

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

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022

**întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară
așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
BRD Asset Management S.A./ S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

- Am auditat situațiile financiare anexate ale BRD Asset Management S.A./ S.A. („Societatea”), cu sediul social în Opera Center 2, etaj 5, str. Nicolae Staicovici, nr 2, sector 5, București, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 13236071, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022, situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:
 - Total capitaluri proprii: 26.614.912 lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 3.458.339 lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-uri) adoptate de Uniunea Europeană și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28.12.2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie ale auditului

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare anexate private în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
<p>Recunoașterea veniturilor din comisionul de administrare al fondurilor</p> <p>Așa cum este prezentat în Nota 14 la situațiile financiare la 31 decembrie 2022, Societatea înregistrează venituri, la 2022, din comisioane aferente administrării fondurilor în suma de 32,192,321 lei.</p> <p>Specificul recunoașterii veniturilor, faptul că procentele aferente comisioanelor Societății trebuie aplicate în conformitate cu prospectele fondurilor la activul net confirmat zilnic de către depozitarul fiecărui Fond și faptul că aceste comisioane impactează semnificativ performanța financiară a Societății, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie al auditului nostru.</p>	<p>Am evaluat eficiența controalelor cheie, aferente procesului de recunoaștere a veniturilor.</p> <p>Am efectuat următoarele proceduri de audit, aferente recunoașterii veniturilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am evaluat acuratețea și completitudinea datelor folosite de Societate în calculul veniturilor din comisionul de administrare al fondurilor; • Am identificat în prospectul fiecărui Fond procentele de comision percepute de Societate; • Am dezvoltat propria analiză asupra veniturilor din comisioane și le-am corelat cu valoarea activului net pentru fiecare Fond; • Am verificat, pe baza unui eșantion, documentele justificative legate de recunoașterea veniturilor; • Am verificat informațiile semnificative prezentate în notele la situațiile financiare la 31 decembrie 2022.

Alte aspecte

6. Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 21 aprilie 2022 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.

Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale anexate în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare anuale anexate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare anuale

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare anuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare anuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare anuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare anuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

15. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor la data de 7 octombrie 2021 să audităm situațiile financiare ale BRD Asset Management S.A.I S.A pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

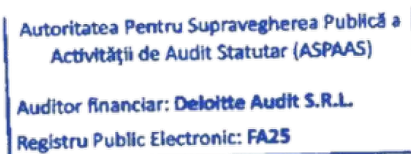
Irina Dobre, Partener de Audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3344

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
21 aprilie 2023

Cuprins


SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	5
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE	7
1. Informații generale	7
2. Bazele pregătirii și politicile contabile	7
2.1 Bazele pregătirii situațiilor financiare	7
2.2 Raționamente și estimări contabile	8
2.3 Politicile contabile semnificative	9
2.4 Modificări ale politicilor contabile și adoptarea unor IFRS revizuite sau modificate	14
3. Numerar și echivalente de numerar	15
4. Active și datorii financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	16
4.1 Portofoliul de instrumente financiare la valoare justă prin profit și pierdere	16
4.2 Ierarhia valorilor juste	16
5. Creanțe comerciale și de altă natură	17
6. Cheltuieli efectuate în avans	17
7. Imobilizări corporale	18
8. Imobilizări necorporale	18
9. Datorii comerciale și de altă natură	19
10. Contracte de leasing	19
11. Provizioane	20
12. Impozitul pe profit	20
13. Capital, rezerve și rezultat	21
13.1 Capital social	21
13.2 Rezerve	21
13.3 Rezultatul distribuit acționarilor	21
13.4 Managementul capitalului	22
14. Venituri din comisioane de administrare	22
15. Cheltuieli privind comisioanele	22
16. Câștig privind activele financiare și datoriile financiare	23
17. Cheltuieli administrative și alte cheltuieli de exploatare	23
18. Cheltuieli cu beneficiile personalului	23
19. Tranzacțiile în cadrul grupului	24
20. Managementul riscului	26
21. Elementele ulterioare datei de raportare	29

**SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	2022	2021
		RON	RON
Venituri din comisioane și onorarii	14	32.192.321	36.680.725
Cheltuieli cu comisioane	15	19.431.235	21.644.052
Venit net din comisioane		12.761.086	15.036.673
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate		213.125	104.157
Cheltuieli cu dobânzi și alte cheltuieli asimilate		5.610	11.676
Venit net din dobânzi		207.515	92.481
Caștig din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit și pierdere	16	1.067.763	409.542
Venituri/cheltuieli diferite de curs valutar aferente contractelor de leasing	10	1.404	13.089
Alte venituri operaționale		2.635	4.713
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli administrative și alte cheltuieli de exploatare	17	3.927.556	3.553.681
Cheltuieli cu personalul	18	5.327.474	4.726.338
Amortizarea imobilizărilor corporale	7	496.844	490.513
Amortizarea imobilizărilor necorporale	8	207.917	117.368
Total cheltuieli de exploatare		9.959.791	8.887.900
Profit înainte de impozitare		4.080.612	6.642.420
Cheltuieli aferente impozitului pe profit	12	622.273	889.766
Profitul exercitiului		3.458.339	5.752.654
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global al exercitiului net de impozitul pe profit		3.458.339	5.752.654



MIHAI PURCĂREA
Președinte – Director General



Întocmit,
Nely NEAGA,
Împuternicit Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Persoană juridică autorizată GECCAR sub nr.5817/2008

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
		RON	RON
Active			
Numerar și echivalente de numerar	3	15.721.323	30.064.000
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	4	12.195.523	-
Creanțe comerciale și de altă natură	5	2.517.303	3.515.583
Cheltuieli în avans	6	93.971	65.003
Imobilizări necorporale	8	380.710	262.322
Imobilizări corporale	7	259.822	707.583
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	12	288.796	223.860
Total		<u>31.457.449</u>	<u>34.838.350</u>
Datorii			
Datorii comerciale și de altă natură	9	2.706.755	3.837.485
Datorii aferente contractelor de leasing	10	188.123	606.450
Datorii privind impozitul pe profit curent	12	142.900	86.064
Provizioane pentru cheltuieli	11	1.804.972	1.399.124
Total		<u>4.842.537</u>	<u>5.929.123</u>
Capital propriu			
Capital subscris		4.000.000	4.000.000
Rezerva legală		890.818	890.818
Rezultatul reportat		21.724.094	24.018.409
Total	13	<u>26.614.912</u>	<u>28.909.227</u>
Total capital propriu și datorii		<u>31.457.449</u>	<u>34.838.350</u>



MIHAI PURCĂREA
Președinte – Director General



Întocmit,
Nely NEAGA,
Împuternicit Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Persoană juridică autorizată CECCAR sub nr.5817/2008

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

	<u>Capital subscris</u>	<u>Rezerva legală</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total capital propriu</u>
La 1 ianuarie 2021	4.000.000	890.818	22.615.779	27.506.597
Rezultatul exercițiului	-	-	5.752.654	5.752.654
Corecții aferente comisionului de distribuție pentru anul 2020	-	-	(183.979)	(183.979)
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	(4.166.045)	(4.166.045)
La 31 decembrie 2021	4.000.000	890.818	24.018.409	28.909.227
Rezultatul exercitiului	-	-	3.458.339	3.458.339
Tranzacții cu acționarii, înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	(5.752.654)	(5.752.654)
La 31 decembrie 2022	4.000.000	890.818	21.724.094	26.614.912



MIHAI PURCĂREA
Președinte – Director General



Întocmit,
Nely NEAGA,
Împuternicit Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Persoană juridică autorizată CECCAR sub nr.5817/2008

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Nota	2022 RON	2021 RON
Profit înainte de impozitare		4.080.612	6.642.420
Activități de exploatare			
<i>Ajustări pentru alte tranzacții decât cele în numerar pentru reconcilierea profitului înainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete</i>			
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale	7	496.844	490.513
Amortizarea imobilizărilor necorporale	8	207.917	117.368
Cheltuieli (venituri) aferente provizioanelor	11	405.848	573.034
<i>Eliminarea veniturilor și cheltuielilor care nu provin din activitatea de exploatare:</i>			
Venit net din dobânzi		(207.515)	(92.481)
Venit net din investiții financiare pe termen scurt	16	(1.067.763)	(409.542)
Venit/cheltuieli diferite de curs valutar aferente contractelor de leasing	16	(1.404)	13.089
<i>Ajustări pentru capitalul circulant</i>			
Creșteri/scăderi ale creanțelor și a cheltuielilor în avans	5,6	969.311	(942.026)
Creșteri/scăderi ale datoriilor comerciale și de altă natură	9	(1.125.809)	1.299.206
Impozit pe profit plătit	12	(630.585)	(845.249)
Numerar net folosit în activitățile de exploatare		3.127.456	6.846.332
Activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	7,8	(356.886)	(263.294)
Incasări din vânzarea de imobilizări corporale		870	-
Plăți pentru achiziții de instrumente financiare	4	(65.478.060)	(11.924.528)
Incasări din vânzarea de instrumente financiare	4	54.341.939	39.191.650
Dobânzi încasate		217.193	104.157
Numerar net folosit în activitățile de investiții		(11.274.944)	27.107.986
Activități de finanțare			
Dividende plătite	13	(5.752.654)	(4.166.097)
Plăți în cadrul contractelor de leasing	10	(436.923)	(451.918)
Dobânzi plătite	10	(5.610)	(11.676)
Numerar net folosit în activitățile de finanțare		(6.195.187)	(4.629.691)
Creștere (descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar		(14.342.677)	29.324.626
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	3	30.064.000	739.374
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	3	15.721.323	30.064.000



MIHAI PURCĂREA
Președinte – Director General



Întocmit,
Nely NEAGA,
Împuternicit Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Persoană juridică autorizată CECCAR sub nr.5817/2008

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**1. Informații generale**

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

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

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

Societatea are ca unic obiect de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (fonduri deschise de investiții) având în administrare la data de 31 decembrie 2022 un număr de douăsprezece fonduri deschise de investiții: BRD Simfonia, BRD Obligațiuni, BRD Diverso, BRD Acțiuni, BRD Euro Fond, BRD Global, BRD USD Fond, BRD Simplu, BRD Oportunități, BRD Orizont 2035, BRD Orizont 2045, BRD Euro Simplu.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. face parte din grupul BRD - Groupe Societe Generale care are sediul social în București, Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, România. Sediul social al entității care întocmește situațiile financiare anuale consolidate ale grupului din care face parte Societatea este: Societe Generale, Bd Haussmann, nr. 29 – 75009 Paris, Franța.

La 31 decembrie.2022, acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are următoarea componență:

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

La 31 decembrie 2022, Consiliul de Administrație al Societății este format din următorii membri:

- Domnul Mihai PURCĂREA - Președinte;
- Domnul Marius STOICA - Membru;
- Domnul Iancu GUDA - Membru.

2. Bazele pregătirii și politicile contabile**2.1 Bazele pregătirii situațiilor financiare****a) Declarație de conformitate**

În conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate și ale Normei A.S.F. nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, Societatea a întocmit situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022, conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană („UE”).

Evidențele contabile ale Societății sunt realizate în lei românești (lei sau RON).

Situațiile financiare sunt aprobate de Consiliul de Administrație la data de 20.04.2023.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare conțin situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și note la situațiile financiare.

Societatea își prezintă situația poziției financiare în ordinea lichidității.

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în situația poziției financiare doar dacă există un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute și dacă există o intenție de a se deconta pe o bază netă sau de a realiza activele și de a stinge datoriile simultan. Veniturile și cheltuielile nu sunt compensate în profitul sau pierderea din situația rezultatului global în afara cazurilor prevăzute sau permise de un standard sau de o interpretare contabilă și după cum sunt prezentate în mod specific în politicile contabile ale Societății.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, conform definiției din IAS 21 – „Efectele variației cursului de schimb valutar” este leul românesc (RON). De asemenea, moneda de prezentare a situațiilor financiare este leul românesc (RON), rotunjite la cel mai apropiat întreg.

d) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, cu excepția instrumentelor financiare din portofoliul de tranzacționare, care sunt evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

e) Principiul continuității

Conducerea Societății a efectuat o evaluare a capacității în ceea ce privește principiul continuității activității și este convinsă că are resurse pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil. În plus, Conducerea Societății nu are cunoștință de incertitudini semnificative cu privire la evenimente sau condiții care pot cauza îndoieli semnificative asupra capacității Societății de continuare a activității. Prin urmare, situațiile financiare continuă să fie elaborate pe baza principiului continuității activității.

2.2 Raționamente și estimări contabile

În pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”), conducerea a utilizat estimări în ceea ce privește determinarea valorilor raportate pentru active, datorii, venituri și cheltuieli. Estimările sunt revizuite periodic și sunt recunoscute în perioada aferentă estimărilor.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Societatea deține instrumente financiare tranzacționate pe piețele active. Pentru instrumentele financiare netranzacționate pe o piață activă, valoarea justă se determină prin folosirea unor tehnici de evaluare adecvate. Aceste tehnici pot include:

- Folosire de tranzacții recente în condiții concurențiale;
- Analiza valorii juste actuale a unui alt instrument având caracteristici substanțial similare;
- Analiza fluxurilor de trezorerie actualizate sau alte modele de evaluare.

Societatea folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

- Nivelul 1: prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrările care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate sunt observabile, fie direct, fie indirect și
- Nivelul 3: tehnici care folosesc intrări care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate care nu sunt bazate pe date observabile de piață.

