



**BT Pensii**

Grupul Financiar Banca Transilvania

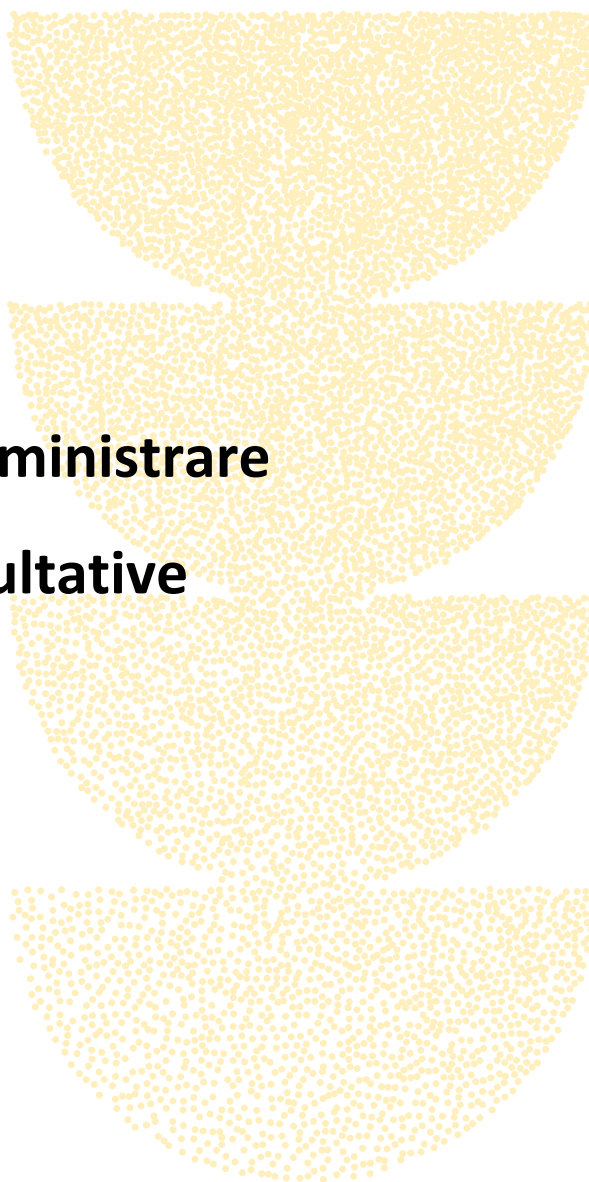
Nr inregistrare: 160110 / 20.05.2025

# Raport anual

privind activitatea de administrare  
a Fondului de Pensii Facultative

**„Pensia Mea”**

la data de 31.12.2024



---

## **Cuprins:**

- I. Date privind identificarea administratorului - BT Pensii SAFPF SA
  - II. Informații privind fondul de pensii facultative Pensia Mea
  - III. Principiile investiționale ale schemei de pensii administrate si rezultatele aplicarii lor
  - IV. Activitatea de marketing a FPF Pensia Mea în anul 2024
  - V. Managementul riscului investitional și metodele de evaluare a riscului
  - VI. Conformitatea cu legislația și reglementările interne
  - VII. Cheltuielile de administrare ale FPF Pensia Mea
  - VIII. Analiza sesizărilor primite de la participanți
  - IX. Analiza desfășurării activității de audit intern
  - X. Aplicarea principiilor de guvernanță 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 prin Decizia nr.171/26.07.2011 ca administrator de pensii facultative, având codul de autorizare SAP-RO-21960491.

Societatea este înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/11737/2007 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 BT Pensii SAFPF la 31.12.2024 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 31.12.2024 conducerea executivă a Societății era alcătuită din următoarele persoane:

- Doamna Cojocar Corina-Mădălina - Director General
- Doamna Benea Dana-Corina – Director General Adjunct Risc
- Domnul Stroe Ionuț-Florentin – Director General Adjunct Vânzări

### **I.2. Informații despre capitalul social al Societății la 31.12.2024**

Capital social subscris și vărsat (total) este de 20.730.766 lei, constând în 20.730.766 de acțiuni cu valoarea de 1 leu.

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

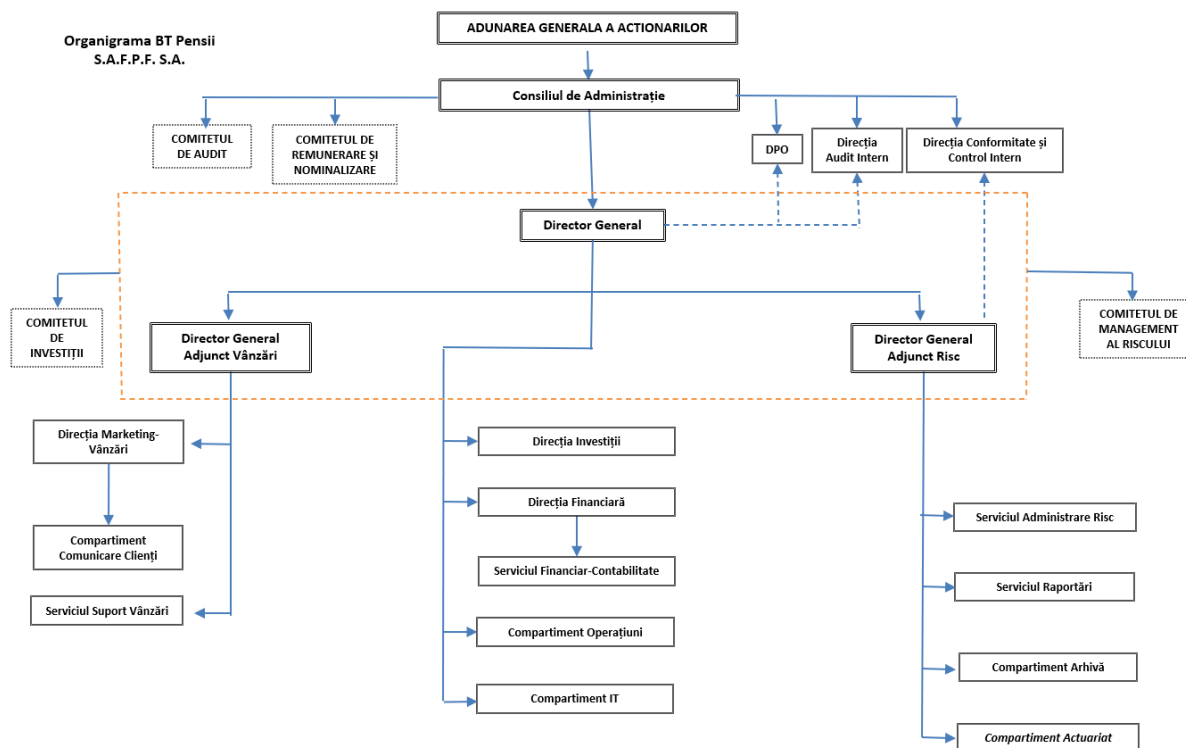
La încheierea exercițiului financiar al anului 2024, acționarii sunt următorii (conform înregistrărilor operate la Oficiul Național al Registrului Comerțului):

- 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 și compartimente conform organigramei prezentate în cele ce urmează.

## Organigrama BT Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative SA la data de 31.12.2024



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

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

Structura de guvernanță corporativă cuprinde:

1. Adunarea Generală a Acționarilor
2. Structura de conducere a societății:
  - a. Consiliul de Administrație - format din 3 membri, societatea fiind administrată în sistem unitar
  - b. Conducerea executivă asigurată de:
    - i. Director General
    - ii. 2 Directori Generali Adjuncți, înlocuitori de drept ai Directorului General
3. Comitete de guvernanță 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 Remunerare 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 18/2020
7. Ofițer de conformitate SB/FT – numit conform Regulamentului 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. 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. Remunerații**

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 ȋntelilor de performanță proiectate, în condiții de stabilitate și de continuitate și cu respectarea intereselor clienților

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 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 au fost acordate remunerații fixe și variabile, după cum urmează:

| 2024                                                                                        | Remunerații Fixe        |                |                         |               | Remunerații Variabile   |               |                         |          | Echivalent Personal cu Remunerație Integrală |                  |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|----------|----------------------------------------------|------------------|-----------------------|
|                                                                                             | Personal Norma Întreagă |                | Personal Norma Parțială |               | Personal Norma Întreagă |               | Personal Norma Parțială |          | Nr.                                          | Remunerație Fixă | Remunerație Variabilă |
|                                                                                             | Nr.                     | Valoare        | Nr.                     | Valoare       | Nr.                     | Valoare       | Nr.                     | Valoare  |                                              |                  |                       |
| Personal conducere                                                                          | 3                       | 1171672        | 3                       | 92355         | 0                       | 0             | 0                       | 0        | 3.375                                        | 1264027          | 0                     |
| Personal ce deține funcții cheie                                                            | 2                       | 562020         | 1                       | 11812         | 2                       | 27351         | 0                       | 0        | 2.25                                         | 573832           | 27351                 |
| Angajați care se încadrează în treapta de remunerare a persoanelor care dețin funcții cheie | 0                       | 0              | 0                       | 0             | 0                       | 0             | 0                       | 0        | 0                                            | 0                | 0                     |
| Angajați în funcții de execuție                                                             | 20                      | 2550771        | 6                       | 84300         | 5                       | 183563        | 0                       | 0        | 21.25                                        | 2635071          | 183563                |
| <b>Total</b>                                                                                | <b>25</b>               | <b>4284463</b> | <b>10</b>               | <b>188467</b> | <b>7</b>                | <b>210914</b> | <b>0</b>                | <b>0</b> | <b>26.875</b>                                | <b>4472930</b>   | <b>210914</b>         |

Personalul de Conducere este format din membrii Consiliului de Administrație, Director General, Director General Adjunct Risc și Director General Adjunct Vânzări. Toate sumele sunt exprimate în RON.

