasând disponibilitățile în conformitate cu strategia generală stabilită în Comitetul de Investiții, acționând prin vânzarea și cumpărarea diverselor instrumente financiare în condițiile oferite de evoluția acestora pe piața monetară sau de capital.

Administratorul a respectat încadrarea gradului de risc asociat Fondului de Pensii Facultative **Pensia Mea Plus**, precum și celelalte limite investiționale prevăzute de reglementările aplicabile.

Principalele reguli de investire prudentială a activelor Fondului de Pensii Facultative **Pensia Mea Plus** sunt:

- Investirea activelor într-un mod care să asigure lichiditatea, calitatea, securitatea și profitabilitatea acestora;
- Investirea în instrumente financiare prevăzute în prospectul schemei de pensii facultative asumat de Administrator, în normele interne și normele în vigoare emise de ASF;
- Diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscurilor investiționale, astfel încât să se evite concentrarea excesivă pe un activ, un emitent sau un grup de emitenți;
- Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise numai în situația în care Fondul deține în portofoliu activul suport și doar dacă acestea contribuie la diminuarea riscurilor investiției, conform deciziilor luate în comitetele de investiții;
- Investirea activelor în folosul exclusiv al participanților, sau după caz, al beneficiarilor, ținând cont de obligațiile pe termen lung ale fondului de pensii facultative și în conformitate cu prevederile legale.

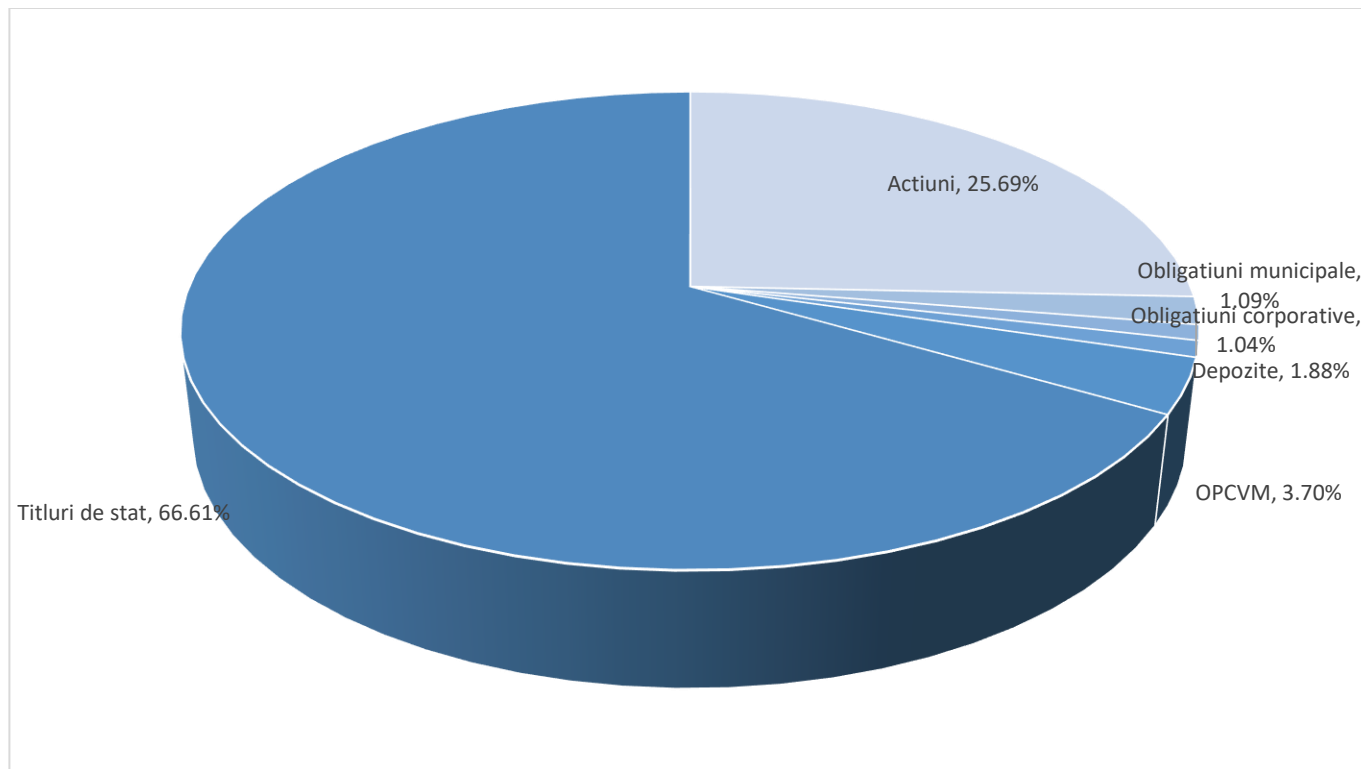
Investirea activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus s-a realizat cu respectarea Legii 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare și a Normei ASF nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea fondurilor de pensii private, cu completările și modificările ulterioare.

Conform Declarației privind Politica de investiții a FPF Pensia Mea Plus, instrumentele predominante au fost cele cu venit fix (în jur de 68.5%) pentru a asigura o stabilitate mai mare a performanței Fondului, în contextul piețelor pe care investeste. În funcție de evoluția pieței de capital, Fondul s-a orientat și spre investiții în acțiuni, obligațiuni corporative și municipale. Portofoliul de acțiuni și obligațiuni a fost concentrat pe emitenți cu potențial de creștere pe termen mediu și lung și al căror nivel de lichiditate a permis accesul ușor în piață.

### **III.1. Structura portofoliului**

Pe perioada analizată, respectiv anul 2025, investițiile Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus au fost orientate preponderent către instrumentele cu venit fix. De asemenea, Fondul a investit și pe piața de capital. Structura portofoliului de active la data de 31.12.2025 este prezentată în imaginea de mai jos.

Investițiile Fondului au respectat prevederile din Declarația privind Politica de Investiții. Astfel, investițiile s-au axat pe o diversificare a riscului pe mai multe sectoare economice, în diverse clase de active și pe tipuri de emitenți.



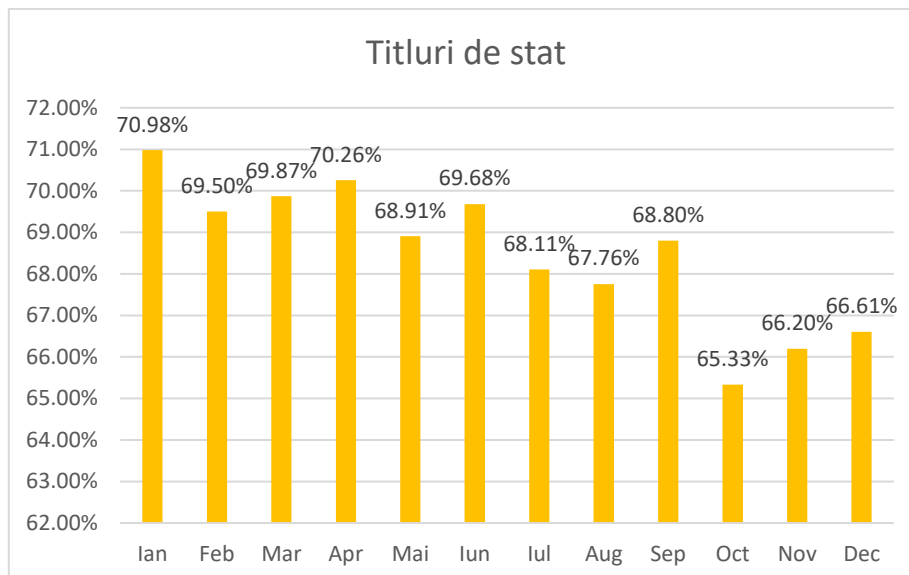
În tabelul următor este prezentată pentru comparație, structura activului total la 31.12.2024 și la 31.12.2025.

| <b>Structura activului total la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025</b> |                       |             |                       |             |                        |
|--|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|------------------------|
|  | <b>31.12.2024</b>     |             | <b>31.12.2025</b>     |             |                        |
| <b>Activ</b>   | <b>RON</b>            | <b>%</b>    | <b>RON</b>            | <b>%</b>    | <b>Variatie anuală</b> |
| Acțiuni  | 50,824,047.13         | 19.98%      | 79,315,506.95         | 25.69%      | 5.71%                  |
| Conturi curente  | 46,057.04             | 0.02%       | 13,656.98             | 0.00%       | -0.01%                 |
| Depozite   | 9,780,605.70          | 3.84%       | 5,804,752.92          | 1.88%       | -1.96%                 |
| Obligațiuni corporative  | 2,143,533.52          | 0.84%       | 3,202,651.63          | 1.04%       | 0.08%                  |
| Obligațiuni municipale   | 2,350,917.80          | 0.92%       | 3,368,705.18          | 1.09%       | -4.17%                 |
| OPCVM  | 9,192,871.23          | 3.61%       | 11,413,157.95         | 3.70%       | 0.17%                  |
| Titluri de stat  | 180,057,766.43        | 70.78%      | 205,677,628.84        | 66.61%      | 0.19%                  |
| Sume în curs de decontare  | 0                     | 0%          | 0                     | 0%          | 0%                     |
| Sume în curs de rezolvare  | 0                     | 0%          | 0                     | 0%          | 0%                     |
| Alte active  | 0                     | 0%          | 0                     | 0%          | 0%                     |
| <b>Total</b>   | <b>254,395,798.85</b> | <b>100%</b> | <b>308,796,060.45</b> | <b>100%</b> |                        |