O analiză a valorilor juste ale instrumentelor financiare și alte detalii suplimentare cu privire la modul în care acestea sunt evaluate sunt prezentate în Nota 4.

Creanțe din impozit amânat

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil că vor fi disponibile suficiente profituri impozabile pentru care pierderile fiscale pot fi utilizate. Sunt necesare raționamente ale conducerii pentru a determina valoarea creanțelor din impozit amânat care poate fi recunoscută, pe baza momentului probabil și nivelului profitului impozabil viitor împreună cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

2.3 Politicile contabile semnificative

Politicile contabile prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent în cadrul perioadei prezentate în situațiile financiare.

a) Tranzacții în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate inițial la cursul de schimb al monedei funcționale de la data tranzacției. La data situațiilor financiare anuale, activele și datoriile monetare denuminate în valută sunt translatate folosind cursul de schimb al monedei funcționale valabil pentru ziua respectivă. Diferențele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Elementele nemonetare denuminate într-o altă valută care sunt contabilizate la cost, sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data tranzacției inițiale. Elementele nemonetare denuminate în valută, măsurate la valoarea justă, sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data determinării valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2022, respectiv 2021, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, au fost:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
RON/ EUR	4,9474	4,9481
RON/ USD	4,6346	4,3707

b) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar incluse în situația poziției financiare și în situația fluxurilor de trezorerie includ numerar la bănci și în casa și depozite pe termen scurt cu maturitate inițială de trei luni sau mai puțin.

c) Active și datorii financiare

Recunoaștere și categorii de măsurare

Societatea recunoaște activele și datoriile financiare la data tranzacționării care este data la care se angajează să cumpere sau să vândă un activ sau o datorie.

Clasificare și măsurare

Clasificarea și măsurarea activelor financiare se bazează pe modelul de afaceri privind gestiunea activelor și pe caracteristicile fluxului de numerar ale acestora. Pe baza acestor factori, Societatea își clasifică activele financiare în una din următoarele categorii:

- Active financiare deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, având fluxurile de numerar reprezentate exclusiv prin plăți de capital și dobânzi (SPPI), care sunt clasificate și evaluate la cost amortizat. Societatea include în această categorie conturile curente și depozitele plasate la bănci;
- Active financiare deținute pentru tranzacționare, indiferent de caracteristicile fluxului de numerar, sunt evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere. Societatea include în această categorie portofoliul său de unități de fond.

Creanțe comerciale:

Creanțele comerciale sunt evaluate la prețul tranzacției.

Evaluarea modelului de afaceri

Evaluarea modelului de afaceri este una din cele două etape în clasificarea activelor financiare. Modelul de afaceri reflectă modul în care Societatea își administrează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Această evaluare determină dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele. Modelul de afaceri este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. În consecință, această condiție nu reprezintă o abordare pentru fiecare instrument în parte și trebuie stabilită la un nivel superior de agregare.

Active și datorii financiare deținute în vederea tranzacționării

Societatea clasifică activele financiare sau datoriile financiare ca fiind deținute în vederea tranzacționării atunci când au fost cumpărate sau emise în principal pentru realizarea de profituri pe termen scurt prin intermediul activităților de tranzacționare sau făcând parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare care sunt administrate împreună, și pentru care există un model recent de realizarea a profitului pe termen scurt. Activele și datoriile deținute în vederea tranzacționării sunt înregistrate și evaluate în situația poziției financiare la valoare justă. Modificările de valoare justă sunt recunoscute în câștiguri nete din instrumente financiare deținute pentru tranzacționare.

Derecunoașterea**Active financiare**

Un activ financiar este derecunoscut atunci când:

- drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgând din activele financiare au expirat;
- Societatea reține drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar își asumă o obligație contractuală de a le plăti în întregime unei terțe părți fără întârzieri semnificative, în cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, și ori (i) a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului financiar, sau (ii) nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar.

În unele circumstanțe, renegocierea sau modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale conduc la derecunoașterea activelor financiare existente. În cazul în care se modifică semnificativ condițiile contractuale pe fondul renegocierilor, are loc derecunoașterea activului financiar existent și recunoașterea ulterioară a activului financiar modificat, acesta din urmă fiind considerat activ financiar „nou”.

Datorii financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația este stinsă, anulată sau expiră.

Atunci când o datorie financiară este înlocuită de o altă datorie financiară către același creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiți sau când termenii actualei datorii sunt modificați semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(ă) ca o derecunoaștere a datoriei inițiale, urmată de recunoașterea unei noi datorii, iar diferența între valorile contabile este recunoscută în Situația veniturilor și cheltuielilor.

Compensarea activelor și datoriilor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în situația poziției financiare dacă și numai dacă există un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute și dacă există o intenție de a se deconta tranzacția netă sau de a realiza activele și de a stinge datoria simultan. În anul 2021, Societatea nu a compensat active și datorii financiare.

d) Imobilizări corporale

Costul unui element de imobilizări corporale este recunoscut ca activ dacă este probabilă generarea pentru Societate de beneficii economice viitoare aferente activului și costul activului a fost evaluat în mod fiabil. Imobilizările corporale sunt înregistrate la costul de achiziție, diminuat cu amortizarea acumulată și deprecierea acumulată.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare, luând în considerare ratele stabilite conform duratelor de viață utilă estimate, după cum sunt prezentate mai jos:

	<u>Duratele de viață utilă (ani)</u>
1. Calculatoare și echipamente	3
2. Mijloace de transport	5
3. Mobilier și birotică	5 - 9

Imobilizările în curs nu se amortizează înainte de a fi date în folosință.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate în situația profitului sau pierderii în perioada în care sunt angajate.

Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca un activ conform aceluiași principii de recunoaștere utilizate la momentul recunoașterii inițiale.

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale este revizuită la fiecare dată a situației poziției financiare sau când evenimente sau circumstanțe indică faptul că valoarea activelor ar putea să nu mai fie recuperată. În acest caz valoarea contabilă se diminuează până la valoarea recuperabilă.

Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui activ corporal (determinat ca diferență între încasările nete la cedare și valoarea sa contabilă) este inclus(ă) în situația profitului sau pierderii în perioada în care activul este derecunoscut.

Active privind dreptul de utilizare

Societatea recunoaște activele dreptului de utilizare la data începerii contractului de închiriere (adică data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt măsurate la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare al activului include valoarea datoriilor de închiriere recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de închiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate în Nota 7.

e) Imobilizări necorporale

Activele necorporale sunt măsurate inițial la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea cumulată și pierderea cumulată din depreciere.

Toate activele necorporale în sold au durate de viață determinate și se amortizează pe baza metodei liniare, pe o durată de viață utilă între 1 și 5 ani. Durata și metoda de amortizare sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui an financiar. La data situației poziției financiare sau ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată, activele necorporale sunt analizate pentru depreciere. Când valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, aceasta este redusă la valoarea recuperabilă prin recunoașterea unui provizion.

Imobilizările necorporale în sold constau în licențe, programe de calculator și cheltuieli de dezvoltare a programelor utilizate pentru ținerea evidențelor generale și specifice Societății și fondurilor administrate.

Costurile asociate pentru dezvoltarea programelor sunt capitalizate, majorează valoarea programelor și se amortizează pe perioada rambursării de funcționare.

Costurile asociate pentru întreținerea programelor sunt recunoscute drept cheltuieli atunci când sunt suportate.

Activele necorporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui activ necorporal (determinat ca diferență între încasările nete la cedare și valoarea sa contabilă) este inclus(ă) în situația profitului sau pierderii în perioada în care activul este derecunoscut.

f) Alte active

Acestea includ cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe.

Creanțele Societății rezultă din relația cu bugetul statului sau avansurile acordate furnizorilor.

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

g) Alte datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a Societății ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea căreia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. O datorie este recunoscută și prezentată în situațiile financiare atunci când este probabil ca o ieșire de resurse încorporând beneficii economice va rezulta din decontarea unei obligații prezente și când valoarea la care se va realiza această decontare poate fi evaluată în mod credibil.

Datoriile Societății rezultă din relația cu furnizorii, creditorii, personalul, bugetul statului și alte entități. Datoriile sunt recunoscute inițial la valoare justă și apoi măsurate la cost.

h) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile se recunosc în măsura în care este probabil ca Societatea să obțină beneficii economice, iar veniturile pot fi estimate în mod credibil, indiferent de momentul în care se efectuează plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumei încasate sau de încasat, luând în considerare termenii de plată contractuali și excluzând taxele sau impozitele. Societatea își evaluează aranjamente de venit conform unor criterii specifice, pentru a determina dacă are calitatea de mandatar sau mandant.

Criteriile specifice de recunoaștere prezentate în continuare trebuie de asemenea îndeplinite înainte de recunoașterea venitului:

Venituri din comisioane și onorarii

Societatea obține venituri din comisioane și onorarii din prestarea serviciilor de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare. Aceste venituri sunt recunoscute în baza contabilității de angajament:

- în evidența fondurilor administrate, zilnic pe baza documentelor de funcționare ale fiecărui fond;
- în evidența Societății, lunar pe baza calculului de la punctul precedent.

Comisionul de administrare se calculează conform prevederilor prospectului de emisiune în vigoare. Astfel, comisionul de administrare perceput de BRD Asset Management S.A.I. S.A. este stabilit procentual, valoarea procentuală anuală este stabilită în prospectul fiecărui fond și se aplică la valoarea activului net.

În calculul comisionului de administrare, în situația în care un fond investește în alte fonduri administrate de BRD Asset Management S.A.I., se va avea în vedere evitarea dublei comisionări a investitorilor prin deducerea din comisionul de administrare perceput fondului a comisionului de administrare perceput fondului în care acesta a investit, aferent unităților de fond deținute de Fond.

Comisionul de administrare se calculează zilnic și se încasează lunar de către Administrator.

Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate

Veniturile din dobânzi și alte venituri asimilate sunt recunoscute în situația rezultatului global pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă (inclusiv veniturile din dobânzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere).

După ce valoarea înregistrată a activului financiar a fost redusă din cauza pierderii din depreciere, veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute aplicând rata dobânzii folosite pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare în vederea evaluării pierderii din depreciere.

Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute în momentul la care este stabilit dreptul Societății de a primi sumele respective.

Venituri nete din tranzacționare

Rezultatele obținute din activități de tranzacționare includ câștigurile minus pierderile aferente activelor și pasivelor de tranzacționare și includ toate modificările de valoare justă realizate/nerealizate și diferențe de curs valutar, dacă este cazul.

Cheltuieli cu comisioane

Societatea poate plăti comisioane și onorarii corespunzătoare prestării serviciilor de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, respectiv comisioane de intermediere - tranzacționare, comisioane de custodie și alte cheltuieli cu comisioane și onorarii percepute de intermediarii financiari. Aceste cheltuieli sunt recunoscute în baza contabilității de angajament.

Onorariile pentru servicii juridice și de audit sunt incluse în categoria „alte cheltuieli administrative”.

Cheltuieli cu personalul

În cursul normal al activității Societatea face plăți către personal, precum și plăți la fondurile de sănătate, pensii și asigurări pentru muncă pentru personal, la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan de contribuții determinate. Aceste costuri sunt recunoscute în profit sau pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

i) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci când

- Societatea are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca rezultat al unor evenimente trecute,

- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația,
- datoria poate fi estimată în mod credibil.

În aceste cazuri Societatea preconizează că o anumită sumă sau întreaga valoare a provizionului va fi rambursată, de exemplu în baza unui contract de asigurare, rambursarea se recunoaște ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este practic sigură.

Cheltuiala aferentă oricărui provizion este prezentată în profit sau pierdere în situația rezultatului global, net de orice rambursare.

j) Pensii și alte beneficii ulterioare

Personalul Societății este obligat prin lege să contribuie la bugetul public de pensii (Pilonul I). Acest buget este gestionat de Casa Națională de Pensii Publice din România (CNPP). Din această contribuție, CNPP transferă 3,75% din salariul brut în fondul de pensii administrat privat (Pilonul II). În anul 2022, valoarea contribuțiilor plătite pentru Pilonul I și Pilonul II au fost în sumă de 1.199.500 lei (2021: 1.025.275 lei).

Societatea contribuie la Pilonul III de pensii - Fondul de pensii facultative BRD Medio și plătește contribuții pentru personalul său în condițiile enunțate în Regulamentul Intern. Valoarea contribuțiilor pentru Pilonul III în anul 2022 a fost de 12.868 lei (2021: 10.956 lei).

Plata contribuțiilor încetează la plecarea din Societate, aceasta neavând nicio obligație post angajare.

k) Capital social

La emiterea de acțiuni, orice componentă care creează o datorie financiară a Societății este prezentată ca datorie în situația poziției financiare, evaluată inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare și ulterior la costul amortizat până se stinge.

Dividendele privind acțiunile ordinare sunt recunoscute la data aprobării de către acționari.

l) Rezerve de capital

Rezervele înregistrate la capital propriu în situația poziției financiare includ „Rezerve legale” un tip special de rezerve prevăzut de legislația locală. Această rezervă nu poate fi distribuită către acționari.

m) Impozite

Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este impozitul recunoscut ca fiind de plată către sau de încasat de la autoritățile fiscale din România privind profitul impozabil sau pierderea perioadei. Legislația română privind impozitul pe profit se bazează pe un an fiscal încheiat la 31 decembrie. Societatea a calculat cheltuielile reprezentând impozitul anual pe profit curent pe baza legislației românești privind impozitul pe profit adoptată la data situației poziției financiare.