## II. Informații privind fondul de pensii facultative Pensia Mea

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

Fondul de Pensii Facultative **PENSIA MEA**, a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 12/15.05.2007 fiind înregistrat în Registrul A.S.F. cu codul FP3-1030 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 este **BRD - Groupe Societe Generale SA:**

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

Cod inscriere: DEP-RO-373958  
 Aviz: Nr. 21 din 12.06.2007  
 Autorizare BNR: PJR-40-007/1999  
 Înregistrare ONRC: J40/608/19.02.1991  
 Cod unic de înregistrare: 361579

#### **Date contact:**

București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7,  
 Tel. 40-21-2008370, Fax:40-21-2008373  
<http://www.brd.ro/>

**Auditorul** societății și al fondului de pensii facultative Pensia Mea 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

#### **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 2024, numărul și valoarea unităților de fond prezintă următoarele mișcări:

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

| <b>Sold inițial la<br/>1 ianuarie 2024</b> | <b>creșteri</b>  | <b>descreșteri</b> | <b>Sold final la<br/>31 decembrie 2024</b> |
|--------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------------------------------|
| 9.394.934,089                              | 2.964.686,606537 | 295.765,823749     | 12.063.854,872                             |

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

| <b>Sold inițial la<br/>1 ianuarie 2024</b> | <b>creșteri</b> | <b>descreșteri</b> | <b>Sold final la<br/>31 decembrie 2024</b> |
|--------------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------------------------------|
| 171.541.452,57                             | 71.619.153,43   | 7.030.936,90       | 236.129.669,10                             |

Valoarea unităților de fond nu include rezultatul exercițiului financiar 2024 în valoare de 7.845.681 lei.

**2.3. Unități de fond nou emise:** au fost emise 2.964.686,606537 unități de fond, în valoare totală de 71.619.153,43 lei.

**2.4. Unități de fond anulate:** au fost anulate 295.765,823749 unități de fond, în valoare totală de 7.030.936,90 lei.

### **2.5. Sintetic, situația valorii și numărul unităților de fond pentru anul 2024:**

| <b>Denumire</b>                                     | <b>Lei</b>    | <b>UF</b>        |
|-----------------------------------------------------|---------------|------------------|
| Sold la 31.12.2023                                  |               | 9.394.934,088868 |
| Investire - Încasare contribuție de la participanți | 69.536.748,31 | 2.877.990,056042 |
| Transfer IN de la alt fond pensii                   | 2.082.405,12  | 86.696,550495    |
| Transfer Extern catre alt fond de pensii            | 558.893,14    | 23.322,173875    |
| Deces                                               | 372.495,02    | 15.255,372633    |
| Pensie                                              | 5.938.575,35  | 250.415,92524    |
| Invaliditate                                        | 160.973,39    | 6.772,352001     |

|                           |                          |
|---------------------------|--------------------------|
| <b>Sold la 31.12.2024</b> | <b>12.063.854,871656</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   | 1343                    | 10 | 5  | 42 | 52801 | 23,296313                 | 9.510.318,699492         |
| 2       | februarie  | 1750                    | 1  | 5  | 37 | 54510 | 23,346014                 | 9.677.124,571365         |
| 3       | martie     | 2359                    | 0  | 6  | 25 | 56838 | 23,657855                 | 9.853.476,798175         |
| 4       | aprilie    | 2477                    | 1  | 6  | 21 | 59289 | 23,599953                 | 10.042.762,343488        |
| 5       | mai        | 2470                    | 2  | 7  | 34 | 61720 | 24,073200                 | 10.240.605,781284        |
| 6       | iunie      | 2709                    | 1  | 2  | 40 | 64388 | 24,572326                 | 10.435.192,076572        |
| 7       | iulie      | 3901                    | 2  | 4  | 26 | 68261 | 24,877288                 | 10.667.865,975493        |
| 8       | august     | 4630                    | 0  | 2  | 30 | 72859 | 24,820932                 | 10.890.860,707894        |
| 9       | septembrie | 5028                    | 0  | 4  | 23 | 77860 | 24,616779                 | 11.135.900,157765        |
| 10      | octombrie  | 6693                    | 1  | 5  | 32 | 84517 | 24,489607                 | 11.412.271,952014        |
| 11      | noiembrie  | 5888                    | 1  | 5  | 47 | 90354 | 23,854948                 | 11.699.469,535228        |
| 12      | decembrie  | 5499                    | 0  | 0  | 14 | 95839 | 24,028158                 | 12.063.854,871656        |

Unde:

So = 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** 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, precum și celelalte limite investiționale prevăzute de reglementările aplicabile.

Principalele reguli de investire prudentială a activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea 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.

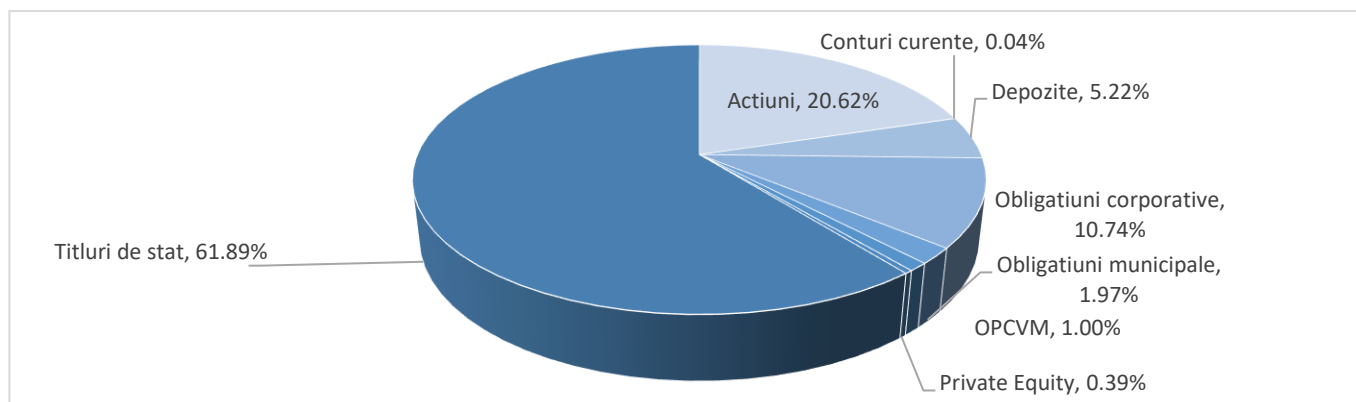
Investirea activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea s-a realizat cu respectarea Legii 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare și a Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea fondurilor de pensii facultative cu completările și modificările ulterioare.

Conform Declarației privind Politica de investiții a FPF Pensia Mea, instrumentele predominante au fost cele cu venit fix (în jur de 60%) pentru a asigura o stabilitate mai mare a performanței Fondului, în contextul piețelor pe care investește. 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 2024, investițiile Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea 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 31.12.2024 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.