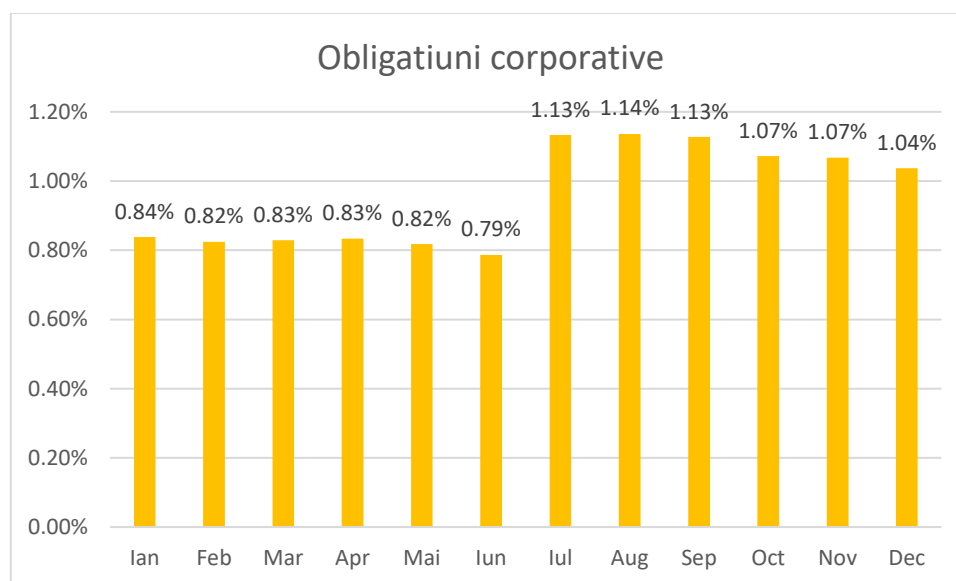
### **III.2. Portofoliul de investiții pe tipuri de active și a deținerilor pe fiecare tip de investiție în parte**

BT Pensii, în calitate de administrator al FPF Pensia Mea Plus a urmărit diversificarea activelor fondului de pensii prin investiții în diferite clase de active:

**2.1. Titluri de stat** emise de România – deținerile fondului în titluri de stat au oscilat în intervalul 65,33% - 70,98% din activul total al fondului. Indicele titlurilor de stat Bloomberg EM Local Currency: Romania Total Return Index Unhedged Index, calculat de Bloomberg s-a apreciat în 2025, având o creștere de 10,107%. Ponderea titlurilor de stat în total activ a variat atât din cauza modificărilor de preț, cât și din cauza modificării ponderii celorlalte clase de active din portofoliu.

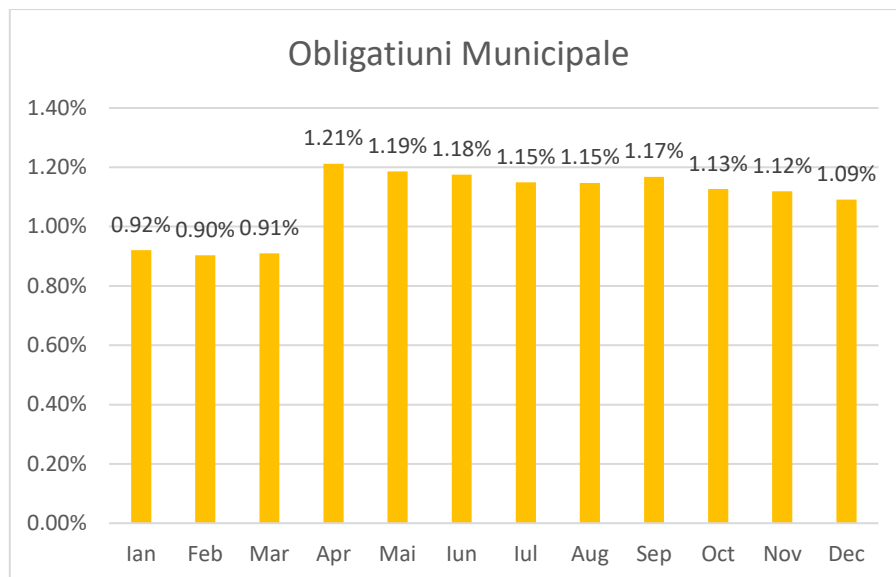


**2.2. Obligațiuni corporative** – ponderea obligațiunilor corporative a avut un trend ușor descendent din ianuarie 0.84% până în iunie 0.79% și o revenire la 1.13% în iulie, explicată atât prin creșterea ponderii pe celelalte clase de active în primă fază, cât și prin achiziția de obligațiuni emise de Electrica. Ponderea cea mai mare a fost în luna august, 1.14%, iar cea mai mică în luna iunie, 0.79%



**2.3. Obligațiuni municipale** – ponderea obligațiunilor emise de municipalități a urmat un trend descendent din ianuarie 0.91% până în martie 0.91% și o creștere la 1.21% în aprilie, explicată atât prin creșterea ponderii pe celelalte clase de active în primă fază, cât și prin achiziția de obligațiuni emise de

Municipiul Bucuresti. Administratorul a respectat limitele investiționale, precum și cerințele de rating aferente investițiilor realizate.

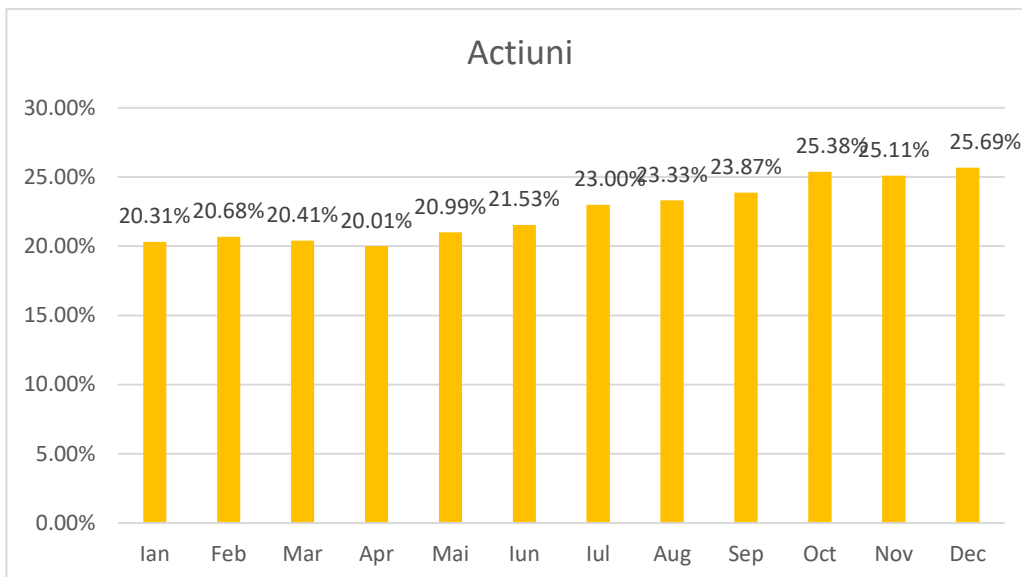


**2.4. Acțiuni** – strategia de investiții în acțiuni a fost stabilită și analizată în Comitetul de Investiții în funcție de evoluțiile macroeconomice, de evoluțiile pieței locale și a celor externe și în funcție de rezultatele financiare ale emitenților din portofoliul fondului. Ponderea acțiunilor în total active a fost cuprinsă între 20.01% și 25.69%.