Impozitul pe profit amânat

Diferențele dintre raportările financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și reglementărilor fiscale românești dau naștere unor diferențe substanțiale între valoarea contabilă a anumitor active și datorii, venituri și cheltuieli în scopul raportării financiare și pentru impozitul pe profit.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pentru diferențele temporare la data situațiilor financiare între baza fiscală a activelor și datoriilor și valoarea lor contabilă în scopuri de raportare financiară.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile înregistrate de Societate.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile precum și pentru pierderi și credite fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil că va exista un profit impozabil din care să poată fi acoperite diferențele temporare și pierderile fiscale neacoperite înregistrate de Societate.

Impozitul pe profit amânat este constituit în întregime folosind metoda datoriei bilanțiere, asupra diferențelor temporare apărute între bazele de impozitare a activelor și pasivelor și valorile lor contabile din situațiile financiare. Impozitul amânat este determinat folosindu-se cotele și reglementările privind impozitarea care au fost adoptate la data situației poziției financiare și care se așteaptă să fie aplicate atunci când activul reprezentând impozitul pe profit amânat este realizat sau obligația reprezentând impozitul pe profit amânat este stinsă.

Impozitul pe profit curent și amânat privind elemente recunoscute direct în capitalurile proprii sunt de asemenea recunoscute în capitaluri proprii și nu în profitul sau pierderea din situația rezultatului global.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal care permite compensarea activelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amânat se referă la aceeași entitate impozabilă și la aceeași autoritate fiscală.

n) Leasing

Societatea ca locatar

Societatea aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing. Societatea recunoaște datoriile de leasing pentru efectuarea plăților de leasing și activele din dreptul de utilizare care reprezintă dreptul de utilizare a activelor închiriate. Societatea nu deține contracte de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică și de asemenea, nu detine contracte de leasing pe termen scurt.

Active privind dreptul de utilizare

Societatea recunoaște activele dreptului de utilizare la data începerii contractului de închiriere (adică data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt măsurate la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare al activului include valoarea datoriilor de închiriere recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii contractului de leasing. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de închiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate în Nota 10.

Datorii de leasing

La data începerii contractului de leasing, Societatea recunoaște datoriile de leasing măsurate la valoarea actuală a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de închiriere pot include plăți fixe, plăți variabile care depind de un indice sau o rată și sume preconizate să fie plătite sub garanții de valoare reziduală. Plățile de închiriere pot include, de asemenea, plățile cu penalități pentru încetarea contractului de închiriere.

2.4 Modificări ale politicilor contabile și adoptarea unor IFRS revizuite sau modificate

a) Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele din anul precedent, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2022. Impactul aplicării acestor standarde noi și revizuite a fost reflectat în situațiile financiare și a fost estimat ca fiind nesemnificativ, cu excepția detaliilor prezentate în aceste note.

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),

Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu sunt încă în vigoare:

IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative, adoptate de UE în 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția estimărilor contabile adoptate de UE în 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție adoptate de UE în 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

c) Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la [data publicării situațiilor financiare] (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024),

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024),

IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,

Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

3. Numerar și echivalente de numerar

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Numerar	-	56
Disponibil în conturi la bănci și depozite pe termen scurt	<u>15.721.323</u>	<u>30.063.944</u>
	<u>15.721.323</u>	<u>30.064.000</u>

Disponibilul în conturi la bănci include depozitele pe termen scurt constituite pe perioade variind de la o zi la trei luni, în funcție de necesarul de numerar imediat al Societății și sunt purtătoare de dobândă la rate de dobândă aferente depozitelor pe termen scurt.

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar se referă la numerarul disponibil, conturile curente și depozitele la bănci pe termen scurt.

4. Active și datorii financiare la valoarea justă prin profit și pierdere*4.1 Portofoliul de instrumente financiare la valoare justă prin profit și pierdere*

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Unități de fond – BRD Oportunități	2.093.687	-
Unități de fond – BRD Orizont 2035	2.022.626	-
Unități de fond – BRD Orizont 2045	2.013.238	-
Obligațiuni guvernamentale pe piața activă - B2304A	6.065.972	-
	12.195.523	-

La 31 decembrie 2022, Societatea deținea:

- 18.000 unități de fond clasa A emise în lei și 2.000 unități de fond clasa E emise în EUR de FDI BRD Oportunități a căror valoare justă a fost calculată pe baza valorii unitare a unității de fond publicate la 30 decembrie 2022: 102,2790 lei pentru clasa A și 25,5351 EUR pentru clasa E;
- 18.000 unități de fond clasa A emise în lei și 2.000 unități de fond clasa E emise în EUR de FDI BRD Orizont 2035 a căror valoare justă a fost calculată pe baza valorii unitare a unității de fond publicate la 30 decembrie 2022: 98,8094 lei pentru clasa A și 24,6652 EUR pentru clasa E;
- 18.000 unități de fond clasa A emise în lei și 2.000 unități de fond clasa E emise în EUR de FDI BRD Orizont 2045 a căror valoare justă a fost calculată pe baza valorii unitare a unității de fond publicate la 30 decembrie 2022: 98,3482 lei pentru clasa A și 24,5554 EUR pentru clasa E;
- 585 obligațiuni guvernamentale pe piața activă cu valoarea nominală de 10.000 lei emise de Ministerul Finanțelor Publice, cotate la Bursa de Valori București, a căror valoare justă a fost calculată pe baza prețului cotelat de piață la data de 30 decembrie 2022 de 99,7010.

4.2 Ierarhia valorilor juste

Societatea folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

- ✓ Nivelul 1 - prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru active identice sau datorii;
- ✓ Nivelul 2 - tehnici pentru care toate intrările care au un efect semnificativ asupra valorii juste sunt observabile, fie direct, fie indirect;
- ✓ Nivelul 3 - tehnici care folosesc intrări care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate, care nu sunt bazate pe date observabile de piață.

La 31 decembrie 2022, repartizarea activelor financiare în funcție de ierarhia valorii juste era următoarea:

	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Numerar și echivalente de numerar	15.721.323	15.721.323	-	-
Creanțe comerciale și de altă natură	2.517.303	2.517.303	-	-
<i>Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere din care:</i>				
Unități de fond	6.129.552	-	6.129.552	-
Obligațiuni guvernamentale	6.065.972	6.065.972	-	-
Datorii comerciale și de altă natură	(2.706.755)	(2.706.755)	-	-
Total	27.727.395	21.597.843	6.129.552	-

La 31 decembrie 2021, repartizarea activelor financiare în funcție de ierarhia valorii juste era următoarea:

	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Numerar și echivalente de numerar	30.064.000	30.064.000	-	-
Creanțe comerciale și de altă natură	3.515.583	3.515.583	-	-
Datorii comerciale și de altă natură	(3.837.485)	(3.837.485)	-	-
Total	29.742.098	29.742.098	-	-

Numerar și echivalente de numerar: în această categorie sunt incluse numerarul și depozitele cu o scadență mai mică de trei luni. Acestea sunt prezentate pe Nivelul 1 la cost amortizat deoarece acesta aproximează rezonabil valoarea lor justă.

Creanțele comerciale și de altă natură sunt prezentate la valoarea tranzacției care aproximează rezonabil valoarea lor justă și au fost prezentate pe Nivelul 1.

Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Investițiile în obligațiunile guvernamentale tranzacționate sunt evaluate la prețul cotate pe o piață activă, respectiv instrumente ce au scor BVAL mai mare sau egal cu 8 la 31 Decembrie 2022. BVAL - Bloomberg Valuation Service este o metodă de evaluare internă a Bloomberg pentru a calcula prețul de referință a unui instrument financiar cu venit fix.

Investițiile în unități de fond emise de BRD Oportunități, BRD Orizont 2035 și BRD Orizont 2045 sunt evaluate pe baza valorii unitare a activului net (VUAN) publicate zilnic pe pagina web a BRD AM. Societatea a clasificat valoarea justă a instrumentelor ca fiind de Nivel 2 deoarece valoarea unitară a activului net (VUAN) este un indicator observabil.

Datoriile comerciale și de altă natură sunt prezentate la valoarea tranzacției care aproximează rezonabil valoarea lor justă și au fost prezentate ca fiind de Nivel 1.

În perioadele de raportare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 nu s-au înregistrat transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste.

5. Creanțe comerciale și de altă natură

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe comerciale în relația cu părți asociate	2.310.407	3.327.499
Alte creanțe	206.896	188.084
Total	2.517.303	3.515.583

Toate creanțele comerciale și de altă natură sunt curente, cu decontare într-o perioadă de până la un an. Atât la 31 decembrie 2022 cât și la 31 decembrie 2021 creanțele comerciale și de altă natură sunt curente și nedepreciate. Creanțele comerciale în relația cu părțile asociate reprezintă comisioane de încasat din activitatea de administrare a fondurilor de investiții.

Pentru detalii privind modul în care Societatea gestionează și evaluează calitatea creditului poate fi consultată Nota 20.

6. Cheltuieli efectuate în avans

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Abonamente pentru publicații	3.533	1.722
Asigurări	32.792	25.486
Comunicații și IT	52.068	37.794
Promovare și protocol	5.578	-
Total	93.971	65.002

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
sumele sunt exprimate în Lei

7. Imobilizări corporale

Cost:	Amenajări și aparatură birotică	Hardware	Drepturi de utilizare contract de leasing clădire	Drepturi de utilizare contracte de leasing auto	Total
La 31 decembrie 2020	127.371	224.460	1.562.985	114.004	2.028.820
Intrări	6.339	34.586	10.891	102.310	154.125
leșiri	10.641	35.746	-	39.232	85.619
La 31 decembrie 2021	123.069	223.300	1.573.876	177.082	2.097.326
Intrări	5.716	24.865	20.002	-	50.582
leșiri	4.497	-	-	-	4.497
La 31 decembrie 2022	124.287	248.165	1.593.878	177.082	2.143.411
Amortizare:					
La 31 decembrie 2020	60.960	135.136	717.135	67.585	980.815
Cheltuieli cu amortizare	25.647	58.625	366.137	40.105	490.514
Amortizare aferentă leșirilor	9.314	33.040	-	39.232	81.586
La 31 decembrie 2021	77.293	160.720	1.083.272	68.458	1.389.743
Cheltuieli cu amortizare	24.148	47.139	381.287	44.270	496.844
Amortizare aferentă leșirilor	2.998	-	-	-	2.998
La 31 decembrie 2021	98.443	207.859	1.464.559	112.728	1.883.589
Valoarea contabilă netă:					
La 31 decembrie 2021	45.776	62.579	490.604	108.624	707.583
La 31 decembrie 2022	25.844	40.306	129.319	64.354	259.822

Detalii privind datoriile decurgând din contractele de leasing aferente drepturilor de utilizare a activelor privind sediul și autoturismele utilizate de Societate se regăsesc în Nota 10.

8. Imobilizări necorporale

Cost:	Licențe	Programe evidență	Total
La 31 decembrie 2020	34.649	1.286.522	1.321.172
Intrări	18.723	120.322	139.045
leșiri	21.349	-	21.349
Corecții	-	(219.021)	(219.021)
În curs de recepționare	-	18.343	18.343
La 31 decembrie 2021	32.024	1.206.166	1.238.190
Intrări	8.063	250.571	258.634
leșiri	-	-	-
În curs de recepționare	-	67.670	67.670
La 31 decembrie 2022	40.087	1.524.407	1.564.495
Amortizare:			
La 31 decembrie 2020	33.179	846.547	879.726
Cheltuieli cu amortizare	15.391	101.977	117.368
Amortizare aferentă ieșirilor	21.226	-	21.226
La 31 decembrie 2021	27.344	948.524	975.868
Cheltuieli cu amortizare	12.072	195.845	207.917
Amortizare aferentă ieșirilor	-	-	-
La 31 decembrie 2022	39.416	1.144.369	1.183.785
Valoarea contabilă netă:			
La 31 decembrie 2021	4.680	257.641	262.322
La 31 decembrie 2022	671	380.038	380.710

9. Datorii comerciale și de altă natură

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Datorii comerciale	429.835	394.867
Datorii către părți afiliate	1.922.732	3.107.913
Datorii legate de personal	282.226	231.923
Alte datorii	71.962	102.782
Total	<u>2.706.755</u>	<u>3.837.485</u>

Toate datoriile sunt curente și au termen de decontare în perioade cuprinse între câteva zile și trei luni.

Datoriile către părți afiliate reprezintă în principal datorii rezultate din activitatea de distribuție a unităților de fond pentru fondurile administrate de Societate. Variația înregistrată la 31 Decembrie 2022 comparativ cu 31 Decembrie 2021 este determinată în principal de scăderea comisionului de distribuție de plătit.

10. Contracte de leasing

Societatea are calitatea de locatar în cadrul contractelor de leasing operațional pentru mijloacele de transport utilizate și locația sediului.

Începând cu 1 ianuarie 2019, Societatea aplică IFRS 16 și a recunoscut în bilanț activele și datoriile care decurg din contractele de leasing, cu excepția contractelor pe o perioadă de maxim douăsprezece luni sau a contractelor de leasing al căror obiect este un activ de valoare nesemnificativă.

Societatea a decis să aplice metoda prospectivă, respectiv recunoașterea datoriilor de leasing și a activelor aferente dreptului de utilizare la începutul perioadei de raportare în care entitatea aplică pentru prima dată IFRS 16.