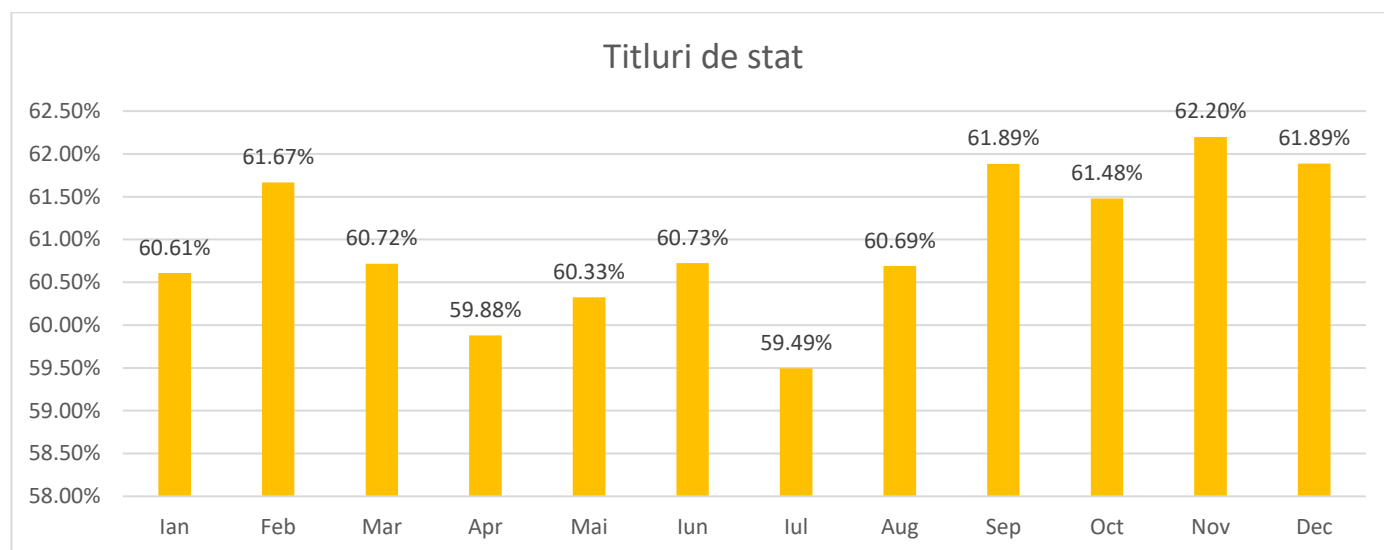
În tabelul următor este prezentată pentru comparație, structura activului total la 29.12.2023 și la 31.12.2024.

| Structura activului total la 29 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024 |                       |                |                       |             |                 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|-------------|-----------------|
|                                                                     | 29.12.2023            |                | 31.12.2024            |             |                 |
| Activ                                                               | RON                   | %              | RON                   | %           | Variatie anuală |
| Acțiuni                                                             | 45,761,615.42         | 21.01%         | 59,893,711.61         | 20.62%      | -0.39%          |
| Conturi curente                                                     | 995,387.28            | 0.46%          | 122,064.67            | 0.04%       | -0.42%          |
| Depozite                                                            | 6,221,886.54          | 2.86%          | 15,159,725.04         | 5.22%       | 2.36%           |
| Obligațiuni corporative                                             | 23,091,479.36         | 10.60%         | 31,188,766.33         | 10.74%      | 0.14%           |
| Obligațiuni municipale                                              | 5,657,433.23          | 2.60%          | 5,710,471.43          | 1.97%       | -0.63%          |
| Obligațiuni neguvernamentale                                        | 0                     | 0%             | 0                     | 0%          | 0%              |
| OPCVM                                                               | 3,147,758.46          | 1.45%          | 2,918,754.09          | 1.00%       | -0.45%          |
| Private Equity                                                      | 1,230,159.99          | 0.56%          | 1,142,841.46          | 0.39%       | -0.17%          |
| Titluri de stat                                                     | 131,729,027.75        | 60.47%         | 179,761,134.39        | 61.89%      | 1.42%           |
| Instrumente de acoperire a riscului                                 | 0                     | 0.00%          | 0                     | 0%          | 0%              |
| Sume în curs de decontare                                           | 0                     | 0.00%          | -5,428,389.61         | -1.87%      | -1.87%          |
| Sume în curs de rezolvare                                           | 0                     | 0.00%          | 0                     | 0%          | 0%              |
| Alte active                                                         | 0                     | 0.00%          | 0                     | 0%          | 0%              |
| <b>Total</b>                                                        | <b>217,834,748.03</b> | <b>100.00%</b> | <b>290,469,079.41</b> | <b>100%</b> | <b>33.34%</b>   |

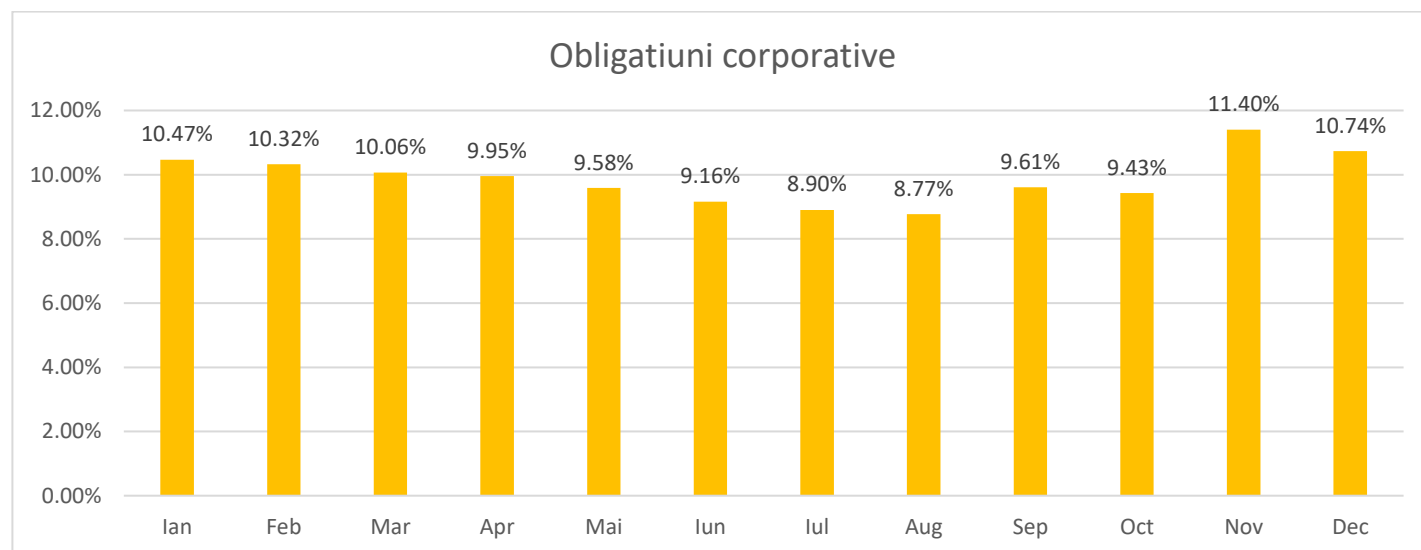
### **III.2. Portofoliul de investiții pe tipuri de active și a deținerilor pe fiecare tip de investiție în parte**

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

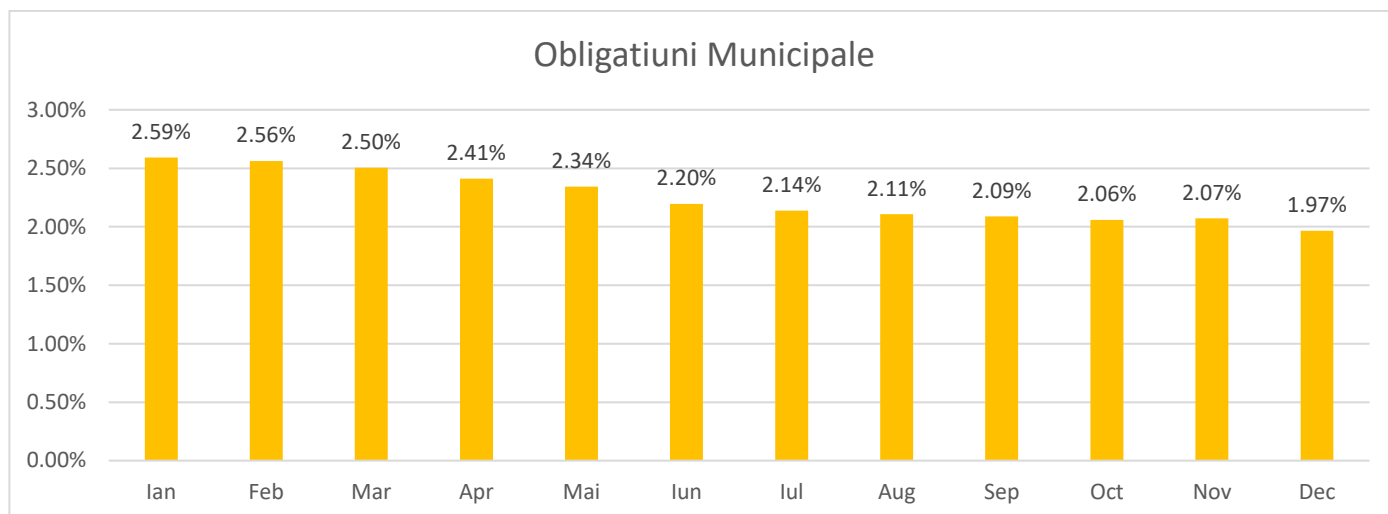
**2.1. Titluri de stat** emise de România – deținerile fondului în titluri de stat au oscilat în intervalul 59,49% - 62,20% din activul total al fondului. Indicele titlurilor de stat Bloomberg EM Local Currency: Romania Total Return Index Unhedged Index, calculat de Bloomberg s-a apreciat în 2024, având o creștere de 2,0452%. 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 10.47% până în august 8.77% și o revenire la 11.40% în noiembrie, explicată atât prin creșterea ponderii pe celelalte clase de active în primă fază, cât și prin achiziția de obligațiuni emise de Unicredit. Ponderea cea mai mare a fost în luna noiembrie, 11.40%, iar cea mai mică în luna august, 8.77%