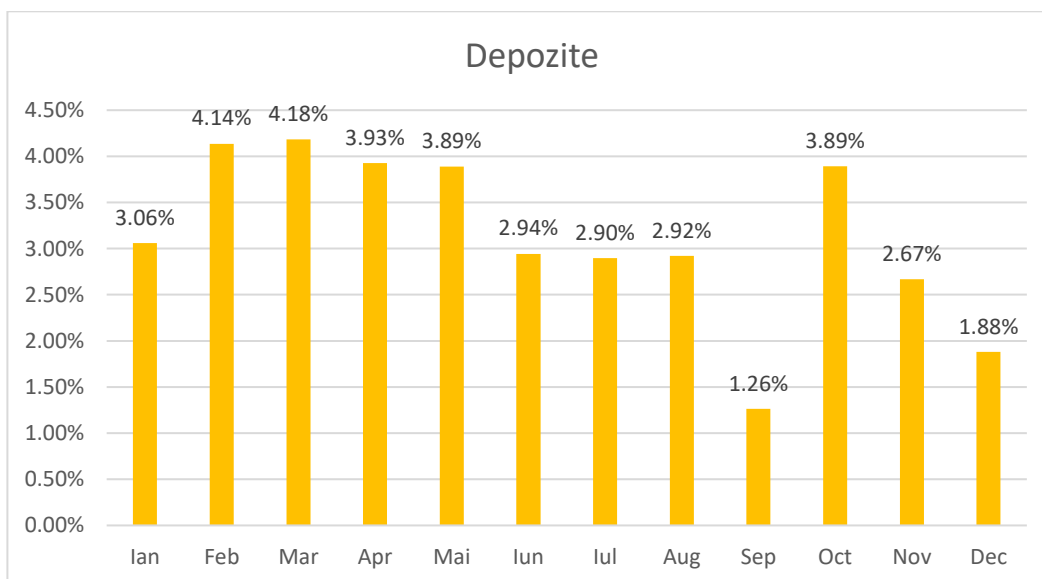
Piața locală a avut o evoluție foarte bună, indicele BET crescând cu 43,49% în 2025, în special în a doua parte a anului, după ce începutul anului a fost marcat de impactul impunerii de tarife vamale de către SUA aproape tuturor partenerilor comerciali, cu impact asupra economiei globale. Expunerea Fondului Pensia Mea Plus pe acțiuni s-a concentrat pe simboluri listate pe piața locală de capital, la Bursa de Valori București.

Administratorul a preferat să investească în emitenți locali ce pot fi direct monitorizați și pentru care accesul la informații este facil. În general, au fost preferate companiile cu capitalizare medie spre mare, cu rezultate financiare solide, cu o politică de dividende stabilă și cu potențial de creștere pe termen lung.

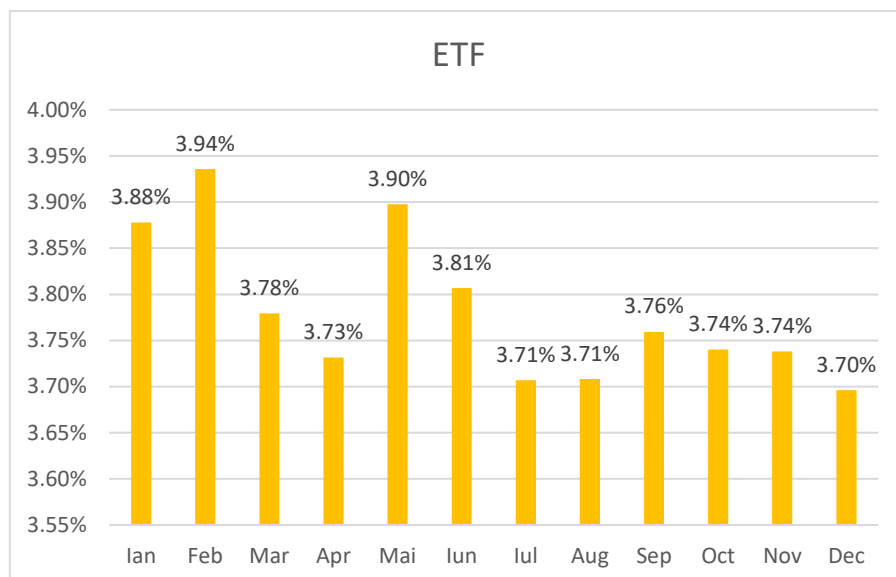
Sectoarele preferate au fost: utilități, energie, telecom, industrial etc. În activitatea investițională, Administratorul a urmărit reducerea riscurilor asociate investițiilor, precum riscul de concentrare prin diversificarea pe diferite sectoare ale economiei, pe diferiți emitenți din cadrul aceluiași sector. Fondul a respectat limitele maxime prevăzute în prospectul schemei de pensii.



**2.5. Depozite bancare** – ponderea depozitelor bancare a fluctuat între 1.26% și 4.18%. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus a constituit depozite la bănci rezidente în România, aflate sub supravegherea BNR.



**2.6. Fonduri deschise de investiții listate (ETF)** – expunerea Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus în titluri de participare emise de OPCVM a scăzut de la 3,88% la început de an la 0,7% la finalul anului. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus a considerat oportună investiția în fonduri deschise de investiții listate (ETF), ca mijloc de diversificare, respectând încadrarea în limita maximă de 5% din totalul activelor.



### **III.3. Evoluția Activului Total al Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus în 2025**

Evoluția activului total în anul 2025 a fost crescătoare, pe măsura intrării contribuțiilor nete și a creșterii valorii activelor aflate în portofoliul FPF Pensia Mea Plus. În decursul anului 2025, valoarea contribuțiilor nete la nivelul FPF Pensia Mea Plus a fost 21,706,995.33 lei.

| <b>Data</b> | <b>Activ brut</b> | <b>Activ net</b> | <b>Nr de participanti</b> |
|-------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| Jan-25      | 256,892,028.53    | 256,404,881.97   | 37,068                    |
| Feb-25      | 262,066,552.49    | 261,607,178.72   | 37,008                    |
| Mar-25      | 261,915,503.23    | 261,451,455.32   | 36,966                    |
| Apr-25      | 261,593,172.25    | 261,126,425.27   | 36,949                    |
| May-25      | 267,751,750.69    | 267,282,164.64   | 36,903                    |
| Jun-25      | 271,802,299.62    | 271,312,299.86   | 36,863                    |
| Jul-25      | 279,879,531.35    | 279,375,535.25   | 36,821                    |
| Aug-25      | 281,244,331.82    | 280,727,056.36   | 37,507                    |
| Sep-25      | 286,400,441.08    | 285,878,346.72   | 38,218                    |
| Oct-25      | 296,151,922.98    | 295,610,020.50   | 38,902                    |
| Nov-25      | 298,507,493.78    | 297,951,052.14   | 39,682                    |
| Dec-25      | 308,796,060.45    | 308,226,358.54   | 40,563                    |

Atât valoarea activului brut, cât și a activului net au crescut de la începutul anului cu 66.13 %, iar valoarea unitară a activului net a crescut cu 3.83% ca urmare a mișcărilor pieței internaționale, care au impactat și instrumentele din portofoliul de active al Fondului Pensia Mea Plus.

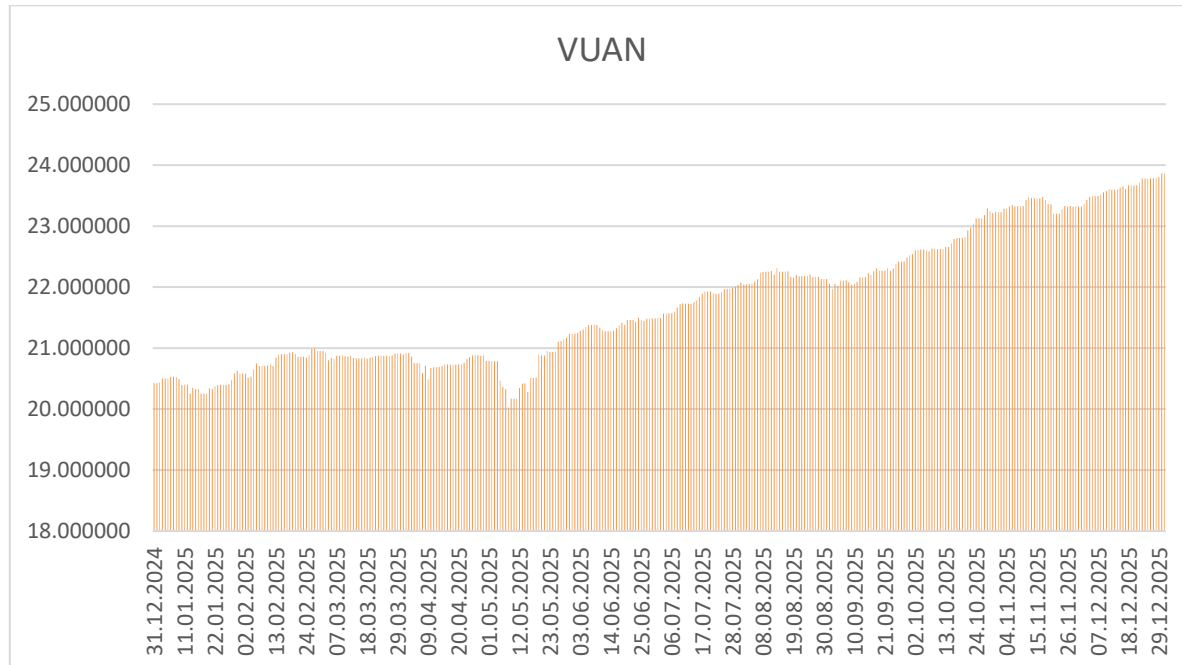
| Data            | Activ brut     | Activ net      | Nr UF         | VUAN      |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| 31.12.2024      | 254,395,923.85 | 253,915,451.37 | 12,430,154.17 | 20.427377 |
| 31.12.2025      | 308,796,060.45 | 308,226,358.54 | 16,686,950.21 | 23.862888 |
| Variatie anuala | 21.38%         | 21.39%         | 34.25%        | 16.82%    |