La recunoașterea inițială, Societatea a evaluat costul activului aferent dreptului de utilizare, care a inclus valoarea evaluării inițiale a datoriei care a decurs din contractul de leasing. Datoria care decurge din contractul de leasing a fost evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Aceste contracte sunt încheiate pe durate între 4 și 5 ani și conțin termene de reînnoire. Reînnoirile se negociază la data expirării contractului.

Detalierea mișcării activelor aferente drepturilor de utilizare și a amortizării înregistrate în cursul exercițiilor financiare se regăsește în Nota 7.

Detalierea mișcării datoriilor decurgând din contractele de leasing în exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 se prezintă după cum urmează:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sold la 1 ianuarie	606.449	920.403
Contracte noi și indexări	20.001	113.199
Dobânzi acumulate	5.610	11.676
Efectul diferențelor de curs valutar	(1.404)	13.089
Plăți de leasing	(436.923)	(440.242)
Plăți de dobânzi	(5.610)	(11.676)
Sold la 31 decembrie	<u>188.123</u>	<u>606.449</u>

Detaliul cheltuielilor din cadrul contractelor de leasing recunoscute în contul de profit și pierdere

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Cheltuieli privind amortizarea drepturilor de utilizare	425.558	406.241
Cheltuieli privind dobânzi pentru contracte de leasing	5.610	11.676
Efectul diferențelor de curs valutar	1.404	13.089
Total	<u>429.764</u>	<u>431.006</u>

11. Provizioane

	Concedii neefectuate	Bonus personal	Total
Sold la 31 decembrie 2020	46.993	858.136	905.128
Constituirii	69.320	1,021.761	1.091.081
Anulări	-		
Utilizări	31.452	565.632	597.084
Sold la 31 decembrie 2021	84.861	1.314.264	1.399.125
Constituirii	117.492	1.113.577	1.231.068
Anulări	-		
Utilizări	69.195	756,026	825,221
Sold la 31 decembrie 2022	133.158	1.671.815	1.804.972

Provizioanele constituite pentru datoriile către personal în anii 2022 și 2021 privesc concediile neefectuate și bonusurile de acordat personalului în conformitate cu politica de remunerare.

12. Impozitul pe profit

Sumele datorate pentru impozitul pe profit în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 au următoarea structură:

	2022	2021
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent (Venituri) / Cheltuieli cu impozitul amânat	687.421 (64.936)	968.805 (79.039)
	622.273	889.766

Rata de impozitare reală a Societății pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021:

	2022	2021
Profit înainte de impozitare	4.080.612	6.642.420
La rata de impozitare statutară de 16% (2021: 16%)	652.898	1.062.786
Sponsorizări și bonificații deduse din impozitul pe profit	(99.638)	(215.308)
Cheltuieli nedeductibile	431.330	264.290
Impactul cheltuielilor nedeductibile	69.013	42.286
Impozit pe profit la rata de impozit efectivă	622.273	889.766
Rata de impozitare efectivă	15,25%	13,40%

Scăderea ratei de impozitare efective față de rata de impozitare statutară se datorează deducerii sponsorizărilor din impozitul datorat.

Cheltuielile nedeductibile fiscal cuprind următoarele tipuri de cheltuieli:

	2022	2021
Cheltuieli de protocol care depășesc limita prevăzută de lege	205.613	-
Cheltuieli de sponsorizare și/sau mecenat	99.638	174.056
Cheltuielile aferente autoturismelor - nedeductibil fiscal	47.749	38.027
Cheltuieli cu cotizatii la asociațiile profesionale peste limita 4.000 Eur	49.367	52.208
Alte cheltuieli nedeductibile fiscal	28.964	-
Total	431.330	264.290

12.1 Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declarațiilor fiscale ale Societății.

La 31 decembrie 2022, Societatea înregistrează datorie privind impozitul pe profit curent în valoare de 142.688 lei (31 decembrie 2021: 86.064 lei).

12.2 Impozitul pe profit amânat

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Provizioane pentru bonusuri și concedii neefectuate angajați	1.804.972	1.399.125
Creanță privind impozitul amânat	<u>288.796</u>	<u>223.860</u>

Impozitul amânat înregistrat în situația poziției financiare la 31 decembrie 2022 și modificările în profitul sau pierderea din situația rezultatului global:

<u>Creanțe privind impozitul amânat la 31 decembrie 2022</u>	<u>Profit/pierdere în situația rezultatului global</u>	<u>Creanțe privind impozitul amânat la 31 decembrie 2021</u>
288.796	64.936	223.860

13. Capital, rezerve și rezultat

13.1 Capital social

La 31 decembrie 2022, capitalul social era 4.000.000 lei, divizat în 80.000 de acțiuni cu valoare nominală de 50 lei.

Acționarii societății sunt BRD Groupe Societe Generale S.A. care deține 99,975% din capitalul social și BRD SOGELEASE IFN S.A. care deține 0,025% din capitalul social.

Capitalul social este integral vărsat la sfârșitul perioadei de raportare și nu a înregistrat modificări față de exercițiile financiare anterioare.

13.2 Rezerve

Rezervele Societății sunt constituite din rezerve legale și rezultat reportat nedistribuit.

Rezervele legale sunt rezerve constituite conform legislației locale. În conformitate cu legislația din România, Societatea trebuie să constituie rezerve legale reprezentând 5% din profit înainte de impozitare până la limita de 20% din capitalul social. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. La 31 decembrie 2022, valoarea acestora este de 890.818 lei (2021: 890.818 lei).

Rezultatul reportat nedistribuit este în sumă de 18.265.755 lei (2021: 18.265.755 lei) și reprezintă profituri nedistribuite anterior datei de 01 ianuarie 2017, precum și profitul anului 2019.

13.3 Rezultatul distribuit acționarilor

În cursul exercițiului financiar 2022 Societatea a distribuit și a plătit dividende din profitul realizat în exercițiul financiar 2021 în sumă de 5.752.654 (2021: 4.166.097 lei).

13.4 Managementul capitalului

Managementul capitalului are ca obiectiv asigurarea menținerii unor indicatorii de capital la nivelul optim. Acest nivel trebuie să permită desfășurarea activității în condiții normale și maximizarea profiturilor pentru acționari.

Dividendele declarate sunt propuse de către Consiliul de Administrație al Societății spre aprobare în Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) numai după o analiză atentă a mai multor elemente, inclusiv a rezultatelor financiare și a perspectivelor privind poziția financiară a Societății. Valoare dividendelor propusă pentru distribuție este egală cu profitul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022.

În ceea ce privește cerințele privind capitalul reglementat, Societatea are obligația de a menține un nivel minim al capitalului în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 și OUG nr.32/2012, cu modificările și completările ulterioare, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară „ASF”.

Pe parcursul întregului exercițiu financiar curent și precedent Societatea îndeplinește cerințele de capital inițial și fonduri proprii.

14. Venituri din comisioane de administrare

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondul de investiții BRD Simfonia	12.100.467	17.263.615
Fondul de investiții BRD Obligațiuni	1.003.263	1.126.888
Fondul de investiții BRD Acțiuni	7.094.541	5.321.046
Fondul de investiții BRD Diverso	5.188.351	5.018.492
Fondul de investiții BRD Euro Fond	2.629.507	3.953.542
Fondul de investiții BRD Global	1.330.418	748.046
Fondul de investiții BRD Usd Fond	2.330.686	2.903.477
Fondul de investiții BRD Simplu	418.627	345.620
Fondul de investiții BRD Oportunități	62.746	-
Fondul de investiții BRD Orizont 2035	12.896	-
Fondul de investiții BRD Orizont 2045	11.462	-
Fondul de investiții BRD Euro Simplu	9.357	-
Total	<u>32.192.321</u>	<u>36.680.725</u>

15. Cheltuieli privind comisioanele

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cheltuieli privind comisioanele de distribuție	15.151.561	18.000.000
Cheltuieli privind comisioanele de administrare rambursate	4.230.762	3.604.916
Alte cheltuieli privind comisioane plătite	48.912	39.136
Total	<u>19.431.235</u>	<u>21.644.052</u>

Cheltuielile privind comisioanele de distribuție cuprind comisioanele plătite de Societate către BRD – Groupe Societe Generale S.A. pentru distribuția de unități de fond.

Cheltuieli privind comisioanele de administrare rambursate cuprind comisioanele plătite către entități în baza contractelor de rambursare a comisionului de administrare.

Variația cheltuielilor privind comisionul de distribuție înregistrată la 31 Decembrie 2022 comparativ cu 31 Decembrie 2021, este determinată de scăderea activelor administrate și implicit a comisionului distribuției plătit.

16. Câștig privind activele financiare și datoriile financiare

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Câștig din active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	1.315.942	671.541
Pierdere din active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(257.245)	(260.172)
Câștig/(pierdere) net/ă din diferențe de curs de schimb aferent activelor și datoriilor financiare	9.066	(1.827)
Total	<u>1.067.763</u>	<u>409.542</u>

17. Cheltuieli administrative și alte cheltuieli de exploatare

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Asigurări	49.758	41.204
Comisioane bancare	7.166	5.795
Comunicații și IT	1.373.885	1.228.751
Audit, consultanță, contabilitate, leasing personal si alte cheltuieli	562.016	604.182
Consumabile	42.495	50.724
Cotizații	69.156	72.000
Funcționarea sediului	257.072	236.529
Promovare și protocol	812.096	609.934
Sponsorizări și donații	99.638	174.056
Taxe, vărsăminte asimilate și cotizații	543.985	499.433
Transport și deplasări	110.290	31.074
Total	<u>3.927.556</u>	<u>3.553.681</u>

Valoarea semnificativă în totalul cheltuielilor administrative o reprezintă cheltuielile privind comunicațiile și serviciile IT, alcătuite, în principal, din serviciile de găzduire a infrastructurii mediului IT asigurate de societatea mamă, în baza contractului încheiat cu aceasta, precum și serviciile furnizate de către Bloomberg Finance.

Cheltuielile de consultanță reprezintă în principal costuri cu serviciile de contabilitate, consultanță financiară, fiscală și juridică, servicii de training personal si leasing de personal.

Conform contractului de audit, onorariul pentru auditul statutar aferent anului 2022, este în sumă de 11.500 EUR plătit în echivalent lei la data facturării la care se adauga TVA., iar pentru anul 2021: 10.192EUR, la care se adauga TVA.

Cheltuielile cu taxe și vărsăminte asimilate conțin în cea mai mare parte taxele plătite către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și taxa pe valoarea adăugată plătită pentru serviciile externe.

18. Cheltuieli cu beneficiile personalului

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salarii și indemnizații	3.945.595	3.517.066
Asigurări și protecția socială	176.314	142.134
Bonus	1.113.575	1.009.313
Tichete de masă	91.990	57.825
Total	<u>5.327.474</u>	<u>4.726.338</u>

Fondurile administrate nu plătesc în mod direct sau indirect comisioane de performanță salariaților Societății de administrare.

Societatea a implementat începând cu anul 2017 Politica de remunerare armonizată cu cerințele politicii de Grup BRD - Groupe Société Générale. Politica de remunerare este revizuită anual, fiind aliniată la prevederile Directivei UCITS V.

Remunerațiile acordate au o componentă fixă, componenta de bază, și o componentă variabilă, echilibrate în mod corespunzător, existând și posibilitatea de a nu acorda componenta variabilă.

Remunerația fixă, compusă în principal din salariul de bază la care se pot adăuga și alte venituri fixe, remunerează îndeplinirea corespunzătoare de către angajat a atribuțiilor și funcțiilor prin prisma componentelor profesionale definite în fișa postului.

Remunerația variabilă depinde de performanța individuală, de performanța structurii din care face parte angajatul și de rezultatele globale ale Societății.

Numărul mediu de persoane salariate în cursul exercițiului financiar 2022 este de 19,71 persoane (2021: 18,73 persoane) din care 16 persoane ocupă funcții cheie de conducere (2021: 16 persoane).

19. Tranzacțiile în cadrul grupului

Societatea se angajează în operațiuni cu societatea mamă, societățile afiliate, asociați și personal cheie din conducere. Toate aceste operațiuni au fost derulate în condiții similare cu termenii pentru operațiuni similare cu terții.