**2.3. Obligațiuni municipale** – ponderea obligațiunilor emise de municipalități a urmat un trend descendent pe tot parcursul anului, de la 2.59% în ianuarie, la 1.97% decembrie. Administratorul a respectat limitele investiționale, precum și cerințele de rating aferente investițiilor realizate.

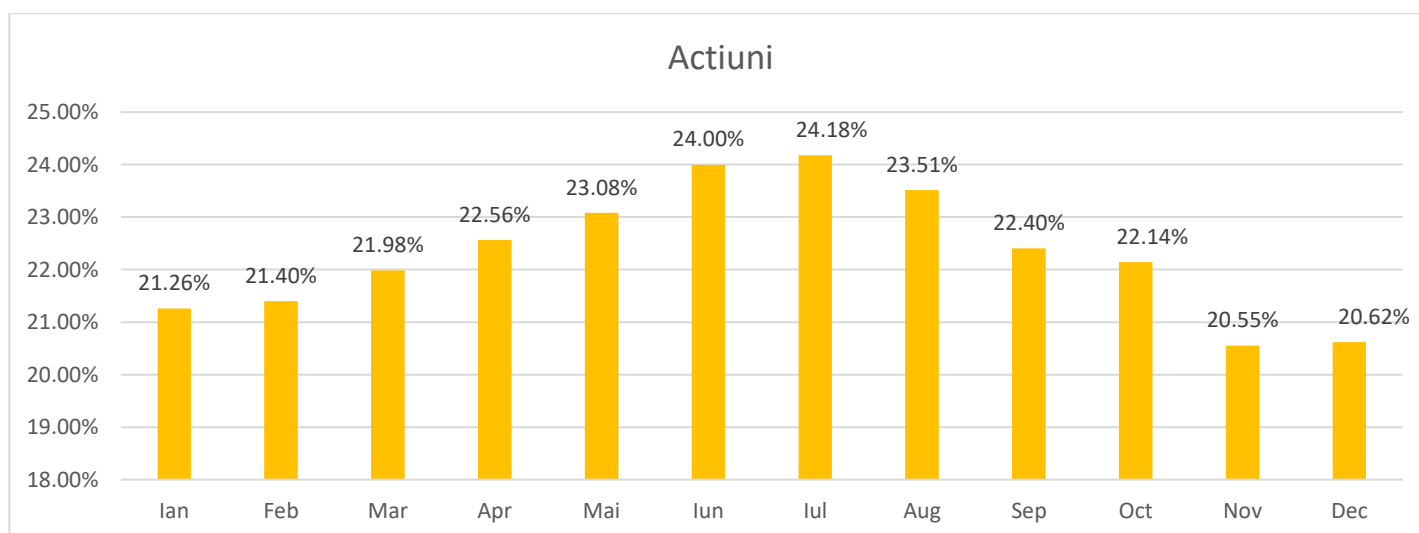


**2.4. Acțiuni** – strategia de investiții în acțiuni a fost stabilită și analizată în Comitetul de Investiții în funcție de evoluțiile macroeconomice, de evoluțiile pieței locale și a celor externe și în funcție de rezultatele financiare ale emitenților din portofoliul fondului. Ponderea acțiunilor în total active a fost cuprinsă între 20.55% și 24.18%.

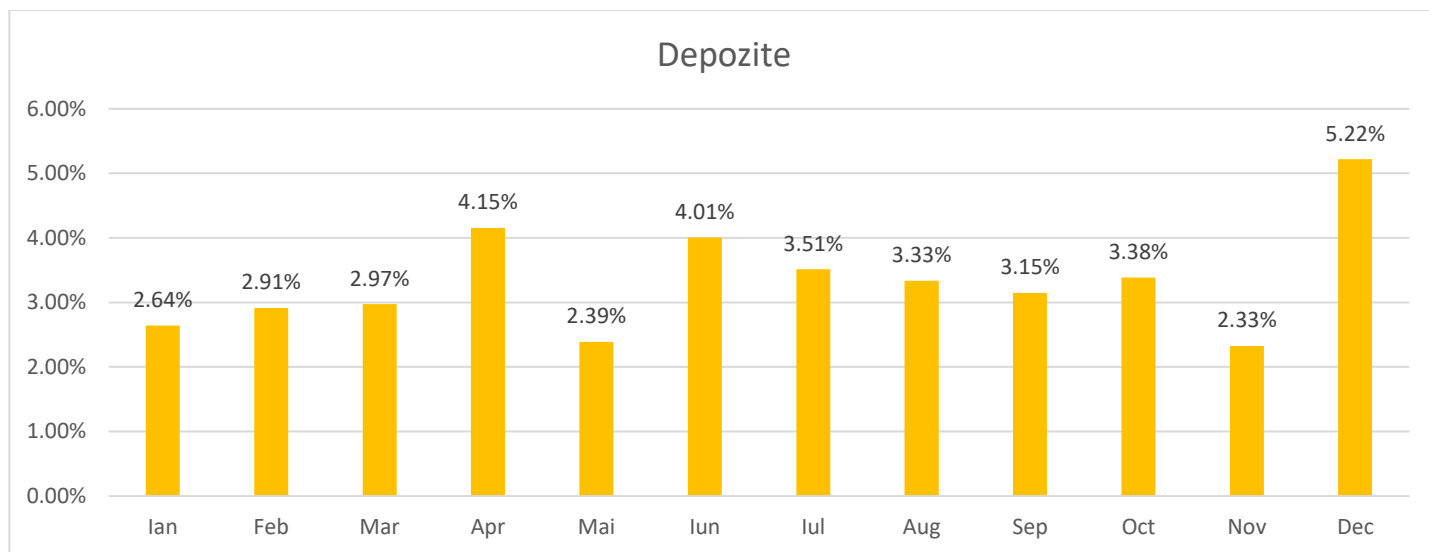
Piața locală a fluctuat pe parcursul anului ca răspuns la evenimentele economice generate de situația geopolitică, conflictul militar din Ucraina, războaie comerciale (China-SUA). Expunerea Fondului Pensia Mea pe acțiuni s-a concentrat pe simboluri listate pe piața locală de capital, la Bursa de Valori 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.