### ***III.4. Performanța Pensia Mea Plus***

Valoarea unitara a activului net al Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus a înregistrat o crestere de 16.82% în anul 2025. Performanța trimestrială, semestrială precum și performanța cumulată de la lansare sunt prezentate în tabelul de mai jos. Alocarea strategică și tactică a activelor s-a stabilit în cadrul Comitetelor de Investiții întrunite cel puțin trimestrial în decursul perioadei analizate.

| Evolutia valorii unității de fond | Performanta VUAN |
|-----------------------------------|------------------|
| 3 luni                            | 2.29%            |
| 6 luni                            | 5.18%            |
| 9 luni                            | 10.25%           |
| 12 luni                           | 16.82%           |
| de la lansare                     | 138.63%          |

Evoluția valorii unității de fond pentru anul 2025 este prezentată mai jos.



**Rata de rentabilitate a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus** a înregistrat o valoare de 6.452% în decembrie 2025, având o evoluție superioară valorii ratei minime de rentabilitate calculată pentru toate fondurile de pensii facultative cu grad de risc mediu, respectiv 3.2678%. Rata medie

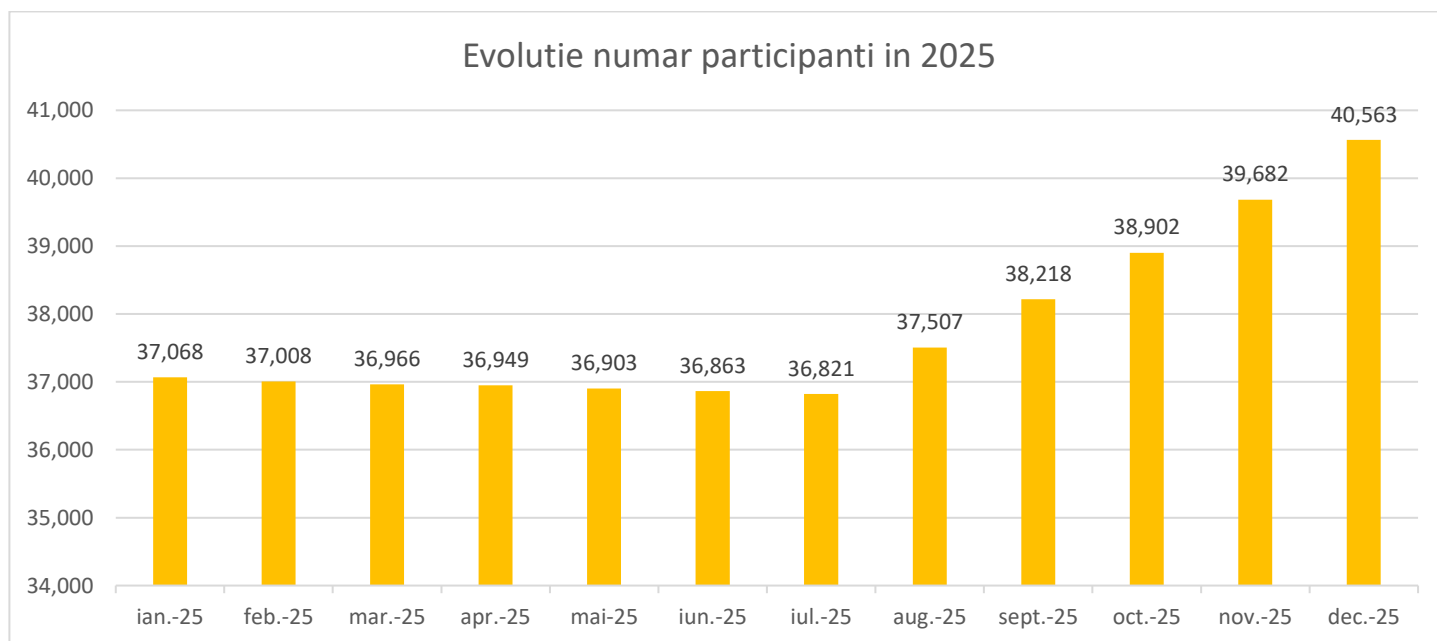
ponderată a tuturor fondurilor de pensii facultative cu grad mediu de risc a fost de 7.2678%, la data de 31.12.2025.

| Rata de rentabilitate | %       |
|-----------------------|---------|
| TRIM I 2025           | 5.9560% |
| TRIM II 2025          | 5.3707% |
| TRIM III 2025         | 5.9637% |
| TRIM IV 2025          | 6.4520% |

#### IV. Activitatea de marketing în anul 2025 și strategia privind marketingul în domeniul pensiilor facultative

Conform strategiei BT Pensii SAFPF SA, în cursul anului 2025 s-a menținut ridicat nivelul activităților de marketing în vederea creșterii numărului de participanți și a activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus.

În aprilie 2025, fondul BRD Medio a fost preluat de către BT Pensii și redenumit Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus. Numărul de participanți raportați pentru lunile anterioare preluării reflectă istoricul fondului în administrarea precedentă. La momentul preluării (aprilie 2025), fondul avea 36.949 de participanți, iar până la finalul lunii decembrie 2025 numărul acestora a crescut la 40.563, ceea ce reprezintă o creștere de peste 9% în doar opt luni. Evoluția lunară a numărului de participanți este reflectată în graficul de mai jos.



În 2025 s-a continuat consolidarea relației de colaborare cu intermediarul Banca Transilvania, astfel încât la finalul anului, activitatea de marketing a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus se desfășura prin cinci agenți de marketing persoane fizice și un agent de marketing persoană juridică.

Totodată, societatea a continuat să pună accent pe îmbunătățirea calității activității agenților de marketing.

În decursul anului 2025 au fost derulate următoarele activități de marketing:

- crearea și îmbunătățirea materialelor suport pentru agenții de marketing, pentru ca aceștia să își desfășoare activitatea pentru Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus, în condiții optime;
- au fost îmbunătățite materialele de prezentare și de întâmpinare a nelămuririlor potențialilor participanți cu privire la modalitățile de plată a contribuției, felul în care se calculează deductibilitatea fiscală de care beneficiază participanții care contribuie la pensia facultativă, procedurile de aderare și informațiile care le sunt puse la dispoziție de către administrator, după aderarea la fondul de pensii facultative;
- au fost create materiale suplimentare de informare pentru companiile interesate să ofere angajaților lor pensia facultativă, ca parte a pachetului de beneficii extra-salariale;
- creșterea interacțiunii cu participanții existenți în vederea reluării plăților sau a actualizării contribuției la FPF Pensia Mea Plus, prin promovarea permanentă a secțiunii de accesare online a situației contului personal al participanților unde, în baza unui utilizator unic și a unei parole aferente, orice participant la Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus poate să acceseze situația la zi a contului personal de pensie detinut la FPF Pensia Mea Plus, să vizualizeze istoricul contribuțiilor, alături de comisioanele plătite, dar și să urmărească evoluția valorii unitare a activului net;
- actualizarea datelor de contact din baza de date de către participanți în urma activității de informare anuală a participanților;
- diversificarea surselor de accesare a informărilor în relația cu Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus – în acest sens, notificările de plată sunt transmise și prin mijloace electronice (e-mail), participanților care au fost de acord să primească informări prin aceste mijloace de comunicare;
- continuarea utilizării sistemului de comunicare prin sms către participanți la încasarea contribuției lunare;
- utilizarea semnăturii electronice calificate, care permite participanților să semneze rapid și în siguranță documentele necesare aderării sau actualizării contribuției; această opțiune digitală eficientizează procesul operational;
- promovarea unui serviciu profesionist de asistență și relații participanți.

## **V. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului**

Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus, a fost preluat în administrare prin Decizia nr. 362 din 23.04.2025 a Autorității de Supraveghere Financiară și este administrat de către BT Pensii Societate de

Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative S.A. Odata cu preluarea in administrare, fondului i s-a modificat si denumirea din BRD Medio in Pensia Mea Plus.