Tranzacțiile / soldurile cu entitățile din cadrul grupului pot fi sumarizate astfel:

	Societatea mamă	Entități din cadrul grupului	Asociați	Personal cheie	Total
2022					
Numerar și echivalente de numerar	15.721.323	-	-	-	15.721.323
Active financiare unități de fond	-	-	6.129.552	-	6.129.552
Creanțe comerciale și asimilate	-	-	2.310.407	-	2.310.407
Total active	15.721.323	-	8.439.959	-	24.161.282
Datorii comerciale și de altă natură	(928.433)	(994.298)	-	-	(1.922.732)
Datorii aferente contractelor de leasing	-	(63.027)	-	-	(63.027)
Total datorii	(928.433)	(1.057.325)	-	-	(1.985.758)
Capital	3.999.000	1.000	-	-	4.000.000
Venituri din comisioane	-	-	32.192.321	-	32.192.321
Cheltuieli cu comisioane	(15.090.481)	(4.180.548)	-	-	(19.271.029)
Venituri din dobânzi	213.125	-	-	-	213.125
Alte venituri din exploatare	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobânzile	-	(1.196)	-	-	(1.196)
Câștig din active financiare	-	-	(12.737)	-	(12.737)
Cheltuieli administrative	(475.033)	(16.782)	-	-	(491.815)
Cheltuieli cu personalul	-	(45.399)	-	(3.850.056)	(3.895.455)
Cont de profit și pierdere	(15.352.389)	(4.243.925)	32.179.583	(3.850.056)	8.733.214

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022
sumele sunt exprimate în Lei

2021	Societatea mamă	Entități din cadrul grupului	Asociați	Personal cheie	Total
Numerar și echivalente de numerar	30.063.944	-	-	-	30.063.944
Active financiare unități de fond	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale și asimilate	-	-	3.442.729	10	3.442.739
Total active	30.063.944	-	3.442.729	10	33.506.683
Datorii comerciale și de altă natură	(2.030.376)	(1.077.537)	-	-	(3.107.913)
Datorii aferente contractelor de leasing	-	(108.327)	-	-	(108.327)
Total datorii	(2.030.376)	(1.185.864)	-	-	(3.216.240)
Capital	3.999.000	1.000	-	-	4.000.000
Venituri din comisioane	-	-	36.680.725	-	36.680.725
Cheltuieli cu comisioane	(18.000.050)	(3.571.933)	-	-	(21.571.983)
Venituri din dobânzi	104.158	-	-	-	104.158
Alte venituri din exploatare	-	554	-	-	554
Cheltuieli cu dobânzile	-	(1.620)	-	-	(1.620)
Câștig din active financiare	-	-	335.896	-	335.896
Cheltuieli administrative	(430.590)	(15.503)	-	-	(446.093)
Cheltuieli cu personalul	-	(36.956)	-	(3.521.200)	(3.558.156)
Cont de profit și pierdere	(18.326.482)	(3.625.458)	37.016.621	(3.521.200)	11.543.481

Cheltuieli cu personalul cheie din conducere

	2022	2021
Salarii și indemnizații	3.241.009	3.040.197
Remunerație variabilă plătită în numerar	349.411	252.475
Remunerație variabilă de plată în echivalent UF	259.636	228.528
Total	3.850.056	3.521.200

Aceste sume au fost recunoscute drept cheltuieli pe parcursul perioadei de raportare în relație cu personalul cheie din conducere.

Ținând cont de politicile și practicile de remunerare, Societatea a identificat ca personal cheie din conducere categoriile de personal ale căror activități profesionale au impact semnificativ asupra profilului de risc al Societății și al Fondurilor administrate. Acestea includ: personalul din conducerea superioară, persoane responsabile cu administrarea riscurilor, persoane cu funcții de control/conformitate precum și personalul care primește o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducerea superioară conform politicii de remunerare în vigoare. Astfel, la nivelul Societății sunt identificate 16 persoane cheie din conducere (2021: 16 persoane) care beneficiază de remunerație variabilă.

Următoarele principii sunt aplicabile referitor la remunerația variabilă a personalului cheie din conducere (denumit personal identificat în cadrul politicii de remunerare):

- Un procent semnificativ, care nu poate fi mai mic de 50%, din orice componentă variabilă a remunerației constă în echivalent unități de fond ale Fondurilor Administrate. În această situație plata finală va depinde în parte de prețurile de piață, urmare a fluctuațiilor pe parcursul perioadei de amânare sau reținere. Această ajustare implicită a remunerației nu are legătură cu nicio decizie explicită a Societății ci este inerentă formei utilizate pentru plată. În niciun caz evoluția valorii unitare a activului net (VUAN) nu trebuie să fie considerată suficientă ca formă de ajustare la riscuri ex-post.

- În vederea alinierii plății efective a remunerației la perioada medie de deținere recomandată investitorilor Fondurilor administrate, remunerația variabilă este plătită parțial în avans (pe termen scurt) și parțial amânată (pe termen lung). Componenta pe termen scurt este plătită după atribuire, prin recompensarea personalului pentru performanța din perioada de acumulare. Componenta pe termen lung este plătită personalului în timpul și după perioada de amânare. Aceasta recompensează personalul pentru durabilitatea performanței pe termen lung, care este rezultatul deciziilor luate în trecut. Plata amânată are drept scop să evite încurajarea asumării imprudente a riscurilor sau maximizarea profiturilor pe termen scurt de către categoriile de personal care pot expune Societatea, respectiv Fondurile Administrate, la riscuri semnificative.

20. Managementul riscului

În activitatea pe care o desfășoară, Societatea preia în mod inevitabil riscuri cu condiția ca acestea să fie limitate, măsurabile și controlabile în orice moment. În gestionarea riscurilor semnificative, Societatea are în vedere inclusiv politicile și metodele adoptate de Grupul BRD-Groupe Société Générale, dar adaptate la specificul activității de administrare a activelor.

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

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

Societatea implementează această abordare prin intermediul Direcției Administrare Riscuri, independentă de Direcția Investiții și celelalte direcții ale Societății. Implementarea combină crearea de politici la nivel centralizat concomitent cu descentralizarea controlului și a monitorizării riscului.

Membrii din Direcția Administrare Riscuri (alături de cei din Conducerea Executivă și Direcția Control Intern și Conformitate) participă la Comitetul de Control Intern și Risc, comitet cu rol consultativ care are ca misiune principală analiza modului de desfășurare a activității de control intern și risc.

De asemenea, directorul Direcției Administrare Riscuri (alături de membrii din Conducerea Executivă și Direcția Investiții) ia parte la Comitetul de Investiții, care analizează lunar activitățile desfășurate de către Direcția Investiții și se stabilesc pașii de urmat pentru atingerea obiectivelor din politica de investiții.

Factorii de risc semnificativ la nivelul Societății sunt riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit și riscul operațional și au fost analizați în această notă.

20.1 Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca fiind riscul de a înregistra pierderi aferente portofoliului datorită fluctuațiilor nefavorabile a variabilelor pieței: prețurile instrumentelor financiare, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar. Aceste fluctuații pot să modifice valoarea activelor deținute de Societate în nume propriu.

20.1.1 Riscul de preț

Activele financiare deținute de Societate expuse la riscul de preț sunt plasamentele în unități de fond necotate și obligațiuni guvernamentale cotate. Societatea gestionează acest risc conform instrucțiunii de administrare a riscului în vigoare la sfârșitul exercițiului financiar; investițiile Societății fiind supuse următoarelor limitări:

- investițiile în valori mobiliare se limitează la titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Pulice cu maturitate rămasă de maxim cinci ani ;
- depozite se plasează doar la BRD GSG;
- plasamente în fonduri mutuale doar pentru capital inițial la lansarea unor fonduri noi..

Structura, evoluția și ierarhia valorii juste a acestor active financiare au fost prezentate în Nota 4.

Pentru exercitiul financiar curent au fost efectuate estimări ale efectului unor creșteri de prețuri posibile și rezonabile asupra profitului / pierderii exercițiului financiar și asupra capitalurilor proprii, toate celelalte variabile rămânând constante. În practică rezultatele tranzacțiilor reale pot fi diferite, iar diferența poate fi semnificativă.

	Modificare în prețul unităților de fond	Efect asupra profitului înainte de impozitare		Efect asupra capitalurilor proprii	
		2022	2021	2022	2021
Unități de fond necotate	+1,50%	91.943	-	77.232	-
Obligațiuni guvernamentale cotate	+1,50%	90.990	-	76.431	-
Total		182.933	-	153.664	-
Unități de fond necotate	-1,50%	(91.943)	-	(91.943)	-
Obligațiuni guvernamentale cotate	-1,50%	(90.990)	-	(90.990)	-
Total		(182.933)	-	(182.933)	-

20.1.2 Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul de a înregistra pierderi cauzate de modificarea cursurilor de schimb. Expunerea la risc valutar este prezentată pentru fiecare valută și ca procent din capitalurile proprii.

Moneda	2022		2021	
	Valoare expunere	%	Valoare expunere	%
EUR	560.852	2,11	(595.590)	2,05
USD	(7.944)	0,03	(7.397)	0,03

Impactul net asupra profitului Societății la o modificare de +/- 2% a cursului de schimb LEI / EURO, respectiv o modificare de +/- 6% a cursului de schimb LEI / USD, la data de 31 decembrie 2021, toate celelalte variabile rămânând constante, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Modificare puncte de baza	Senzitivitatea modificării valorii juste a investițiilor asupra Situației profitului sau pierderii Creștere/(Reducere)	
		2022	2021
31 Decembrie 2022			
EUR	+20bp/-20bp	11.217	(11.217)
USD	+60bp/-60bp	477	(477)
31 Decembrie 2021			
EUR	+20bp/-20bp	11.912	(11.912)
USD	+60bp/-60bp	444	(444)

20.1.3 Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii apare din posibilitatea ca modificarea ratelor de dobândă să afecteze fluxurile de trezorerie viitoare sau valoarea justă a instrumentelor financiare.

Expunerea Societății la riscul de dobândă se referă în principal la depozitele în lei plasate la bănci pe termen scurt. Dobânda la depozitele în lei plasate pe termen scurt în anul 2022 a variat între 0,38 și 9,46% (2021: între 0,01 și 1,92%), astfel că pentru întreg anul dobânda acumulată a fost de 213.125 lei (2022: 104.157 lei). Variația ratei de dobândă nu produce variații semnificative ale profitului și capitalurilor proprii.

20.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultății întâmpinate de a obține fondurile necesare pentru a-și îndeplini angajamentele, fie imposibilității de a realiza un activ financiar în timp util și la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Societatea investește în principal în instrumente financiare care în condiții normale de piață sunt disponibile pentru a fi transformate în numerar într-un orizont scurt de timp. Astfel, unitățile de fond și obligațiunile guvernamentale cotate deținute de Societate pot fi răscumpărate în orice moment, în funcție de necesitățile de lichiditate. În plus, politica Societății este de a menține suficient numerar și echivalente de numerar astfel încât să corespundă cerințelor de exploatare normale.

Structura pe maturități a activelor și datoriilor:

2022	Sub 1 lună	1- 6 luni	6 - 12 luni	1 – 5 ani	Total
Numerar și echivalente de numerar	15.721.323	-	-	-	15.721.323
Active financiare	6.129.551	6.065.972	-	-	12.195.523
Creanțe comerciale și de altă natură	2.298.381	218.922	-	-	2.517.303
Total active	24.149.255	6.284.894	-	-	30.434.150
Datorii comerciale și de altă natură	(2.608.107)	(98.648)	-	-	(2.706.755)
Datorii pt contracte de leasing	(42.496)	(99.846)	(12.969)	(32.812)	(188.123)
Total datorii	(2.650.602)	(198.494)	(12.969)	(32.812)	(2.894.877)
Excedent în lună	21.498.652	6.086.400	(12.969)	(32.812)	27.539.272
Excedent cumulată	21.498.652	27.585.052	27.572.083	27.539.272	

2021

	Sub 1 lună	1- 6 luni	6 - 12 luni	1 – 5 ani	Total
Numerar și echivalente de numerar	18.064.000	12.000.000	-	-	30.064.000
Creanțe comerciale și de altă natură	3.327.508	188.074	-	-	3.515.583
Total active	21.391.508	12.188.074	-	-	33.579.583
Datorii comerciale și de alta natură	(3.615.210)	(222.275)	-	-	(3.837.485)
Datorii pt contracte leasing	(40.523)	(174.732)	(215.255)	(182.699)	(613.209)
Total datorii	(3.655.733)	(397.006)	(215.255)	(182.699)	(4.450,694)
Excedent în lună	17.735.733	11.791.068	(215.255)	(182.699)	29.128.889
Excedent cumulată	17.735.733	29.526.843	29.311.588	29.128.889	

20.3 Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă pierderea pe care ar suporta-o Societatea dacă o contrapartidă nu și-ar îndeplini obligațiile contractuale.

Societatea este expusă la riscul de credit generat de activitatea operațională (în principal creanțe comerciale) și din activele financiare.

Principalele creanțe comerciale ale Societății rezultă din comisioane de administrare de la fondurile de investiții aflate în administrarea acesteia.

Riscul de credit decurgând din active financiare, în principal depozite, conturi curente și instrumente financiare, este gestionat prin plasamente realizate numai în contrapartide aprobate în urma unei analize atente și sunt monitorizate permanent.

Expunerile la riscul de credit în funcție de contraparte se prezintă astfel:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Administrații centrale	6.551.615	296.704
Instituții de credit	15.721.323	30.063.944
Alte instituții financiare	8.439.959	3.442.729
Societăți nefinanciare	1.878	-
Populație	-	10
Total	<u>30.714.775</u>	<u>33.803.387</u>

20.4 Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe. Riscul operațional include și evenimentele cu frecvență redusă și cu posibil impact negativ ridicat.

Riscul operațional include riscul juridic, dar exclude riscul strategic și riscul reputațional.

Sistemul de pilotaj al riscurilor operaționale la nivelul Societății a fost dezvoltat și consolidat de-a lungul anilor și permite:

- identificarea, analiza și evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor operaționale;
- implementarea măsurilor care au drept scop îmbunătățirea și consolidarea sistemului de control, pentru a preveni/reduce pierderile;

Responsabilitatea administrării zilnice a riscurilor operaționale revine personalului din toate liniile de activitate. Angajații sunt în permanență conștienți de responsabilitățile lor în legătură cu identificarea și raportarea riscurilor operaționale, precum și de alte atribuții care pot să apară în legătură cu gestiunea riscurilor operaționale.

21. Elementele ulterioare datei de raportare

În perioada dintre sfârșitul perioadei de raportare și data aprobării prezentelor situații financiare nu au existat evenimente semnificative.