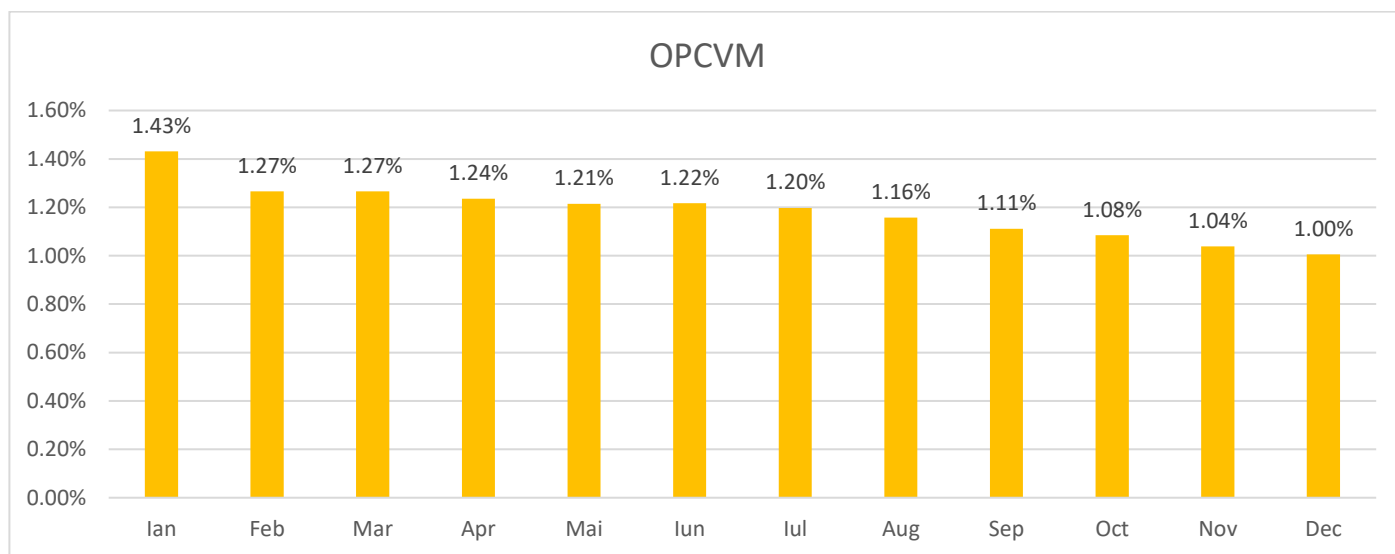
Sectoarele preferate au fost: utilități, energie, telecom, industrial etc. În activitatea investițională, Administratorul a urmărit reducerea riscurilor asociate investițiilor, precum riscul de concentrare prin diversificarea pe diferite sectoare ale economiei, pe diferiți emitenți din cadrul aceluiași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



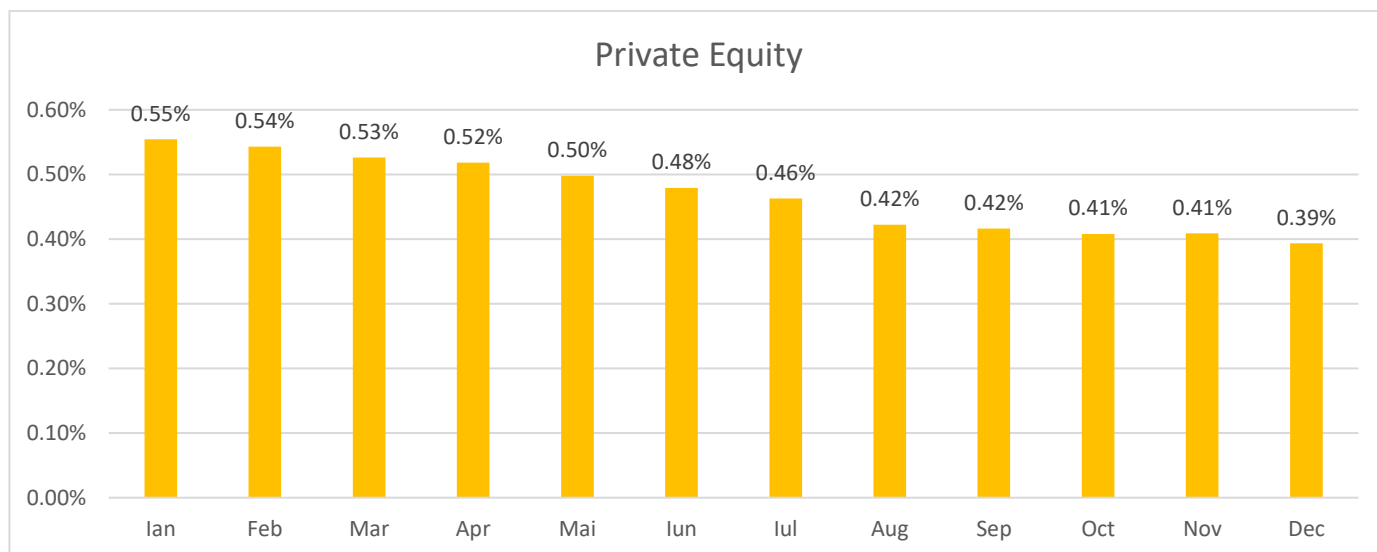
**2.5. Depozite bancare** – ponderea depozitelor bancare a fluctuat între 2.39% și 5.22%. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a constituit depozite la bănci rezidente în România, aflate sub supravegherea BNR.



**2.6. Fonduri deschise de investiții** – expunerea Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea în titluri de participare emise de OPCVM a scăzut de la 1,43% la început de an la 1,00% la finalul anului pe fondul creșterii activelor totale cât și vânzarea OPCVM OTP. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a considerat oportună investiția în fonduri mutuale românești, ca mijloc de diversificare, respectând încadrarea în limita maximă de 5% din totalul activelor. Fondurile de investiții selectate au fost fondurile de acțiuni denumite în moneda locală.



**2.7. Fonduri de investiții private de capital** – în cursul anului 2024, Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a răspuns cerințelor de capital primite pentru Catalyst Romania S.C.A. SICAR. Administratorul și-a respectat obligațiile de a continua investiția în această clasă de active cu potențial de creștere, ținând cont de industriile spre care sunt orientate investițiile fondului - respectiv tehnologie, media și telecomunicații (TMT), industrii fără reprezentare pe piața locală de capital. Investițiile în fonduri de investiții private de capital au reprezentat 0,39% din total active la finalul anului 2024.



### **III.3. Evoluția Activului Total al Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea în 2024**

Evoluția activului total în anul 2024 a fost crescătoare, pe măsura intrării contribuțiilor nete și a creșterii valorii activelor aflate în portofoliul FPF Pensia MEA. În decursul anului 2024, valoarea contribuțiilor nete la nivelul FPF Pensia MEA a fost de 69.536.748,31 lei, în creștere cu 50,12 % față de anul 2023, când valoarea contribuțiilor nete a atins 46.319.424,26 lei.

| Data   | Activ brut     | Activ net      | Nr de participanti |
|--------|----------------|----------------|--------------------|
| Jan-24 | 222.015.563,55 | 221.555.361,59 | 52.801             |
| Feb-24 | 226.326.083,96 | 225.922.285,32 | 54.510             |
| Mar-24 | 233.536.085,85 | 233.086.737,61 | 56.838             |
| Apr-24 | 237.486.697,34 | 237.008.721,67 | 59.289             |
| May-24 | 247.031.665,93 | 246.524.155,36 | 61.720             |
| Jun-24 | 256.864.177,74 | 256.388.808,59 | 64.388             |
| Jul-24 | 265.935.156,87 | 265.387.577,05 | 68.261             |
| Aug-24 | 270.848.956,63 | 270.306.507,75 | 72.859             |
| Sep-24 | 274.678.729,36 | 274.129.988,37 | 77.860             |
| Oct-24 | 280.062.602,03 | 279.482.051,82 | 84.517             |
| Nov-24 | 279.623.166,72 | 279.072.378,53 | 90.354             |
| Dec-24 | 290.469.079,41 | 289.872.210,50 | 95.839             |

Atât valoarea activului brut, cât și a activului net au crescut de la începutul anului cu 33.34 %, 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.