Principalele activități privind evaluarea și managementul riscurilor în anul 2025 au fost discutate și analizate trimestrial în cadrul Comitetelor de Management a Riscului și cuprind:

- Actualizarea profilului de risc pe baza categoriilor de riscuri interne ale fondului și administratorului;
- Analiza semestrială a incidentelor de risc operațional înregistrate în Registrul de incidente operaționale;
- Monitorizarea limitelor portofoliului pe clase de active;
- Analiza performanței investițiilor FPF Pensia Mea Plus și a competitorilor;
- Analiza de expunere/concentrare pe grupuri de emitenți;
- Analiza riscului de credit;
- Analiza riscului de piață;
- Analiza riscului de lichiditate;
- Analiza riscului de conformitate;
- Analiza riscului de contraparte;
- Analiza riscului de durabilitate;
- Actualizarea și testarea Planului de Continuitate a Afacerii;
- Revizuirea/actualizarea testelor de stres pentru FPF Pensia Mea Plus;
- Alte activitati (Analiza scaderii preturilor instrumentelor din portofoliul Fondului Pensia Mea Plus cu 10% fata de costul de achizitie; Calcul independent a gradului de risc).

### **V.1. Analiza evoluției riscurilor**

Analiza evoluției riscurilor s-a efectuat în baza prevederilor legislative aplicabile activității de administrare a pensiilor facultative. Valoarea ratei de rentabilitate pentru Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus, la finalul anului 2025, este în parametrii de siguranță pentru a nu atinge pragul minim de rentabilitate aferent fondurilor cu același grad de risc din piață, calculat de ASF. Rata de rentabilitate a unui fond de pensii reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurată pe o perioadă de 60 de luni, conform Legii 204/2006 cu modificările și completările ulterioare. Informații despre rata de rentabilitate a fondului sunt prezentate la capitolul III.4. Performanța Pensia Mea Plus.

Limitele investiționale și gradul de risc în care este încadrat fondul au fost respectate pe tot parcursul anului 2025 din momentul preluării.

Expunerile pe clase de active au ramas în limite prudențiale.

Expunerea pe titluri de stat au oscilat în intervalul 65,33% - 70,98% din activul total al fondului, pentru Fondul Pensia Mea Plus, cu o tendință ușor crescătoare.

Expunerea pe depozite bancare arată o ușoară creștere pentru Fondul Pensia Mea Plus, ponderea depozitelor bancare a fluctuat între 1.26% și 4.18%. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus a constituit depozite la bănci rezidente în România, aflate sub supravegherea BNR.

Au fost achiziționate titluri de stat și obligațiuni în limitele stabilite prin reglementările legislative aplicabile fondurilor de pensii. Astfel fluctuațiile valorilor acțiunilor au fost compensate cu achiziționarea de titluri de stat și obligațiuni.

Marea majoritate a instrumentelor deținute în portofoliul Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus au emitenți din România.

### **V.2. Riscul de piață**

Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau alte altor prețuri de piață.

În anul 2025, contextul geopolitic a continuat să fie tensionat, pe fondul prelungirii conflictelor regionale și al incertitudinilor legate de redresarea economică globală. Economia românească a traversat în continuare o perioadă caracterizată printr-o inflație moderată, dar persistentă, însoțită de condiții financiare relativ restrictive.

Politica investițională aferentă portofoliilor fondurilor de pensii private a ramas predominant orientată către piața financiară locală (aproximativ 95% din active având emitenți români), cu expuneri preponderente în instrumente cu venit fix (circa 70%) și acțiuni.

Considerăm că riscul de piață s-a menținut la un nivel ridicat, fiind influențat atât de incertitudinile geopolitice, cât și de evoluțiile ratelor de dobândă, care au ramas la niveluri superioare mediilor istorice, în condițiile în care presiunile inflaționiste au persistat.

### **V.3. Riscul de preț**

Riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbărilor prețurilor pieței. Trimestrial se urmăresc variațiile de prețuri ale acțiunilor deținute. De asemenea, se urmăresc scăderile prețurilor instrumentelor din portofoliu față de costul de achiziție al acestora, zilnic. Din analizele efectuate la nivelul anului 2025 nu s-au identificat elemente care să conducă la creșterea riscului de preț.

### **V.4. Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar. În 2025, expunerile valutare pe EUR și USD s-au menținut într-o pondere scădută de aprox. 5% din activul total al fondului. Astfel, valoarea Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus nu este influențată decât într-o mică măsură de cursul de schimb EUR/ RON.

### **V.5. Riscul ratei dobânzii**

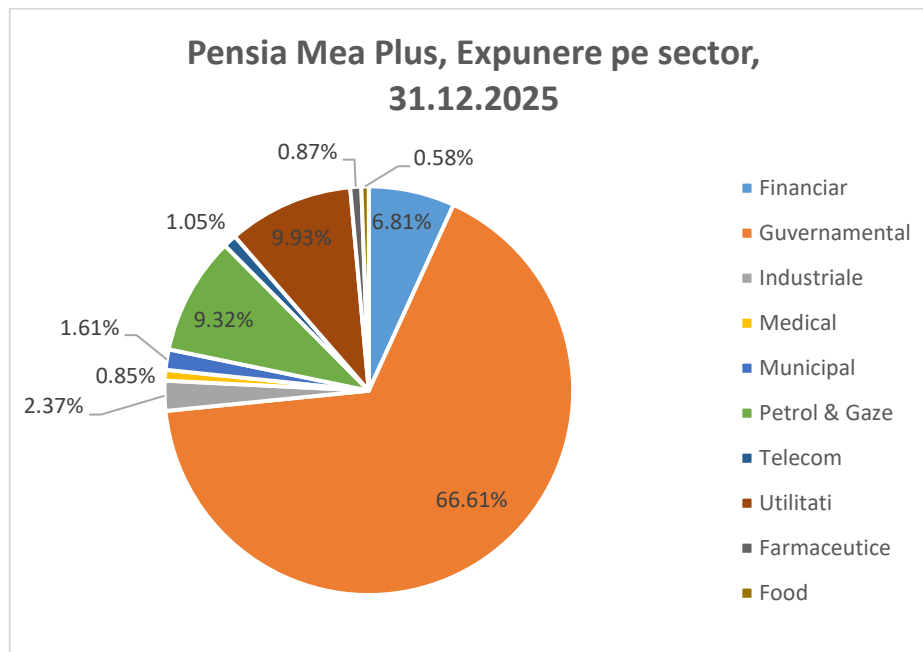
Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

BNR a menținut în primele luni ale anului 2025 o politică monetară prudentă, menținând rata dobânzii de politică monetară la un nivel ridicat comparativ cu perioada pre-pandemică, în contextul temperării lente a inflației. Consiliul de administrație al BNR a decis în ședința din 12 noiembrie 2025 menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 6,50%. Rata anuală a inflației a accelerat semnificativ în trimestrul III 2025 în comparație cu previziunile efectuate, ajungând la 9,88 % în luna septembrie, de la 5,66% în iunie.

## **V.6. Riscul de concentrare**

Expunerile pe clase de active ale FPF Pensia Mea Plus au rămas în limite prudențiale, singura concentrare fiind expunerea pe titlurile de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice (care se situează sub limita legală de 70%). Situația expunerii pe clase de active este prezentată la capitolul III.1. Structura portofoliului.