RAPORTUL ADMINSTRATORULUI
BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.
2022



CUPRINS

1. Informații generale	3
2. Schimbări semnificative în prospectele de emisiune	6
3. Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii	7
4. Situațiile Financiare ale BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.	8
5. Politica de remunerare.....	10
6. Informații asupra dezvoltării previzibile a societății	14
7. Evenimente ulterioare datei de raportare.....	15
8. Notă explicativă	16
9. Anexa 1 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.....	18
10. Anexa 2 - Situația veniturilor și cheltuielilor	19
11. Anexa 3 - Raportul Comitetului de Remunerare aferent anului 2022.....	20
12. Anexa 4 - Situația privind remunerarea personalului	24

1. Informații generale

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

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

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

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

Date privind Conducerea și acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 31.12.2022

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

1. **Mihai PURCĂREA** - Director General, conform Autorizației A.S.F. nr. 71/04.05.2020, îndeplinește și calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație conform Autorizației A.S.F. nr. 72/04.05.2020. Din această poziție, Mihai este responsabil pentru strategia și dezvoltarea unei societăți de administrare a investițiilor importante din România. Anterior, Mihai a deținut poziția de Director de Investiții în cadrul S.A.I. Erste Asset Management și a fost responsabil pentru implementarea strategiei de investiții pentru entitățile administrate de aceasta. Mihai este deținător al titlului CFA (Chartered Financial Analyst) și membru în Consiliul Director al CFA Romania, deținând, de asemenea, calitatea de membru și în cadrul Asociației Administratorilor de Fonduri (AAF) din România.

2. **Mihaela UNGUREANU** - Director General Adjunct, conform Autorizației A.S.F. nr. 126/19.08.2022. Cu o experiență profesională de peste 15 ani în activități financiar-bancare, Mihaela s-a alăturat echipei BRD Asset Management S.A.I. din 2017, coordonând la acel moment activitatea de Control Intern și Conformitate. Anterior, a coordonat serviciile de depozitare și custodie în cadrul Băncii Comerciale Române, având un înalt nivel de expertiză privind fondurile de investiții și fondurile de pensii, privind managementul de produs pentru servicii aferente pieței de capital.

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

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

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J40/7066/2000; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

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

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

Aționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 31.12.2022

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

Societatea nu a achiziționat și nu deține acțiuni proprii.

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

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

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

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

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

Societatea are ca unic obiect de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (fonduri deschise de investiții), având în administrare la data de 31.12.2022 un număr de doisprezece fonduri deschise de investiții:

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

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J40/7066/2000; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

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

- 1) BRD Simfonia, autorizat prin Decizia 722/ 04.05.2001, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400014/26.02.2004;
- 2) BRD Obligațiuni, autorizat prin Decizia nr.3455/ 21.12.2005, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400025/21.12.2005;
- 3) BRD Diverso, autorizat prin Decizia nr.1713/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400056/27.08.2008;
- 4) BRD Acțiuni, autorizat prin Decizia nr.1714 / 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400057/27.08.2008;
- 5) BRD Global (fost Index), autorizat prin Decizia nr. 453/ 30.03.2010, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400065/30.03.2010;
- 6) BRD Euro Fond, autorizat prin Decizia nr. 452/ 30.03.2010, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400064/30.03.2010;
- 7) BRD USD Fond, autorizat prin Decizia nr. 87/ 04.06.2015, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400095/04.06.2015;
- 8) BRD SIMPLU, autorizat prin Decizia nr. 111/24.09.2019, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400115/24.09.2019.
- 9) BRD Orizont 2035, autorizat prin Decizia nr. 65/28.04.2022, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400123/28.04.2022.
- 10) BRD Orizont 2045, autorizat prin Decizia nr. 66/28.04.2022, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400124/28.04.2022.
- 11) BRD Oportunități, autorizat prin Decizia nr. 67/28.04.2022, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400125/28.04.2022.
- 12) BRD Euro Simplu, autorizat prin Decizia nr. 88/06.06.2022, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400127/06.06.2022.

Situația Fondurilor Administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 31.12.2022*

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
1.1.	BRD ACȚIUNI - Clasa A (RON)	122,407,035.28	412,520.349509	296.7296	RON
1.2.	BRD ACȚIUNI - Clasa E (EUR)	53,104,342.38	1,280,696.643362	41.4651	EUR
2.1.	BRD DIVERSO Clasa A (RON)	73,737,092.29	373,262.406844	197.5475	RON
2.2.	BRD DIVERSO Clasa E (EUR)	36,208,048.52	1,317,394.822164	27.4845	EUR
3.	BRD EURO FOND	172,098,589.59	1,378,859.361558	124.8122	EUR
4.1.	BRD GLOBAL - Clasa A (RON)	29,661,507.03	147,128.439056	201.6028	RON

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
4.2.	BRD GLOBAL - Clasa E (EUR)	8,055,779.10	284,631.333544	28.3025	EUR
4.3.	BRD GLOBAL - Clasa U (USD)	1,977,785.66	91,767.619448	21.5521	USD
5.	BRD OBLIGAȚIUNI	87,901,389.28	466,668.018670	188.3595	RON
6.	BRD SIMFONIA	1,056,409,811.82	23,625,208.165776	44.7153	RON
7.	BRD SIMPLU	149,870,232.87	1,399,422.226253	107.0943	RON
8.	BRD USD FOND	42,388,011.00	387,064.004827	109.5116	USD
9.1.	BRD ORIZONT 2035 - Clasa RON	2,248,380.48	22,754.849852	98.8088	RON
9.2.	BRD ORIZONT 2035 - Clasa EUR	84,096.00	3,409.519333	24.6650	EUR
10.1.	BRD ORIZONT 2045 - Clasa RON	1,977,001.92	20,102.891633	98.3441	RON
10.2.	BRD ORIZONT 2045 - Clasa EUR	54,262.02	2,209.868437	24.5544	EUR
11.1.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa RON	2,288,028.09	22,370.098397	102.2806	RON
11.2.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa EUR	1,139,204.66	44,612.531174	25.5355	EUR
11.3.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa USD	140,277.98	5,172.982686	27.1174	USD
12.	BRD EURO SIMPLU	12,311,978.53	488,865.317837	25.1848	EUR

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

2. Schimbări semnificative în prospectele de emisiune

În anul 2022, au existat două modificări asupra prospectelor de emisiune ale FDI BRD Acțiuni, FDI BRD Diverso, FDI BRD Euro Fond, FDI BRD Global, FDI BRD Obligațiuni, FDI BRD Simfonia, FDI BRD Simplu, FDI BRD USD Fond administrate de BRD Asset Management S.A.I., conform celor menționate mai jos:

1. Modificarea documentației prin adăugarea prevederilor ce introduc posibilitatea pentru BRD Asset Management S.A.I. să poată decide modificarea valorii comisionului de cumpărare și răscumpărare, în sensul creșterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăși valoarea maximă de 5% a comisionului.

Nota de informare a fost publicată în 29 Martie 2022.

2. Actualizarea documentației și menționarea în cuprinsul acesteia a noului auditor financiar al SAI și al fondurilor, DELOITTE AUDIT SRL.

Nota de informare a fost publicată în 13 Mai 2022.

În cursul anului 2022, au fost lansate 4 noi fonduri deschise de investiții administrate de BRD Asset Management S.A.I.: FDI BRD Oportunități, FDI BRD Orizont 2035, FDI BRD Orizont 2045 și FDI BRD Euro Simplu. Prospectele de emisiune ale acestor fonduri nu au suferit modificări până la sfârșitul anului 2022.

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. preia în mod inevitabil, în activitatea pe care o desfășoară, riscuri, însă ținând cont ca acestea să fie limitate, măsurabile și controlabile în orice moment și să respecte apetitul la risc asumat de entitate. În gestionarea riscurilor semnificative, BRD Asset Management S.A.I. are în vedere inclusiv politicile și metodele adoptate de Grupul BRD - Groupe Société Générale, adaptate la specificul activității de administrarea a activelor.

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

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

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

Factorii de risc semnificativi asociați investirii activelor proprii (susținerea de către SAI a unor fonduri noi, pe care le administrează, nefiind inclusă în aceasta categorie) sunt riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul de credit.

Expunerea S.A.I. la riscul de dobândă se referă în principal la depozitele plasate la bănci pe termen scurt, rezultând prin urmare un risc de dobândă redus. În plus, riscul de dobândă poate fi generat și de titluri de stat, a căror maturitate ramașă este însă limitată la 5 ani. În vederea acoperirii riscului de lichiditate S.A.I. investește în principal în depozite și instrumente financiare care, în condiții normale de piață, sunt disponibile pentru a fi transformate în numerar într-un orizont scurt de timp și costuri minime. Riscul de credit decurgând din depozite este gestionat prin plasamente realizate numai la BRD Groupe Societe Generale S.A. iar riscul de credit aferent valorilor mobiliare este limitat doar la Ministerul de Finanțe.

Fiecare factor de risc este detaliat în Nota privind Managementul Riscului din Situațiile Financiare ale BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. pentru anul 2022.

4. Situațiile Financiare ale BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Situațiile financiare ale BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. cuprinzând situația rezultatului global, a poziției financiare, a modificărilor capitalurilor proprii și a fluxurilor de trezorerie sunt întocmite în concordanță cu:

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată
- Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Instrucțiunea nr. 1/2016 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;

Rezultatele financiare prezintă situația financiară a BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022.

În **Anexa nr. 1** din cadrul Raportul administratorului este prezentată - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2022.

La 31 decembrie 2022, Societatea deține active financiare așa cum au fost descrise în Nota 4 din situațiile financiare. O schimbare semnificativă în structura acestora este datorată subscrierii de unități de fond în fondurile nou lansate FDI BRD Oportunități, FDI BRD Euro Simplu, FDI BRD Orizont 2035 și FDI BRD Orizont 2045. De asemenea, Societatea deține certificate de trezorerie emise de statul român.

Creanțele comerciale reprezintă comisionul aferent activității de administrare din luna decembrie 2022, iar scăderea valorii în anul 2022, față de anul 2021 a fost determinată de scăderea activelor fondurilor administrate. Această scădere se datorează atât scăderii prețurilor activelor în care fondurile au investit ca urmare a contextului economic, precum și ca urmare a retragerilor clienților în contextul războiului din Ucraina, inflației în creștere, precum și dobânzilor atractive oferite de băncile comerciale.

Valorile procentuale ale comisionului de administrare se prezintă astfel:

<u>Denumire Fond</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
FDI BRD Simfonia	0.90%	0.90%
FDI BRD Simplu	0.25%	0.25%
FDI BRD Obligațiuni	1.00%	1.00%
FDI BRD Diverso	1.80%	1.80%
FDI BRD Acțiuni	1.80%	1.80%
FDI BRD Global	1.50%	1.50%
FDI BRD Usd Fond	0.84%	0.84%
FDI BRD Euro Fond	0.24%	0.24%
FDI BRD Euro Simplu	0.09%	-
FDI BRD Oportunități	1.80%	-
FDI BRD Orizont 2035	1.50%	-
FDI BRD Orizont 2045	1.50%	-

În totalul datoriilor, datoriile comerciale și de altă natură au o valoare semnificativă, fiind în scădere cu 36,00% în exercițiul financiar 2022 față de 2021, ca urmare a scăderii valorii activelor administrate pe parcursul anului 2022.

În **Anexa nr. 2** se regăsește Situația veniturilor și cheltuielilor pentru anul 2022 și anul 2021, care prezintă rezultatul net al BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. realizat în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022, în valoare de 3.458.339 RON comparativ cu rezultatul realizat în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 (2021: 5.752.654 RON).

Variația negativă de 40% a veniturilor din comisioane aferente activității de administrare a fondurilor deschise de investiții pentru anul 2022, față de anul 2021, a fost determinată de scăderea activelor fondurilor deschise de investiții administrate.

Pe fondul achiziției de certificate de trezorerie emise de statul român și a plasamentelor în depozite bancare a fost înregistrată o creștere cu 161,00% a câștigului net din instrumente financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere și o creștere de 124,00% a venitului net din dobânzi.

REMUNERAȚII

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. a implementat începând cu anul 2017 Politica de remunerare, fiind armonizată cu cerințele politicii de Grup BRD - Groupe Société Générale.

Valoarea totală a remunerațiilor plătite de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. personalului său, pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022 este prezentată conform adresei Autorității de Supraveghere Financiară SIF nr. SI-DG 18757/01.11.2021 și este prezentată în Anexa 4.

Numărul mediu de persoane salariate în cursul exercițiului financiar 2022 este de 19,71 persoane, din care 2 persoane ocupă funcții de conducere.

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

5. Politica de remunerare

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

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. cuprinde următoarele informații:

- Definirea tuturor conceptelor de bază privind remunerația și personalul S.A.I.;
- Principiile de bază privind remunerarea în cadrul BRD Asset Management S.A.I.;
- Informații privind atribuțiile Comitetului de Remunerare;
- Stabilirea clară a categoriilor de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al S.A.I. și al Fondurilor Administrare (personal identificat);
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remunerația fixă;
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remunerația variabilă;
- Cadrul pentru evaluarea performanței personalului;
- Principii privind remunerația personalului identificat;
- Aplicarea mecanismelor malus și ale mecanismelor de recuperare;
- Conținutul acordului de clawback și malus, semnat de către fiecare membru al personalului identificat.

Conform politicii de remunerare a BRD Asset Management S.A.I., remunerația fixă este compusă în principal din salariul de bază la care se pot adăuga și alte venituri fixe și vizează îndeplinirea corespunzătoare de către angajat a atribuțiilor funcțiilor prin prisma componentelor profesionale definite în fișa postului.