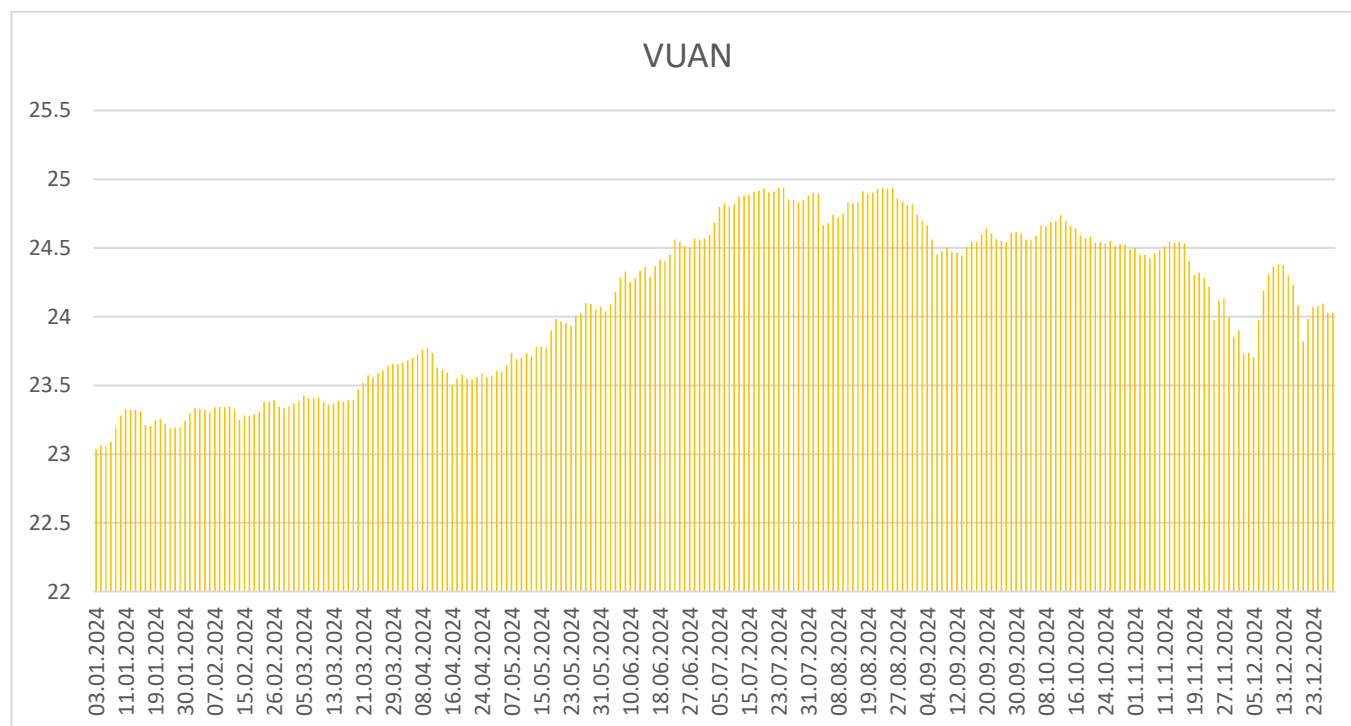
| Data            | Activ brut     | Activ net      | Nr UF             | VUAN      |
|-----------------|----------------|----------------|-------------------|-----------|
| 29.12.2023      | 217.834.748,03 | 217.415.425,67 | 9.394.934,088868  | 23,141772 |
| 31.12.2024      | 290.469.079,41 | 289.872.210,50 | 12.063.854,871656 | 24,028158 |
| Variatie anuala | 33.34%         | 33.34%         | 28.41%            | 3.83%     |

### **III.4. Performanța Pensia Mea**

Valoarea unitara a activului net al Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a înregistrat o creștere de 3.83% în anul 2024. 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                            | 2.68%            |
| 6 luni                            | 6.65%            |
| 12 luni                           | 3.83%            |
| de la lansare                     | 140.28%          |

Evoluția valorii unității de fond pentru anul 2024 este prezentată mai jos.



**Rata de rentabilitate a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea** a înregistrat o valoare de 4.5394% în decembrie 2024, având o evoluție superioară valorii ratei minime de rentabilitate calculată pentru toate fondurile de pensii facultative cu grad de risc mediu, respectiv 3.9965%. Rata medie ponderată a tuturor fondurilor de pensii facultative cu grad mediu de risc a fost de 4.6482%, la data de 31.12.2024.

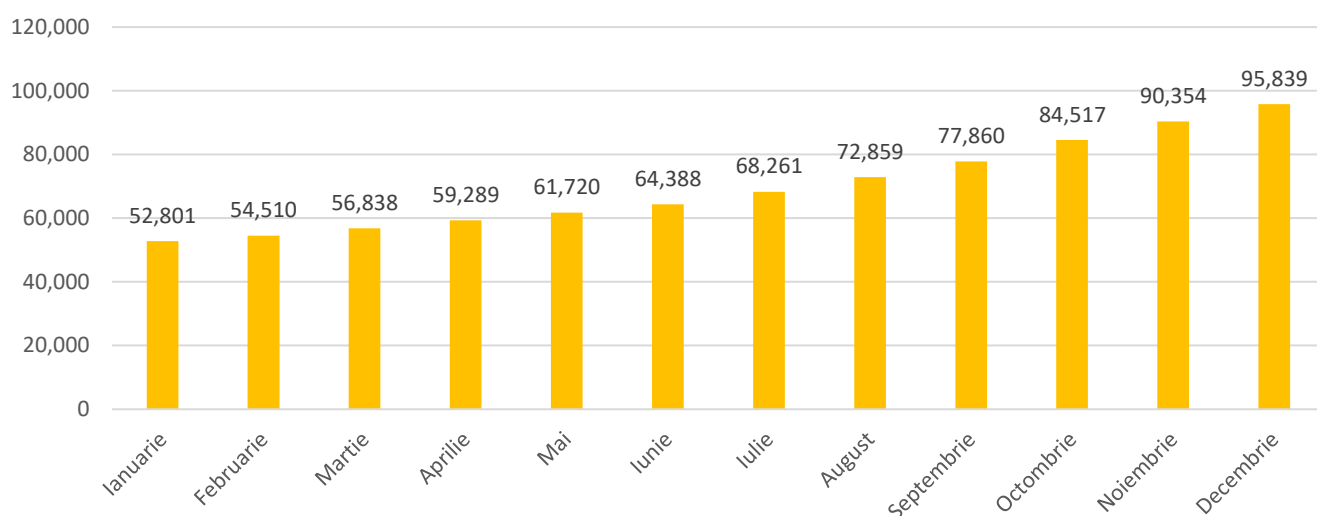
| Rata de rentabilitate | %        |
|-----------------------|----------|
| TRIM I 2024           | 5.5895 % |
| TRIM II 2024          | 5.6698 % |
| TRIM III 2024         | 5.2240 % |
| TRIM IV 2024          | 4.5394%  |

#### IV. Activitatea de marketing în anul 2024 și strategia privind marketingul în domeniul pensiilor facultative

Conform strategiei BT Pensii SAFPF SA, în cursul anului 2024 s-a menținut ridicat nivelul activităților de marketing în vederea creșterii numărului de participanți și a activelor fondului de pensii facultative Pensia Mea.

În anul 2024 interesul participanților în fondul de pensii facultative Pensia Mea a rămas crescut, concretizându-se în creșterea numărului de participanți până la 95.839, o creștere de peste 85% față de numărul de participanți de 51.495 de la finalul anului 2023. Această evoluție este reflectată în graficul de mai jos.

Evoluție număr participanți în 2024



În 2024 s-a continuat consolidarea relației de colaborare cu intermediarul Banca Transilvania, astfel încât la finalul anului, activitatea de marketing a fondului de pensii facultative se desfășura prin trei agenți de marketing persoane fizice și doi agenți de marketing persoane juridice.

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

În decursul anului 2024 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, 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, 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 poate să acceseze situația la zi a contului personal de pensie deținut la fondul Pensia Mea, să vizualizeze istoricul contribuțiilor, alături de comisioanele plătite, dar și să urmărească evoluția valorii unitare a activului net al fondului Pensia Mea;
- actualizarea datelor de contact din baza de date de participanți în urma activității de informare anuală a participanților;
- diversificarea surselor de accesare a informărilor în relația cu fondul de pensii facultative Pensia Mea – 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;
- promovarea unui serviciu profesionist de asistență și relații clienți.

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

Principalele activități privind evaluarea și managementul riscurilor în anul 2024 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 trimestrială a incidentelor de risc operațional înregistrate în Registrul de incidente operaționale;
- Monitorizarea limitelor portofoliului pe clase de active;
- Analiza performanței investițiilor FPF Pensia Mea 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;
- Alte activități (Analiza scaderilor preturilor instrumentelor din portofoliul fondului Pensia Mea 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, la finalul anului 2024, 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.

Limitele investiționale și gradul de risc în care este încadrat fondul au fost respectate pe tot parcursul anului 2024.

Expunerile pe clase de active au rămas în limite prudențiale.

Expunerea pe titluri de stat s-a păstrat constantă pentru întreg anul 2024, pentru fondul Pensia Mea, cu o tendință ușor crescătoare, datorită fluctuației prețurilor pe piață pentru a compensa variațiile de prețuri ale acțiunilor.

Expunerea pe depozite bancare arată o ușoară creștere pentru fondul Pensia Mea, ținându-se cont de evoluția pieței și a stabilității cursului EUR/RON, precum și a apetitului investițional existent.

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 au emitenți din România. Excepțiile sunt reprezentate de deținerile la Catalyst, al cărui emitent nu are sediul în țară.

## **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.

Conform datelor publicate de Institutul Național de Statistică, pe plan local, produsul intern brut în trimestrul III 2024 a crescut ușor, comparativ cu trimestrul II 2024. Produsul intern brut a înregistrat o creștere de 1,1 % față de același trimestru din anul 2023 pe seria brută și o scădere de 0,3% pe seria ajustată sezonier.

Pe plan local, rata anuală a inflației IPC s-a situat la 4,8% în noiembrie 2024 comparativ cu luna noiembrie 2023. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+5,11%), mărfurilor nealimentare (+4,15%) și serviciilor (+7,56%), potrivit datelor publicate de INS.