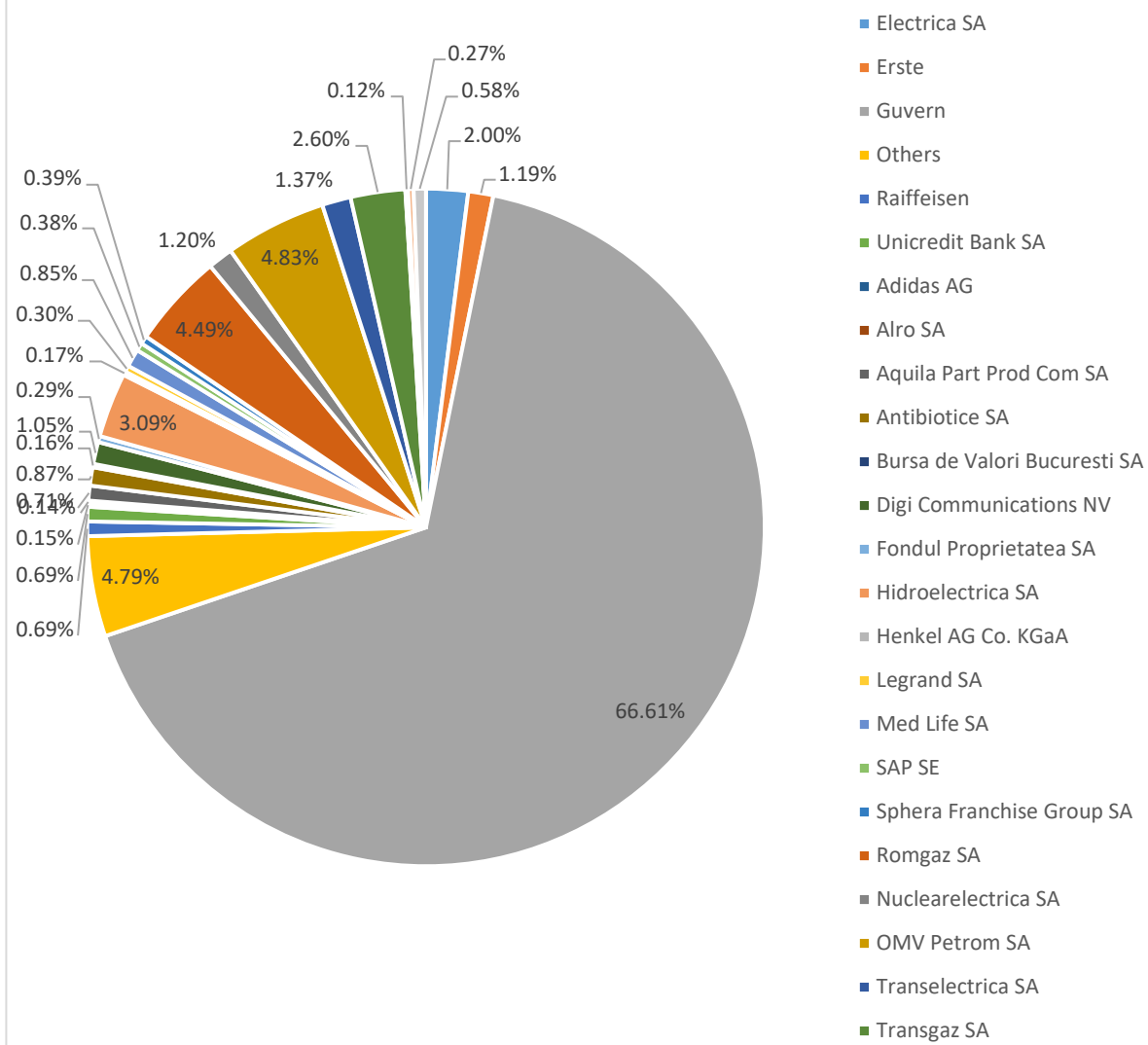
Expunerile sectoriale au ramas în limitele interne stabilite. În activitatea investițională se asigură o diversificare a acțiunilor pe sectoare de activitate, astfel încât să nu apară risc de concentrare pe anumite sectoare sau pe anumite țări, observându-se în graficul de expunere pe țări, că marea majoritate a instrumentelor deținute sunt emise de România (respectiv titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice și de emitenți din România).



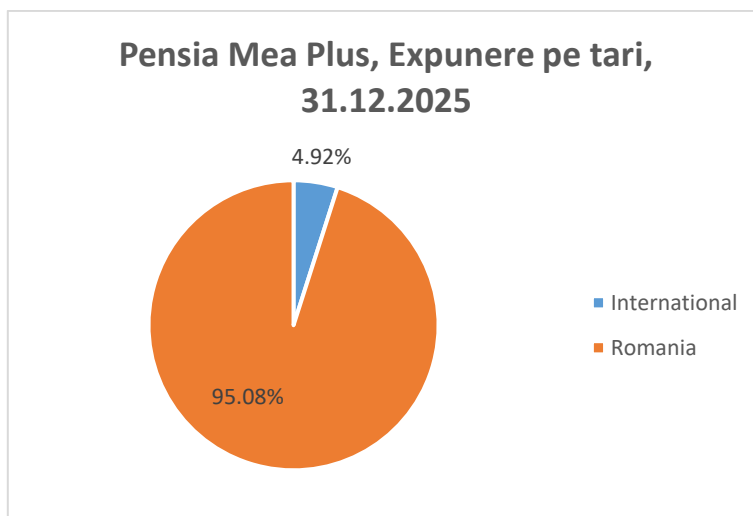
În graficul prezentat mai jos, se observă că nu s-a depășit limita de expunere de 5% pe emitent, conform prevederilor legale.

În analizele periodice efectuate de către Serviciul de Administrare risc nu s-au evidențiat încălcări ale limitelor stabilite prin prospect pentru numărul de acțiuni deținute, pentru expunerea pe obligațiuni față de un emitent sau pe gradul de risc.

## Pensia Mea Plus, Expunere pe grupuri, 31.12.2025



Portofoliul are o expunere concentrată pe România, având puțină diversificare în afara țării. Astfel, la 31.12.2025, din activele deținute în portofoliul Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus, 95,08 % sunt investite în instrumente ale emitenților români și restul de 4,92 % în instrumente ale emitenților din alte țări.



### **V.7. Riscul de credit**

Riscul de credit reprezintă o pierdere contabilă care ar fi recunoscută în cazul în care părțile contractante nu și-ar îndeplini obligațiile.

Societatea este expusă riscului de credit aferent instrumentelor financiare, ce decurge din posibila neîndeplinire a obligațiilor de plată de către partenerii contractanți. Cu toate acestea, conducerea Societății nu anticipează pierderi semnificative, altele decât cele înregistrate în situațiile financiare.

### **V.8. Riscul de lichiditate**

Analizele efectuate în cursul anului 2025, în ceea ce privește lichiditatea fondului, demonstrează că indicatorii de lichiditate s-au încadrat în limitele de risc stabilite și nu au existat probleme de acoperire a obligațiilor fondului. Rata activelor care pot fi transformate în lichidități în cursul unui an este de peste 80%.

| Indicatori de lichiditate la 31.12.2025       |             |             |             |             |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Perioada                                      | <7 days     | <30 days    | < 90 days   | < 1 year    |
| Lichiditati disponibile                       | 150,217,756 | 175,254,889 | 192,485,680 | 192,518,701 |
| Proiectie necesar lichiditati scenariu extrem | 644,216     | 2,760,926   | 8,282,779   | 33,578,195  |
| Exces de lichiditate                          | 149,573,540 | 172,493,963 | 184,202,901 | 158,940,506 |
| Grad de acoperire lichiditate                 | 23318%      | 6348%       | 2324%       | 573%        |
| Active Lichide de Calitate / Active Totale    | 81%         |             |             |             |

În cursul anului 2025 s-au aplicat teste de stres de lichiditate pe activele fondului, estimându-se și nevoile de lichidități prin administrare de teste de stres pe parametri analizați ai fondului.

Lichiditățile disponibile depășesc cu cel puțin 400 % lichiditățile necesare în condiții de stres major.

| Indicatori de lichiditate la 31.12.2025       |             |             |             |             |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Perioada                                      | <7 days     | <30 days    | < 90 days   | < 1 year    |
| Lichiditati disponibile                       | 135,141,682 | 158,088,987 | 172,968,723 | 173,001,743 |
| Proiectie necesar lichiditati scenariu extrem | 644,216     | 2,760,926   | 8,282,779   | 33,578,195  |
| Exces de lichiditate                          | 134,497,466 | 155,328,061 | 164,685,943 | 139,423,549 |
| Grad de acoperire lichiditate                 | 20978%      | 5726%       | 2088%       | 515%        |
| Active Lichide de Calitate / Active Totale    | 80%         |             |             |             |

Luând în calcul volumele medii de tranzacționare pe ultimele 3 luni, la 31.12.2025, toate pozițiile din portofoliul fondului pot fi lichidate în mai puțin de 10 zile. Durata medie de lichidare pentru portofoliul de acțiuni este, la finalul anului 2025, de 4,11 zile.

### **V.9. Risc de contraparte**

Riscul de contraparte este riscul ca o contraparte într-o tranzacție să își încalce obligațiile contractuale înainte de decontarea finală a tranzacției. La nivelul Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus nu au existat evenimente care să genereze risc de contraparte.

### **V.10. Risc legat de durabilitate**

Riscul legat de durabilitate este riscul definit în conformitate cu prevederile art. 2 pct. 22 din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

În cadrul BT Pensii SAFPF SA s-a implementat o Politică de durabilitate, care face referire atât de fondul de pensii administrat, cât și la administrator. Elemente de durabilitate au fost inserate în prospectul Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus și sunt luate în considerare în activitatea investitională a fondului.

### **V.11. Managementul riscului operațional, metode de evaluare și rezultatele administrării acestuia**

Riscul operațional este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, a personalului, sistemelor, proceselor ca urmare a procesării neadecvate sau a externalizării unor procese, inclusiv riscul aferent unor tehnologii informatice neadecvate.

Principalul risc operațional al societății este cel legat de apariția erorilor în introducerea datelor în sistemele informatice. Acest risc este controlat prin procedurile interne de verificare și validare zilnică a datelor importate și prin realizarea de reconcilierii între situația din sistemul contabil, cel de administrare a contractelor, participanților și documentele sursă pentru informațiile importate.