Remunerația este considerată fixă atunci când:

- a) Este bazată pe criterii predeterminate;
- b) Este nondiscreționară, reflectând nivelul de experiență profesională și senioritatea personalului;
- c) Este transparentă cu privire la valoarea individuală acordată membrului personalului;
- d) Este permanentă, fiind menținută pe o perioadă legată de rolul specific și de responsabilitățile organizaționale;

- e) Este non-revocabilă, iar valoarea permanentă nu este schimbată decât prin negociere colectivă sau în urma unei renegocieri în conformitate cu criteriile naționale privind stabilirea salariilor;
- f) Nu poate fi redusă, suspendată sau anulată de S.A.I.;
- g) Nu prevede stimulente pentru asumarea riscurilor;
- h) Nu depinde de performanță.

Nivelul remunerației fixe este corelat cu experiența profesională relevantă, competențele profesionale, responsabilitatea organizațională.

Remunerația variabilă este reprezentată de:

- Bonus anual de performanță, calculat în principal ca procent din salariul de bază;
- Alte prime care depind de performanță;

Remunerația variabilă nu este plătită prin intermediul unor instrumente sau metode care să faciliteze evitarea respectării reglementărilor legale.

Remunerația variabilă:

- a) Nu este garantată sau reportată în mod automat de la un an la altul. Criteriile de distribuire sunt supuse unui proces anual, echitabil, de revizuire și nu garantează acordarea de sume pe parcursul mai multor ani. Nu limitează capacitatea S.A.I. de a-și întări baza de capital.
- b) Nu este plătită prin mijloace sau metode care facilitează eludarea îndeplinirii cerințelor normative în vigoare;
- c) Nu încurajează asumarea de riscuri excesive curente sau viitoare;
- d) Ia în considerare și toate tipurile de riscuri curente sau viitoare.

Bonusul obținut pentru realizări care mai târziu se transformă în pierderi semnificative se va reflecta în alocarea bonusului pentru anul în care aceste pierderi au fost înregistrate atât la nivelul S.A.I., cât și la nivelul structurii în care se desfășoară activitatea, precum și la nivel individual, prin aplicarea malus și a mecanismelor de recuperare;

- e) Încurajează cooperarea între echipe și/sau structuri.

Remunerația variabilă ia în considerare conformitatea acțiunilor individuale cu prevederile Codului deontologic. Dreptul de a primi remunerația variabilă este acordat la sfârșitul perioadei de acumulare sau în timpul perioadei de acumulare, care trebuie să fie de cel puțin un an. Excepție constituie situația primului an de angajare.

S.A.I. poate decide reducerea sau neacordarea remunerației variabile în cazul în care aceasta nu poate fi susținută în conformitate cu situația financiară a S.A.I. sau a structurii în care se desfășoară activitatea și a angajatului în cauză.

Evaluarea performanței este formalizată în mod corespunzător și este transparentă pentru angajați. Fiind corelată cu performanța, remunerația variabilă se bazează pe o combinație a evaluării rezultatelor generale ale S.A.I., ale Fondurilor Administrate, precum și a performanței individuale.

Evaluarea performanței personalului este realizată într-un cadru multianual pentru a se asigura că procesul de evaluare se bazează pe performanța pe termen lung și că plata efectivă a componentelor remunerației se întinde pe o perioadă care ține de performanțele pe termen lung ale Fondurilor Administrate și pe riscurile aferente investițiilor acestora.

Personalul S.A.I. va avea setate atât obiective cantitative, cât și calitative, iar deciziile de remunerare iau în considerare evaluarea performanței pe baza unor obiective cantitative și calitative.

Obiectivele cantitative pot viza performanța Fondurilor Administrate, evoluția activelor Fondurilor Administrate, rezultatele generale ale S.A.I..

Obiectivele calitative vizează aspecte privind respectarea reglementărilor aplicabile, inclusiv a normelor interne și, în special, a celor care țin de deontologia profesională, satisfacția clienților, rezultatele misiunilor de control, muncă în echipă, respectarea politicii de administrare a riscurilor, respectarea regulilor interne. Obiectivele calitative:

- iau în considerare evaluarea legislația în vigoare și documentele normative interne pentru protecția intereselor clientului (cum ar fi: KYC, respectarea prevederilor privind informarea investitorilor);
- țin cont de interesele clienților (de exemplu, tratarea corectă a clienților, evitarea și mitigarea conflictului de interese, etc.) prin indicatori specifici de satisfacție a clientului (studii de satisfacție, număr de petiții);
- țin cont de creșterea eficienței/îmbunătățirii proceselor.

Remunerațiile au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare stabilite de către Consiliul de Administrație, în conformitate cu prevederile legale și procedurile interne. Nu au fost constatate deficiențe și nereguli.

În cursul anului 2022, au fost identificate aspecte care să impună modificarea politicii de remunerare.

Principalele modificări față de versiunea anterioară sunt:

- Modificări operate la nivelul Definițiilor și Abrevierilor: includerea definiției pentru „Personal S.A.I.”, completarea definiției pentru malus, includerea definiției pentru clawback, completarea definiției pentru „perioada de reținere”, completarea definiției pentru perioada de amânare, includerea abrevierii pentru EAS (Evaluarea anuală a situației individuale);
- Modificări operate la nivelul Considerentelor generale: includerea descrierii remunerării, includerea mențiunii conform căreia o pondere însemnată din cheltuielile operaționale este reprezentată de cheltuielile cu personalul, excluderea posibilității de remunerație variabilă pentru membrii Consiliului de Administrație, înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”.

- Modificări operate la nivelul Principiilor generale, reorganizarea informației, numerotarea principiilor și completarea acestora, astfel:

- Principiul nr. 1: politica de remunerare este bazată pe principiul egalității de tratament pentru membrii personalului de gen masculin și membrii personalului de gen feminin, pentru prestarea aceleiași munci sau a unei munci de o valoare egală/ politica de remunerare respectă cultura și valorile corporative ale S.A.I. / politica de remunerare ține cont de rotația de personal constatată la nivel de meserii practicate în S.A.I., cât și de piața muncii (perspective de recrutare, rata șomajului, demografie);
- Principiul nr. 2: politica de remunerare are în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă / mențiuni privind bugetarea bonusului;
- Principiul nr. 3: principiul proporționalității are două dimensiuni: Principiul proporționalității între instituții financiar-nebancare și între angajați;
- Principiul nr. 5: Evaluarea performanței este formalizată în mod corespunzător și este transparentă pentru angajați;
- Principiul nr. 6: Politica de remunerare este selectivă, prin orientarea spre performanță și asocierea directă a angajaților cu îndeplinirea propriilor obiective de performanță și comportamentale;
- Principiul nr. 7: Recunoașterea statutului de angajat este privilegiată și constituie atât un factor de coeziune al S.A.I., cât și vector de comunicare și de împărtășire a culturii și rezultatelor S.A.I.;

- Modificări operate la nivelul personalului identificat: înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”, înlocuirea „Personalul Direcției Control Intern și Conformitate” cu „Ofițeri Conformitate”, includerea poziției „Expert Proiecte transversale și organizare corporatistă”;

- Modificări operate la nivelul remunerației fixe: includerea mențiunii conform căreia principala componentă a remunerației în entitate o reprezintă remunerația fixă, care este constituită în principal din salariul de bază, înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”, modificări la nivelul celui de-al 13-lea salariu;

- Modificări operate la nivelul remunerației variabile: includerea mențiunii conform căreia Remunerația variabilă individuală are la bază criteriile precis stabilite și formule clare de alocare, descrise în reglementarea internă privind sistemul KPI, în condițiile încadrării în bugetul alocat acestei structuri. Îmbină evaluarea performanței colective și a performanței individuale (măsurate atât prin indicatori calitativi cât și cantitativi), detalierea mențiunilor privind bonusurile garantate;

- Modificări operate la nivelul evaluării performanței : exclusă mențiunea privind luarea în considerare a performanței structurii în care se desfășoară activitatea;

- Modificări operate la nivelul pragului de remunerație care solicită amânarea unui procent de 60% din remunerația variabilă brută, de la 25,000 EUR la 30,000 EUR și includerea mențiunii conform căreia pentru fiecare an, data intrării în drepturi pentru echivalentul UF este aceeași cu data plății pentru partea de numerar din anul respectiv;
- Modificări operate la nivelul dispozițiilor finale, referitor la comunicarea politicii de remunerare prin intermediul Conducerii Executive și a funcțiilor de control, precum și a faptului că Politica de remunerare este disponibilă personalului în spațiul comun alocat reglementărilor interne. Fiecare membru al personalului trebuie să înțeleagă și să poată măsura corect importanța componentelor propriei remunerații totale (ex. raportul între componentele fixă și variabilă ale remunerației totale, precum și elemente de protecție social, pensionare și alte avantaje);
- Modificări minore la nivelul convenției de malus și clawback.

6. Informații asupra dezvoltării previzibile a societății

În anul 2022, activele administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. au înregistrat o scădere de 37%, de la 4,9 miliarde RON la 3,1 miliarde RON. La nivelul întregii piețe de administrare a fondurilor deschise de investiții a fost înregistrată o scădere de 31% a activelor administrate, până la nivelul de 17,4 miliarde de lei, astfel încât, chiar în contextul unei scăderi mari la nivelul activelor administrate, cota de piață a Societății a înregistrat o ușoară scădere în această perioadă până la nivelul de 18,0%. În decursul anului 2022, Societatea a continuat să îmbunătățească oferta de produse. Astfel, în luna iulie 2022, a lansat patru noi fonduri de investiții:

- BRD Euro Simplu, fond deschis de investiții denominat în euro, ce urmărește realizarea de investiții în procent de până la 100% în depozite bancare, instrumente ale pieței monetare și instrumente cu venit fix.
- BRD Oportunități, fond deschis de investiții pentru care moneda de referință este RON, cu o alocare flexibilă de investiții, putând investi atât în România cât și pe piețele globale. Fondul a fost lansat cu 3 clase de unități de fond, denumite în RON, EUR și respective USD.
- BRD Orizont 2035 și BRD Orizont 2045, fonduri de investiții pentru care moneda de referință este RON, cu orizont de timp prestabilit și alocare dinamică a activelor. Acestea au fost lansate cu două clase de unități de fond, în RON, respectiv în EUR.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A intenționează să își dezvolte în continuare activitatea pe piața fondurilor de investiții, atât prin dezvoltarea fondurilor curente, cât și prin adăugarea de produse noi în măsura în care sunt identificate oportunități. Pentru 2023, Societatea are deja început un proces de modernizare a ofertei de produse cu scopul de a oferi permanent cele mai bune produse și servicii clienților săi.

Participarea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. în cadrul unor serii de proiecte de Grup va sprijini efortul Societății de funcționare după standarde profesionale înalte, fiind acordată o atenție deosebită conformității la prevederile legale și la cadrul intern de reglementări și managementului eficient al riscului.

În cursul anului 2022, Societatea nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării, având ca obiect unic de activitate administrarea de fonduri.

7. Evenimente ulterioare datei de raportare

În perioada dintre sfârșitul datei de raportare și data autorizării situațiilor financiare nu au existat alte evenimente semnificative care ar putea conduce la ajustări ale situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA

Președinte Director General



8. Notă explicativă

NOTĂ EXPLICATIVĂ privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.2/2016 înregistrate în cursul exercițiului financiar 2022

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă în decursul anului 2022 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

1. Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății, urmare a actualizării reglementărilor interne, a informațiilor privind Politica de executare a dreptului de vot și Politica de administrare a ordinelor de tranzacționare.

Principalele modificări ale **Politicii de executare a dreptului de vot**, față de versiunea anterioară constau în:

- a) Adăugarea de principii specifice pentru fondurile deschise de investiții administrate a caracteristicilor de mediu sau sociale;
 - b) Adăugarea mențiunilor privind susținerea de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. a îmbunătățirii caracteristicilor de mediu, sociale sau de governanță ale emitenților în care investește;
 - c) Adăugarea de mențiuni privind împotrivirea societății la inițiative care ar putea să contribuie la sporirea riscurilor de mediu, social sau de governanță al emitenților în care investește, precum și inițiativelor care sunt în contradicție cu principiile ESG recunoscute în tratate internaționale consacrate (de exemplu: United Nations Global Compact).
2. Revizuirea procedurilor interne relevante privind înregistrarea petițiilor, privind administrarea riscurilor, privind evaluarea activelor și obligațiilor Fondurilor Administrare, privind atribuțiile Direcției Investiții, privind atribuțiile Direcției Suport Vânzări și Marketing, privind atribuțiile Direcției Management Produse și Procese, privind operațiunile de plată din conturile S.A.I., privind separarea instrumentelor financiare ale Fondurilor Administrate, privind competențele de aprobare și semnare în cadrul BRD Asset Management S.A.I., privind lupta împotriva corupției, privind sistemul de alertă în cadrul BRD Asset Management S.A.I., privind conformitatea BRD Asset Management S.A.I. cu reglementările privind responsabilitatea

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

socială și de mediu, angajamentele grupului și cadrul procedurilor operaționale, privind principiile referitoare la cunoașterea furnizorilor, privind gestionarea riscului de abuz de piață, privind tratarea și gestiunea solicitărilor de exercitare drepturi privind datele cu caracter personal, privind îndeplinirea cerințelor FATCA și CRS pentru clienții BRD Asset Management S.A.I. S.A., privind selecția, evaluarea și monitorizarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie în cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A., privind descrierea etapelor și responsabilităților pentru crearea, implementarea și revizuirea documentației normative la nivelul societății, privind activitatea financiar-contabilă a societății și a fondurilor administrate, privind competențele de aprobare și semnare, privind cadrul aplicabil desfășurării activității de control intern, privind sancțiunile și embargourile.