## **V.3. Riscul de preț**

Riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbărilor prețurilor pieței. Activele deținute de societate includ acțiuni emise de societăți românești. Trimestrial se urmăresc variațiile de prețuri ale acțiunilor deținute. De asemenea, începând cu luna septembrie a anului 2022 se urmăresc scăderile prețurilor instrumentelor din portofoliu față de costul de achiziție al acestora. Din analizele efectuate la nivelul anului 2024 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 2024, expunerile valutare pe EUR și USD s-au menținut sub 5% din activul total al fondului. Astfel, valoarea fondului de pensii facultative Pensia Mea nu este influențată decât într-o mică măsură de cursul de schimb EUR RON.

### **V.5. Riscul ratei dobânzii**

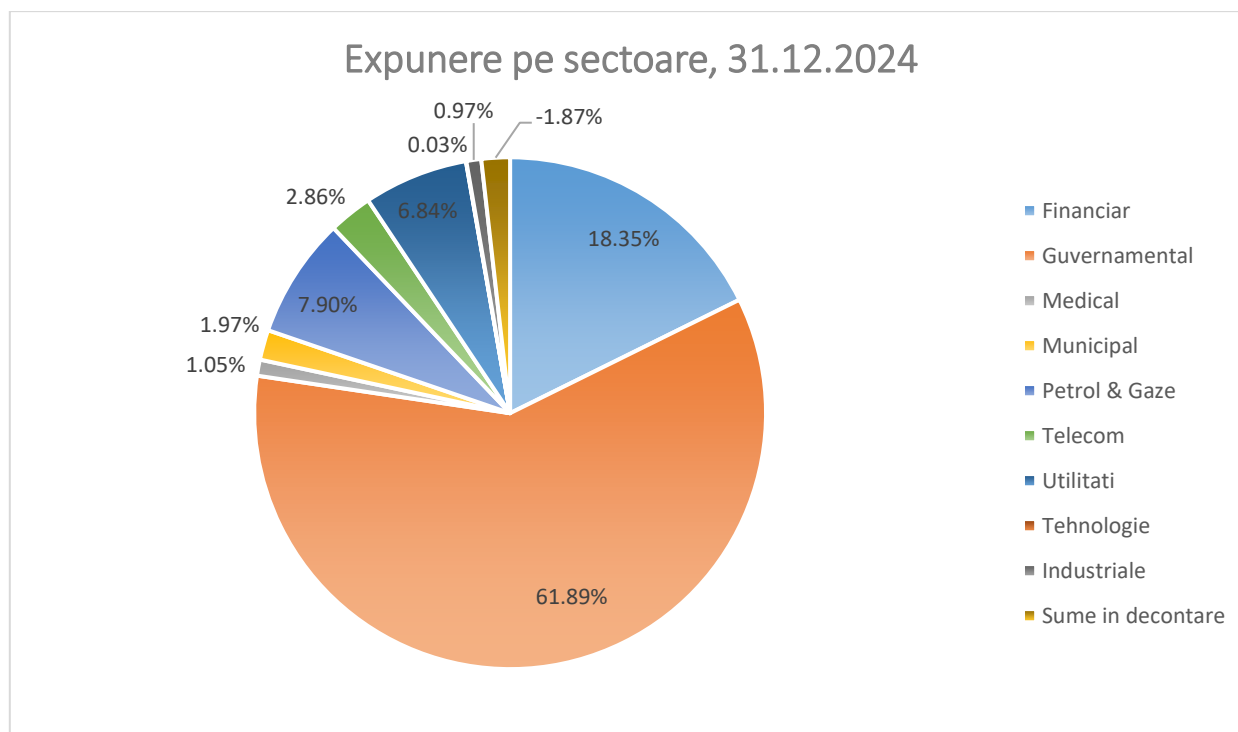
Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

În continuarea eforturilor de a tempera creșterea prețurilor, Consiliul de Administrație al BNR a decis atât în cadrul ședinței din 8 noiembrie 2024 cât și în cea din 15.01.2025 menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 6,5% pe an. Pe plan local, rata anuală a inflației IPC a crescut în luna decembrie la 5,1% comparativ cu decembrie 2023. Contribuțiile semnificative la rata anuală a inflației au avut-o majorarea prețurilor mărfurilor alimentare (+5,09%), mărfurilor nealimentare (+4,38%) și serviciilor (+7,1%), potrivit datelor publicate de INS.

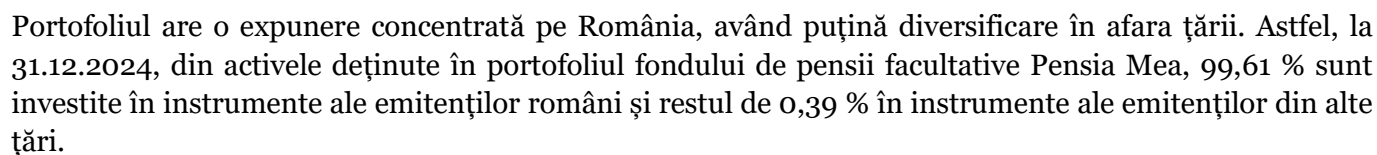
### **V.6. Riscul de concentrare**

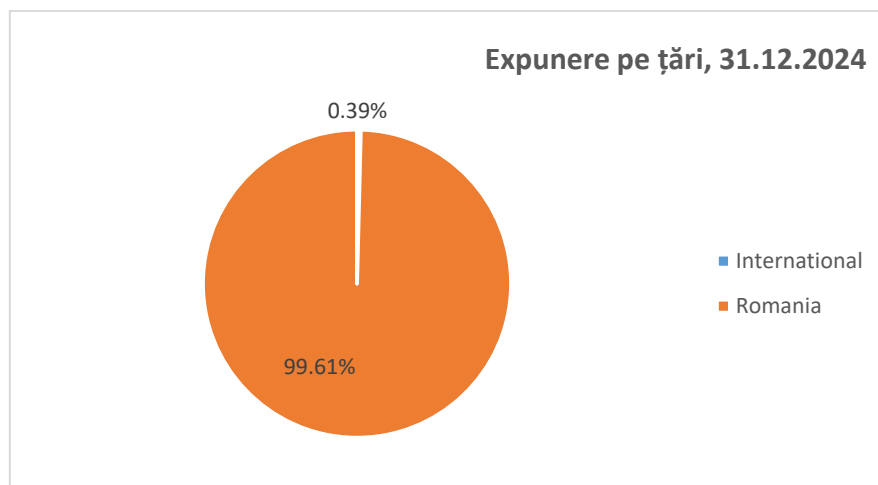
Expunerile pe clase de active ale FPF Pensia Mea au rămas în limite prudențiale, singura concentrare fiind expunerea pe titlurile de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice (care se situează sub limita legală de 70%). Situația expunerii pe clase de active este prezentată la capitolul III.1. Structura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

Expunerile sectoriale rămân în limitele interne stabilite. Menționăm că sectorul financiar include expunerile pe SIF-uri și Fondul Proprietatea, diversificarea reală fiind mai pronunțată decât cea expusă în grafic. 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 analizele periodice efectuate de către departamentul de management al riscului 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.





### **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. Pentru a controla expunerea la riscul de credit, Societatea efectuează în permanență evaluări de credit a situației financiare a părților contractante.

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

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

Analizele efectuate în cursul anului 2024, în ceea ce privește lichiditatea fondului, demonstrează că indicatorii de lichiditate se încadrează în limitele de risc stabilite și nu există probleme de acoperire a obligațiilor fondului. Rata activelor care pot fi transformate în lichidități în cursul unui an este de 85%.

În cursul anului 2024 s-au aplicat teste de stres de lichiditate pe activele fondului, estimându-se și nevoile de lichidități prin administrare de teste de stres pe parametrii analizați ai fondului.

Lichiditățile disponibile depășesc cu cel puțin 500 % lichiditățile necesare în condiții de stres major.

| Indicatori de lichiditate la 31.12.2024       |            |             |             |             |
|-----------------------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| Perioada                                      | <7 days    | <30 days    | < 90 days   | < 1 year    |
| Lichiditati disponibile                       | 68,997,112 | 154,379,221 | 245,795,093 | 247,051,151 |
| Proiectie necesar lichiditati scenariu extrem | 549,766    | 2,356,138   | 7,068,415   | 28,661,414  |
| Exces de lichiditate                          | 68,447,346 | 152,023,083 | 238,726,677 | 218,389,737 |
| Grad de acoperire lichiditate                 | 12550%     | 6552%       | 3477%       | 862%        |
| Active Lichide de Calitate / Active Totale    | 85%        |             |             |             |

Luând în calcul volumele medii de tranzacționare pe ultimele 6 luni, la 31.12.2024, toate pozițiile din portofoliul fondului pot fi lichidate în mai puțin de o săptămână. Durata medie de lichidare pentru portofoliul de acțiuni este, la finalul anului, de 5,33 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 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 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 reconcilieri între situația din sistemul contabil, cel de administrare a contractelor, clienților 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 raportărilor;
- 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.