Riscul de fraudă internă este controlat prin obligativitatea aprobărilor multiple, setarea unor praguri interne de aprobare pentru toate tipurile de plăți și securizarea programelor informatice prin parole individuale modificate periodic.

Evenimentele operaționale au fost monitorizate atât cantitativ ca număr de declarații rectificative și note explicative, cât și calitativ din punct de vedere al incidenței evenimentelor de același fel și urmărirea implementării măsurilor corective.

Pe ariile unde s-au identificat riscuri, s-au luat următoarele măsuri:

- a) Respectarea legislației în vigoare și implementarea recomandărilor ASF;
- b) Atenție sporită și continuarea implementării principiului „celor 4 ochi” în vederea asigurării corectitudinii raportarilor;
- c) Automatizarea proceselor de raportare;
- d) Atenție sporită la setarea instrumentelor financiare în baza de date, precum și la reflectarea în gradul de risc al fondului a instrumentelor financiare listate, dar neadmise încă la tranzacționare.

### **V.12. Riscul reputațional**

În procesul de diminuare a riscului reputațional, Administratorul a urmărit respectarea corectitudinii în comportament și a conduitei tradiționale de piață, respectarea obiectivelor, standardelor, limitelor și normelor impuse atât intern cât și la nivel de industrie.

### **V.13. Riscuri asociate cu sistemul juridic și fiscal din România**

Conducerea consideră că a calculat și prezentat corect în situațiile financiare datoriile față de buget, având în vedere reglementările fiscale incidente activității societății, însă există riscul ca autoritățile fiscale să aibă poziții sau interpretări diferite cu privire la acestea, dată fiind dinamica modificărilor aduse prevederilor legale.

### **V.14. Riscul actuarial**

Datorita valorii minim garantate din prospectul Fondului Pensia Mea Plus, s-a transferat și suma aferenta provizionului tehnic de la BRD Pensii.

Pentru evaluarea riscului actuarial asociat Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus au fost aplicate analize de sensibilitate iar rezultatele obtinute indica un nivel adecvat al valorii provizionului tehnic.

## **VI. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății în efectuarea operațiunilor societății**

BT Pensii SAFPF are implementate proceduri interne de lucru în toate ariile funcționale, un regulament intern în concordanță cu legislația în domeniu și cea adiacentă aplicabilă. Se are în vedere permanent actualizarea procedurilor de lucru pe măsură ce legislația din domeniul pensiilor facultative, fiscală, de guvernănanță corporativă, prevenire și spălare a banilor și finanțarea actelor de terorism, gestionarea datelor personale este modificată, precum și atunci când apar norme legislative noi care sunt aplicabile.

## VII. Cheltuieli de administrare suportate de către administrator și de către fondul de pensii facultative

### VII.1. Informații cu privire la cheltuielile de administrare a fondului de pensii facultative suportate de administrator

Comisioanele de achiziție și variația cheltuielilor înregistrate în avans pot fi analizate după cum urmează:

|  | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2025 |
|--|-------------------|-------------------|
| Comisioane și cheltuieli de achiziție      | 1,827,479         | 4,095,940         |
| Comisioane și cheltuieli de achiziție nete | 1,827,479         | 4,095,940         |
| Cheltuieli de administrare                 | 7,963,757         | 11,941,566        |
| Alte cheltuieli (donații, provizioane)     | 76,929            | 284,486           |
| <b>Total</b>                               | <b>9,868,165</b>  | <b>16,321,992</b> |

Comisioanele și cheltuielile de achiziție din cadrul anului 2025 sunt în principal constituite din :

- Totalul comisioanelor cuvenite agenților de marketing pentru activitatea din anul 2025 este în valoare de: 100,725 lei pentru activitatea aferentă Fondului Pensia Mea Plus.
- Comisionul de depozitare a activelor care acoperă provizionul tehnic în cuantum de 3,846 lei.

La data preluării în administrare a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus ( fost BRD Medio) au fost plătite către fostul administrator următoarele sume:

- 19,072 lei reprezentând cota parte din contribuția plătită de către Asociația pentru Pensiile Administrate Privat din România pentru anul 2025 de fostul administrator.
- 58,611 lei reprezentând cota parte din suma plătită către Fondul de Garantare a Drepturilor din Sistemul de Pensii Private pentru acoperirea cheltuielilor de administrare de către fostul administrator.

Cheltuielile de administrare realizate în anul 2024 și în anul 2025 pot fi clasificate astfel:

| Descriere   | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2025 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu contractele de servicii                                 | 1,059,009         | 1,506,360         |
| Cheltuieli reclamă marketing  | 204,618           | 242,036           |
| Cheltuieli poștale și bancare   | 228,708           | 478,117           |
| Cheltuieli cu impozite și taxe  | 544,836           | 712,031           |
| Cheltuieli cu amortizarea   | 145,967           | 765,422           |
| Cheltuieli cu chiriile  | 373,673           | 377,633           |
| Cheltuieli cu salariile   | 4,555,289         | 7,199,059         |
| Cheltuieli cu contribuțiile sociale                                   | 168,947           | 236,318           |
| Cheltuieli privind materialele consumabile și alte cheltuieli externe | 129,222           | 125,391           |

|   |                  |                   |
|---|------------------|-------------------|
| Alte cheltuieli                         | 553,488          | 299,199           |
| <b>Total cheltuieli de administrare</b> | <b>7,963,757</b> | <b>11,941,566</b> |

În cursul anului 2025 s-au obținut venituri din dividende în valoare de 11,290 lei.

Auditorul financiar extern al Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 este Deloitte Audit SRL. Conform contractului incheiat, onorariul pentru auditarea situatiilor financiare ale Societatii este in suma de 102,770 lei.

Depozitarul si custodele Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus administrat de catre Societate este BANCA COMERCIALA ROMANA SA.

Veniturile si cheltuielile anului 2025 au fost incadrate conform cheii de repartizare aprobata de Consiliul de Administrare al Societatii.

### **VII.2. Informații cu privire la comisioanele suportate de Fondul PENSIA MEA PLUS**

Din activul brut al Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea Plus se deduc următoarele comisioane:

- Comision de administrare in procent de 0,1625 %/luna din activul total al Fondului.
- Comision de depozitare in procent de 0,0085%/lună aplicat la valoarea medie lunară a activului net al Fondului.
- Comisioane pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare.
- Comisioane de tranzacționare.
- Comisioane bancare.
- Comision de audit al fondului.

|  | <b>31.12.2024</b>   | <b>31.12.2025</b>   |
|--|---------------------|---------------------|
| Comisioane bancare percepute pentru administrarea conturilor curente și comisioane percepute de intermediari pentru plasamente | 35.433.44           | 5,784.21            |
| Comisioane plătite pentru depozitare și păstrare în siguranță a valorilor mobiliare  | 338,467.71          | 376,492.72          |
| Comisioane plătite administratorului   | 4,831,405.05        | 5,358,900.09        |
| Comision de auditare a situațiilor financiare  | 41,392.34           | 41,392              |
| <b>Total</b>   | <b>5,246,698.55</b> | <b>3,962,569.02</b> |

### **VII.3. Informații cu privire la plățile de disponibilități bănești care s-au efectuat din fondul de pensii facultative**

| Descriere  | <b>31.12.2024</b>   |                     | <b>31.12.2025</b>   |                     |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|  | <b>Nr. de plăți</b> | <b>Suma platita</b> | <b>Nr. de plăți</b> | <b>Suma platita</b> |
| Transferuri către alte fonduri de pensii facultative | 282                 | 3,591,282.45        | 157                 | 1,726,677.32        |
| Plăți revendicări activ personal                     | 481                 | 6,751,649.20        | 582                 | 9,252,807.92        |

## **VIII. Analiza sesizărilor primite de la participanți, modul de soluționare al acestora și măsurile întreprinse**

În contextul creșterii rapide a numărului de participanți, nu am înregistrat o creștere semnificativă a numărului de reclamații. Toate reclamațiile au fost soluționate în cel mai scurt timp, analizându-se și aplicându-se măsurile de remediere necesare, după caz. Acestea au avut ca și subiect: solicitarea de detalii legate de alocarea contribuțiilor, neînțelegerea notificărilor de plată transmise, stoparea notificărilor de plată, valori diferite ale plăților de contribuții față de valoarea setată în actul de aderare sau prelucrarea datelor cu caracter personal.

## **IX. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse**

Activitatea de audit intern este organizată în conformitate cu prevederile Normei ASF nr. 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și administrarea riscurilor în sistemul de pensii private. Obiectivele auditului intern sunt:

- Procesele și resursele implicate sunt definite și aplicate în conformitate cu cadrul legal, reglementările interne și bunele practici care le guvernează;
- Cadrul de control aferent este eficient și eficace astfel încât să asigure o gestionare corespunzătoare a riscurilor și în acest mod, fiabilitatea și integritatea informațiilor de natura operațională și/sau financiară;
- Fluxul informațional asigură o informare corespunzătoare asupra și/sau despre activitățile derulate în cadrul proceselor auditate.