3. Prelungirea mandatului Doamnei Mihaela UNGUREANU, pentru funcția de Director General Adjunct în cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A. pentru o perioadă de 4 (patru) ani.

Au fost efectuate testările cu privire la asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

În cursul anului 2022, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

9. Anexa 1 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Active		
Numerar și echivalente de numerar	15.721.323	30.064.000
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	12.195.523	-
Creanțe comerciale și de altă natură	2.517.303	3.515.583
Cheltuieli în avans	93.971	65.003
Imobilizări necorporale	380.710	262.322
Imobilizări corporale	259.822	707.583
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	288.796	223.860
Total	<u>31.457.449</u>	<u>34.838.350</u>
Datorii		
Datorii comerciale și de altă natură	2.706.755	3.837.485
Datorii aferente contractelor de leasing	188.123	606.450
Datorii privind impozitul pe profit curent	142.900	86.064
Provizioane pentru cheltuieli	1.804.972	1.399.124
Total	<u>4.842.537</u>	<u>5.929.123</u>
Capital propriu		
Capital subscris	4.000.000	4.000.000
Rezerva legală	890.818	890.818
Rezultatul reportat	21.724.094	24.018.409
Total	<u>26.614.912</u>	<u>28.909.227</u>
Total capital propriu și datorii	<u>31.457.449</u>	<u>34.838.350</u>

10. Anexa 2 - Situația veniturilor și cheltuielilor

	Nota	2022 RON	2021 RON
Venituri din comisioane și onorarii	14	32.192.321	36.680.725
Cheltuieli cu comisioane	15	19.431.235	21.644.052
Venit net din comisioane		12.761.086	15.036.673
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate		213.125	104.157
Cheltuieli cu dobânzi și alte cheltuieli asimilate		5.610	11.676
Venit net din dobânzi		207.515	92.481
Caștig din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit și pierdere	16	1.067.763	409.542
Venituri/cheltuieli diferite de curs valutar aferente contractelor de leasing	16	1.404	13.089
Alte venituri operaționale		2.635	4.713
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli administrative și alte cheltuieli de exploatare	17	3.927.556	3.553.681
Cheltuieli cu personalul	18	5.327.474	4.726.338
Amortizarea imobilizărilor corporale	7	496.844	490.513
Amortizarea imobilizărilor necorporale	8	207.917	117.368
Total cheltuieli de exploatare		9.959.791	8.887.900
Profit înainte de impozitare		4.080.612	6.642.420
Cheltuieli aferente impozitului pe profit	12	622.273	889.766
Profitul exercitiului		3.458.339	5.752.654
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global al exercitiului net de impozitul pe profit		3.458.339	5.752.654

11. Anexa 3 - Raportul Comitetului de Remunerare aferent anului 2022

În contextul prevederilor art.49, alin.(2) din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară¹, Comitetul de Remunerare al BRD Asset Management SAI emite prezentul raport de activitate.

Conform prevederilor interne și legale, Comitetul de Remunerare are următoarele atribuții:

- a) *Analizează de o manieră independentă politicile și practicile de remunerare, precum și stimulentele oferite de S.A.I., în vederea administrării riscurilor;*
- b) *Este responsabil cu deciziile privind remunerarea, conform Politicii de remunerare, inclusiv cu deciziile care au implicații asupra riscurilor și administrării riscurilor S.A.I. și Fonduri Administrate;*
- c) *Acordă asistență și consultanță cu privire la elaborarea politicii de remunerare generală a S.A.I. și se asigură că sistemul de remunerare ține seama în mod corespunzător de toate tipurile de riscuri și Fonduri Administrate;*
- d) *Asigură implicarea funcțiilor de control în elaborarea și funcționarea corespunzătoare a politicii de remunerare;*
- e) *Se asigură că politica de remunerare corespunde strategiei, obiectivelor, valorilor și intereselor S.A.I., Fondurilor Administrate și investitorilor;*
- f) *Supraveghează direct remunerarea funcțiilor de administrare a riscurilor și de control intern;*
- g) *Aprobă remunerarea individuală a Directorilor și a membrilor personalului cu cel mai mare nivel de remunerare din Societate;*
- h) *Răspunde de procedura de selecție a consultanților de remunerare externi, după caz.*

În anul 2022, componența Comitetului de Remunerare nu a suferit modificări, fiind alcătuit din:

- Domnul Iancu GUDA, Președinte al Comitetului de Remunerare;
- Domnul Marius STOICA, Membru al Comitetului de Remunerare;

Acțiuni relevante ale Comitetului de Remunerare al BRD Asset Management S.A.I. în anul 2022:

¹ **Art.49, alin.(2)** - Situațiile financiare anuale ale entităților reglementate întocmite în conformitate cu reglementările contabile aplicabile sunt însoțite de raportul anual al comitetului de remunerare, după caz, și de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor prezentului regulament.

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

- 1) Ca urmare a modificării guvernancei BRD Asset Management S.A.I., în anul 2022 Comitetul de Remunerare a supus aprobării Consiliului de Administrație KPI generali (indicatorii cheie de performanță generali, aplicabili întregului personal al S.A.I.);
- 2) Comitetul de remunerare a aprobat nivelul remunerației variabile pentru întreg personalul BRD Asset Management S.A.I.;
- 3) Comitetul de remunerare a aprobat orice aspecte care au vizat remunerația și avantajele salariale pentru funcțiile de control și Conducere Executivă;

La nivelul guvernancei Politicii de remunerare, au fost efectuate următoarele modificări (considerate modificări fără impact semnificativ):

- Modificări operate la nivelul Definițiilor și Abrevierilor: includerea definiției pentru „Personal S.A.I.”, completarea definiției pentru malus, includerea definiției pentru clawback, completarea definiției pentru „perioada de reținere”, completarea definiției pentru perioada de amânare, includerea abrevierii pentru EAS (Evaluarea anuală a situației individuale);
- Modificări operate la nivelul Considerentelor generale (punct 4.1): includerea descrierii remunerării, includerea mențiunii conform căreia o pondere însemnată din cheltuielile operaționale este reprezentată de cheltuielile cu personalul, excluderea posibilității de remunerație variabilă pentru membrii Consiliului de Administrație, înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”;
- Modificări operate la nivelul Principiilor generale (punct 4.2): reorganizarea informației, numerotarea principiilor și completarea acestora, astfel:

Principiul nr.1: politica de remunerare este bazată pe principiul egalității de tratament pentru membrii personalului de gen masculin și membrii personalului de gen feminin, pentru prestarea aceleiași munci sau a unei munci de o valoare egală; politica de remunerare respectă cultura și valorile corporative ale S.A.I.; politica de remunerare ține cont de rotația de personal constatată la nivelul de meserii practicate în S.A.I., cât și de piața muncii (perspective de recrutare, rata șomajului, demografie);

Principiul nr.2: politica de remunerare are în vedere administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă / mențiuni privind bugetarea bonusului;

Principiul nr.3: principiul proporționalității are două dimensiuni: între instituții financiar-nebancare și între angajați;

Principiul nr.5: evaluarea performanței este formalizată în mod corespunzător și este transparentă pentru angajați;

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

Principiul nr.6: politica de remunerare este selectivă, prin orientarea spre performanță și asocierea directă a angajaților cu îndeplinirea propriilor obiective de performanță și comportamentale;

Principiul nr.7: recunoașterea statutului de angajat este privilegiată și constituie atât un factor de coeziune al S.A.I., cât și vector de comunicare și de împărtășire a culturii și rezultatelor S.A.I.;

- Modificări operate la nivelul personalului identificat (punct 4.5.1): înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”, înlocuirea „Personalul Direcției Control Intern și Conformitate” cu „Ofițeri Conformitate”, includerea poziției „Expert Proiecte transversale și organizare corporatistă”;
- Modificări operate la nivelul remunerației fixe (punct 4.6): includerea mențiunii conform căreia principala componentă a remunerației în entitate o reprezintă remunerația fixă, care este constituită în principal din salariul de bază, înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”, modificări la nivelul celui de-al 13-lea salariu;
- Modificări operate la nivelul remunerației variabile (punct 4.7): includerea mențiunii conform căreia Remunerația variabilă individuală are la bază criteriile precis stabilite și formule clare de alocare, descrise în reglementarea internă privind sistemul KPI, în condițiile încadrării în bugetul alocat acestei structuri. Îmbină evaluarea performanței colective și a performanței individuale (măsurate atât prin indicatori calitativi cât și cantitativi), detalierea mențiunilor privind bonusurile garantate;
- Modificări operate la nivelul evaluării performanței (punct 4.9): este exclusă mențiunea privind luarea în considerare a performanței structurii în care se desfășoară activitatea;
- Modificări operate la nivelul pragului de remunerație (punct 4.10) care solicită amânarea unui procent de 60% din remunerația variabilă brută, de la 25,000 EUR la 30,000 EUR și includerea mențiunii conform căreia pentru fiecare an, data intrării în drepturi pentru echivalentul UF este aceeași cu data plății pentru partea de numerar din anul respectiv;
- Modificări operate la nivelul dispozițiilor finale (punct 4.13) referitor la comunicarea politicii de remunerare prin intermediul Conducerii Executive și a funcțiilor de control, precum și a faptului că Politica de remunerare este disponibilă personalului în spațiul comun alocat reglementărilor interne. Fiecare membru al personalului trebuie să înțeleagă și să poată măsura corect importanța componentelor propriei remunerații totale (ex. raportul între componentele fixă și variabilă ale remunerației totale, precum și elemente de protecție social, pensionare și alte avantaje);
- Modificări minore la nivelul convenției de malus și clawback.

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

A fost modificată în integralitate reglementarea „Evaluarea performanței în cadrul BRD Asset Management S.A.I.”. Scopul și domeniul de aplicare ale reglementării sunt stabilirea principiilor, condițiilor și acțiunilor în baza cărora se acordă și plătește remunerația variabilă a angajaților S.A.I., pe baza performanței anuale și în conformitate cu gradul de îndeplinire a indicatorilor de performanță (KPI) pentru personalul S.A.I..

Reglementarea formalizează:

- Principiile de remunerare;
- Tipurile de indicatori de performanță (generalii, operaționali, comportamentali);
- Responsabilitățile de setare și evaluare pentru indicatorii de performanță;
- Gradul de realizare pentru indicatorii de performanță;
- Principiile aplicabile remunerației variabile corelate cu performanța;
- Principii privind eligibilitatea pentru bonus.

Iancu GUDA

Președinte Comitet de Remunerare

Marius STOICA

Membru Comitet de Remunerare

12. Anexa 4 - Situația privind remunerarea pesonalului

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (lei/valută) - 2022	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (lei/valută) - 2022	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei/valută) - 2023	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	5,278,336	31	4,928,176	32	957,379	23
<i>Remunerații fixe</i>	4,188,788	31	4,188,788	31	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	1,089,548	22	739,388	20	957,379	23
- numerar	655,695	22	479,752	19	619,562	23
- alte forme - unitati de fond (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	433,853	12	259,636	12	337,817	12
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	4,108,702	18	3,850,056	16	735,537	13
A. Membri CA/CS, din care	100,800	1	100,800	1	-	-
<i>Remunerații fixe</i>	100,800	1	100,800	1	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	-	-	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-	-	-
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,289,255	2	1,138,304	2	282,038	2
<i>Remunerații fixe</i>	918,876	2	918,876	2	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	370,379	2	219,428	2	282,038	2
- numerar	185,190	2	121,674	2	164,301	2
- alte forme - unitati de fond (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	185,190	2	97,754	2	117,737	2
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control: Direcția Control	540,177	6	537,053	4	78,254	3

Intern și Conformitate, Direcția Risc, Audit***						
<i>Remunerații fixe</i>	456,715	6	456,715	7	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	83,462	2	80,338	3	78,254	3
- numerar	41,731	2	38,096	2	41,458	3
- alte forme - unitati de fond (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	41,731	2	42,242	3	36,796	2
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat: Direcția Marketing și Vânzări, Director Financiar, Director al Direcției Management și Produs****	2,178,470	9	2,073,899	9	375,245	8
<i>Remunerații fixe</i>	1,764,618	9	1,764,618	9	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	413,852	8	309,281	8	375,245	8
- numerar	206,926	8	189,641	8	191,961	8
- alte forme - unitati de fond (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	206,926	8	119,640	8	183,284	8
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-

* a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr. 74/2015;

Suma de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2023) sau amânate reprezintă suma plătită în anul 2023 - componenta acordată în numerar pentru activitatea desfășurată în anul 2022 și componenta amânată aferentă plății variabile acordate pentru ani precedenți și pentru care data plății o reprezintă anul 2023.

**aferente categoriei de personal identificat stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea în considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 și ESMA/2016/575;

***aferente, în principiu funcțiilor de control reprezentate de ofițerul de conformitate, administratorul de risc și ofițerul de conformitate, dar în care conform ghidurilor ESMA mai sus amintite, fiecare SAI/AFIA poate include și alte funcții (de exemplu, directorul financiar, în măsura în care acesta este responsabil cu întocmirea situațiilor financiare);

**** a se vedea mențiunile de mai sus aferente personalului identificat.