## **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 guvernanță 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 2023 | 31 decembrie 2024 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Comisioane și cheltuieli de achiziție      | 698.777           | 1.827.479         |
| Comisioane si cheltuieli de achiziție nete | 698.777           | 1.827.479         |
| Cheltuieli de administrare                 | 5.478.896         | 7.963.757         |
| Alte cheltuieli (donații, provizioane)     | 77.541            | 76.929            |
| <b>Total</b>                               | <b>6.255.214</b>  | <b>9.868.165</b>  |

Comisiunile și cheltuielile de achiziție din cadrul anului 2024 sunt în principal constituite din :

- Totalul comisiunelor cuvenite agenților de marketing pentru activitatea din anul 2024 este în valoare de 1.719.520 lei.
- Sumele plătite către Fondul de Garantare a Drepturilor din Sistemul de Pensii Private pentru acoperirea cheltuielilor de administrare în valoare de 80.411 lei.
- Contribuția către Asociația pentru Pensii Administrative Privat din România pentru anul 2024 a fost în valoare de 27.246 lei.
- Comisionul de custodie aferent anului 2024 a fost în cuantum de 302 lei.

Cheltuielile de administrare realizate în anul 2023 și în anul 2024 pot fi clasificate astfel:

| Descriere                                                             | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu contractele de servicii                                 | 730.199           | 1.059.009         |
| Cheltuieli reclamă marketing                                          | 4.043             | 204.618           |
| Cheltuieli poștale și bancare                                         | 152.239           | 228.708           |
| Cheltuieli cu impozite și taxe                                        | 347.337           | 544.836           |
| Cheltuieli cu amortizarea                                             | 111.935           | 145.967           |
| Cheltuieli cu chiriile                                                | 367.436           | 373.673           |
| Cheltuieli cu salariile                                               | 3.206.370         | 4.555.289         |
| Cheltuieli cu contribuțiile sociale                                   | 125.623           | 168.947           |
| Cheltuieli privind materialele consumabile și alte cheltuieli externe | 94.376            | 129.222           |
| Alte cheltuieli                                                       | 339.338           | 553.488           |
| <b>Total cheltuieli de administrare</b>                               | <b>5.478.896</b>  | <b>7.963.757</b>  |

În cursul anului 2024 s-au obținut venituri din dividende în valoare de 10.488 lei.

Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 este Deloitte Audit SRL. Conform contractului încheiat, onorariul pentru auditarea situațiilor financiare ale Societății este în sumă de 97.670 lei.

Depozitarul și custodele fondului administrat de către Societate este BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA.

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

Din activul brut al fondului de Pensii Pensia Mea se deduc următoarele comisioane:

- Comision de administrare din activul brut (0,0064% pe zi dedus din activul total al fondului)
- Comision de depozitare (0,1% pe an aplicat la valoarea medie a activelor deținute)
- Comisioane pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare
- Comisioane de tranzacționare
- Comisioane bancare
- Comision de audit al fondului

|                                                                                                                                | 31.12.2023          | 31.12.2024          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Comisioane bancare percepute pentru administrarea conturilor curente și comisioane percepute de intermediari pentru plasamente | 22.786,28           | 20.304,67           |
| Comisioane plătite pentru depozitare și păstrare în siguranță a valorilor mobiliare                                            | 236.445,63          | 334.043,66          |
| Comisioane plătite administratorului                                                                                           | 4.108.561,21        | 5.810.430,81        |
| Comision de auditare a situațiilor financiare                                                                                  | 4.300               | 4.300               |
| <b>Total</b>                                                                                                                   | <b>4.372.093,12</b> | <b>6.169.079,14</b> |

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

| Descriere                                            | 31.12.2023   |              | 31.12.2024   |              |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                      | Nr. de plăți | Suma platita | Nr. de plăți | Suma platita |
| Transferuri către alte fonduri de pensii facultative | 33           | 138.066,87   | 51           | 558.893,14   |
| Plăți revendicări activ personal                     | 301          | 4.686.976,14 | 398          | 6.472.043,76 |

## **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 2024, 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 2024:*

- Auditul activității de contabilitate (Sem. I 2024);
- Auditul activității agenților de marketing și aderarea participanților la fondul de pensii (Sem. I 2024);
- Auditul gestionării participanților la fondul de pensii (Sem. I 2024);

*Misiuni de audit efectuate în semestrul II 2024:*

- Auditul activității de guvernanta, activități externalizate și activitatea de arhivare a documentelor (Sem. II 2024);
- Auditul activității de raportare către autoritatea de supraveghere și îndeplinirea obligațiilor de raportare și transparență (Sem. II 2024);
- Auditul activității de cunoaștere a clientelei pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului și punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale în cadrul SAFPF BT Pensii S.A. (Sem. II 2024);
- Auditul activității de gestionare a riscurilor (Sem. II 2024);
- Auditul activității de control intern (Sem. II 2024);

Misiunile de audit au fost efectuate în conformitate cu cadrul de guvernanta referitor la activitățile specifice de audit intern, 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.

De asemenea, misiunile de audit au avut drept obiectiv, o asigurare rezonabilă a faptului că: 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 natură operațională și/sau financiară; fluxul informațional asigură o informare corespunzătoare asupra și/sau despre activitățile derulate în cadrul proceselor auditate.

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**

Deficiențele emise în cadrul rapoartelor de audit emise în semestrul I 2024 au fost remediate până la finalul Sem. I 2024, iar deficiențele și recomandările emise în cadrul rapoartelor de audit aferente semestrului II 2024 au rămas de remediat sau de implementat până la data de 30.06.2025.

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

În baza cerințelor Regulamentului nr. 2/2016 și a Regulamentului 1/2019, societatea a implementat și actualizează în permanență toate cerințele privind guvernanta 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 2024 s-au efectuat o modificare a Actului constitutiv: în vederea modificării capitalului social și a numărului de acțiuni ale societății (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 guvernanta 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 2024, au fost notificate modificările Regulamentului de Organizare și Funcționare a societății, ca urmare a modificării organigramei societății în urma înființării unui compartiment nou și a modificării subordonării unui serviciu, prin adresa nr. 212722/19.12.2024. Conform normelor ASF noi această versiune a Regulamentului de Organizare și Funcționare intra în vigoare din luna ianuarie 2025.

În cursul anului 2024 a fost autorizată modificarea prospectului FPF Pensia Mea. Astfel, din data de 21.02.2024, a intrat în vigoare o nouă versiune a prospectului FPF Pensia Mea.

În cursul anului 2024 nu s-a efectuat nici o modificare pe formatul actului de aderare la fondul de pensii facultative Pensia Mea, administrat de societate.

În data de 28.05.2024, BT a anunțat intenția de achiziție a BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA. În acest sens, BT Pensii a formulat o ofertă de preluare a administrării fondului de pensii

facultative BRD Medio, administrat de BRD SAFPP SA. Prin Decizia 1008/02.10.2024 ASF a transmis autorizarea prealabila de preluare a administrarii Fondului de Pensii Facultative BRD Medio.

Odată cu implementarea Regulamentului UE 2019/2088 din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, administratorul BT Pensii SAFPP SA a acordat o atenție sporită acestui subiect, implementând Politica privind sustenabilitatea și integrarea riscurilor de durabilitate la nivelul BT Pensii SAFPP SA. Conceptul de sustenabilitate este recunoscut de către BT Pensii SAFPP 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 SAFPP SA este preocupată să respecte principiile de guvernanță corporativă, luând în considerare factorii sociali importanți care sunt implementați în societate, precum: diversitatea de gen, recrutarea, remunerarea. BT Pensii SAFPP SA încurajează diversitatea de gen, varstă, naționalitate și etnie în cadrul structurilor sale de conducere. În prezent o poziție (din totalul de 3 membri) din cadrul Consiliului de Administrație și 2 poziții (din totalul de 3 membri) din cadrul Conducerii executive sunt deținute de femei.

BT Pensii SAFPP 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 SAFPP 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 2024, Fondul de pensii Facultative Pensia Mea avea investitii in obligatiuni corporative „verzi” emise de Raiffeisen Bank si BCR in proportie de 2.39% din portofoliu si obligațiuni corporative „social” emise de Raiffeisen Bank in proporție de 0.73% 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 2024 au fost actualizate reglementările interne ale societății, astfel încat activitatea societăți să se desfășoare în conformitate cu prevederile legale.

**Administrator,**

**Aurel BERNAT**