Funcția de audit intern evaluează eficiența și caracterul adecvat al sistemelor, controlului intern, mecanismelor și procedurilor BT Pensii, emițând recomandări bazate pe rezultatul acestor evaluări.

Planul de audit intern pentru anul 2025, aprobat de Consiliul de Administrație, a fost implementat în integralitate și a cuprins efectuarea următoarelor misiuni de audit intern, după cum urmează:

### *Misiuni de audit efectuate în semestrul I 2025:*

- Administrarea procesului privind calculul provizioanelor la nivelul Grupului Financiar Banca Transilvania;
- Audit IT pentru conformitatea cu cerințele Normei nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/ avizate/ înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Activități externalizate non-IT la nivelul Grupului Financiar Banca Transilvania;
- Auditul activității agenților de marketing și aderarea participanților la fondurile de pensii.

### *Misiuni de audit efectuate în semestrul II 2025:*

- Auditul activității de contabilitate;

- Auditul activității de governanță al companiei și conformitate;
- Auditul gestionării participanților la fondul de pensii;
- Auditul activității de raportare către autoritatea de supraveghere și îndeplinirea obligațiilor de raportare și transparență;
- Auditul activității de control intern;
- Auditul activității de cunoaștere a clientelei pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului și punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale;
- Procese IT externalizate la nivelul Grupului Financiar Banca Transilvania;
- Auditul activității de gestionare a riscurilor și al activității de actuariat;
- Auditul activității investiționale.

Misiunile de audit au fost efectuate în conformitate cu cadrul de governanță referitor la activitățile specifice de audit intern, aliniat la cel al Băncii Transilvania SA („BT”), în practică fiind aplicate metode precum: interviuri cu managementul și funcțiile de execuție ale structurilor organizatorice auditate; analiza documentelor furnizate, respectiv documente specifice cadrului metodologic, rapoarte specifice, fluxuri operaționale și alte documente considerate a fi necesare pentru atingerea obiectivelor misiunii de audit. Totodată, pentru testarea punerii în practică într-un mod corect a cadrului metodologic, sunt efectuate teste specifice conform metodologiei de audit intern.

Conform cerințelor legale și a cadrului metodologic intern, auditul intern raportează periodic către Comitetul de Audit, Consiliul de Administrație și ASF principalele aspecte privind activitatea de audit intern desfășurată în cursul perioadei, inclusiv stadiul implementării recomandărilor anterioare ale auditului intern.

### **Măsuri întreprinse pentru soluționarea aspectelor constatate de auditul intern**

În vederea remedierii deficiențelor identificate și a îmbunătățirii proceselor auditate, au fost formulate recomandări de audit, pentru care au fost stabilite măsuri de implementare, responsabili desemnați și termene adecvate. Toate recomandările de audit cu scadență în cursul anului 2025 au fost finalizate în conformitate cu termenele asumate. În ceea ce privește recomandările cu termen de implementare în anul 2026, acestea vor fi monitorizate de auditul intern pentru a asigura implementarea corespunzătoare a măsurilor aferente.

### **X. Aplicarea principiilor de governanță corporativă**

În baza cerințelor Regulamentului nr. 2/2016 și a Regulamentului 1/2019, societatea a implementat și actualizează în permanență toate cerințele privind governanța corporativă, cerințe cuprinse în documentele interne sub formă de politici, proceduri și planuri de răspuns.

Astfel, Actul Constitutiv cuprinde responsabilitățile de bază ale Consiliului de Administrație cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative și prevede un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu influențeze procesul decizional. În anul 2025 s-a efectuat o modificare a Actului Constitutiv: în vederea creșterii capitalului social (majorare de capital social) și a actualizării numărului de acțiuni și valorii capitalului detinut de fiecare dintre acționari.

Regulamentul de Organizare și Funcționare a Societății prevede structurile de guvernare corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului și Conducerii Executive/Conducerii superioare, stipulează atribuția Comitetului de Audit de a face recomandări Consiliului de Administrație privind selectarea, numirea și înlocuirea Auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia. În cursul anului 2025, au fost notificate modificările Regulamentului de Organizare și Funcționare a societății, ca urmare a modificării Organigramei societății în urma modificării structurii Direcției de Audit Intern și ca urmare a modificării responsabilităților și atribuțiilor Directorului General și Directorului General Adjunct, notificări efectuate prin adresele nr. 7464/22.01.2025 și 343995/25.11.2025. Versiunea 17 a Regulamentului de Organizare și Funcționare a intrat în vigoare în luna februarie 2025 și versiunea 18 în luna decembrie 2025.

În data de 25.04.2025, BT Pensii a primit de la ASF, Decizia nr. 362/23.04.2025 prin care a fost autorizată definitiv preluarea administrării Fondului de Pensii Facultative BRD Medio, administrat de BRD SAFPP SA.. Fondul de Pensii Facultative BRD Medio a devenit Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea Plus.

La finalul lunii noiembrie 2025 a avut loc modificarea structurii Conducerii Executive, astfel la data de 31.12.2025 Conducerea Executivă este formată dintr-un Director General și un Director General Adjunct. Datorită încetării mandatului Directorului General a fost numită o nouă persoană care va ocupa această funcție, după autorizarea ASF.

În cursul anului 2025 a avut loc modificarea prospectului FPF Pensia Mea și a Documentului privind informațiile-cheie destinate participanților (DICP). Prospectul a primit avizul de modificare ASF în decembrie 2025.

În cursul anului 2025 s-au efectuat două modificări pe formatul Actului Individual de Aderare la Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea, administrat de societate. Avizele ASF pentru Actele Individuale de Aderare, au fost primite în iunie și în decembrie 2025.

În cursul anului 2025, Declarația de politică de investiții pentru FPF Pensia Mea aflat în administrarea BT Pensii, a fost modificată, primind avizul ASF în decembrie 2025.

Odată cu implementarea Regulamentului UE 2019/2088 din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, administratorul BT Pensii SAFPF SA a acordat o atenție sporită acestui subiect, implementând Politica privind sustenabilitatea și integrarea riscurilor de durabilitate la nivelul BT Pensii SAFPF SA. Conceptul de sustenabilitate este recunoscut de către BT Pensii SAFPF SA ca un factor care trebuie înglobat în orice activitate și demers, fiind fundamental pentru creșterea durabilă, pentru progres și pentru a ne desfașura responsabil activitățile financiare.

BT Pensii SAFPF SA este preocupată să respecte principiile de guvernare corporativă, luând în considerare factorii sociali importanți care sunt implementați în societate, precum: diversitatea de gen, recrutarea, remunerarea. BT Pensii SAFPF SA încurajează diversitatea de gen, vârstă, naționalitate și etnie în cadrul structurilor sale de conducere. În prezent o poziție (din totalul de 3 membri) din cadrul Consiliului de Administrație și o poziție (din totalul de 2 membri) din cadrul Conducerii Executive sunt deținute de femei.

BT Pensii SAFPF SA susține într-o măsură cât mai mare eficiența energetică și a consumului de resurse, soluții de energie regenerabilă, reducerea emisiilor de carbon, incluziunea socială, măsuri de protecție a mediului.

BT Pensii SAFPF SA respectă normele europene și naționale privind protecția drepturilor omului, inclusiv, dar fără a se limita la, drepturile consacrate în Convenția Europeană a Drepturilor Omului. Societatea depune toate diligențele pentru a asigura o respectare continuă a drepturilor fundamentale ale omului, încurajând și dezvoltând în mod continuu bunele practici în acest domeniu.

La sfarsitul anului 2025, FPF Pensia Mea, avea investitii in obligatiuni corporative „verzi” in proportie de 1.66% din portofoliu si obligatiuni corporative „social” in proportie de 0.44% din portofoliu.

Societatea are implementate Procedura privind tranzacțiile în interes personal și conflictele de interese, Procedura privind organizarea sistemului de administrare a riscului, Procedura de control intern, Planul privind asigurarea continuității activității și pentru situațiile urgente, Politica de securitate a informațiilor și proceduri operaționale IT pentru reglementarea proceselor IT și a măsurilor aplicate în cazul nerespectării proceselor și procedurilor de lucru, precum și Planul de raspuns la incidentele de securitate informatică.

De asemenea, Societatea a implementat Politica de comunicare cu părțile interesate, precum și Procedura privind evaluarea prealabilă și continuă a membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul societății elaborată, actualizată și implementată conform Regulamentului 1/2019.

În cursul anului 2025 au fost actualizate reglementările interne ale societății, astfel încat activitatea societăți să se desfășoare în conformitate cu prevederile legale.

**Administrator,**

**Aurel BERNAT**