

Raport anual de informare participanți

Fondul de pensii facultative **ESENȚIAL**

Date la: 31.12.2024

Prezentarea Societății de Administrare

CARPATHIA PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) a fost înființată în anul 2007, având sediul social în Str. Avram Iancu Nr. 506-508 Etaj 4 407280 Florești jud. Cluj, Codul Unic de Înregistrare 22066642, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J12/3044/05.07.2007, înregistrată în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară (ASF), la secțiunea administratorilor de fonduri de pensii private, sub codul de înscriere nr. SAP-RO-22079079, în baza Deciziei nr. 61 din data de 03.08.2007 și Deciziei nr. 607 din data de 23.06.2014.

Societatea nu are deschise la nivel național sau internațional sucursale, puncte de lucru sau agenții.

Conducerea Societății la 31.12.2024

Membrii Consilului de Administrație:

- Domnul Marius Octavian Rațiu – președinte
- Domnul Ibrahim Tankut Eren – membru

Conducerea executivă este asigurată de:

- Domnul Marius Octavian Rațiu, Director general
- Doamna Petruța-Ileana Fodorean, Director general adjunct



Informații despre capitalul social al Societății la 31.12.2024

- Capital social subscris și vărsat (total): 40.000.000 lei
- Număr acțiuni: 400.000.000
- Valoarea unei acțiuni: 0,10 lei

Aționariatul Societății la 31.12.2024

- **VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE** - care deține 99,99999975% din capitalul social
- **LVP HOLDING GMBH** - care deține 0,00000025% din capitalul social

Fondul de Pensii

- Denumire: **Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL**
- Gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**
- Autorizare: Decizia nr. **903/11.05.2015**
- Codul de înscriere în Registrul ASF: **FP3-1151**

Depozitarul

- Denumire: **BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE**
- Sediul: București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1
- Număr înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului: J40/608/1991
- Cod unic de înregistrare: RO361579
- Codul de înscriere în Registrul ASF: nr. DEP-RO-373958
- web: www.brd.ro

AUDITORUL FINANCIAR la 31.12.2024

Auditorul financiar al fondului de pensii administrat privat:

- Denumire: **KPMG AUDIT SRL**
- Sediul: București, Sector 1, Sos București-Ploiești 89 A
- Cod de Înregistrare Fiscală 12997279
- Avizare: Avizul nr. 48/ 11.02.2016
- Codul de înscriere în Registrul ASF: AUD-RO-13009626
- web: www.kpmg.ro



Informații cu privire la situația financiară a Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL

Analiza rezultatului din activitatea curentă

Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL la data de 31.12.2024 a înregistrat un profit în valoare de 431.337 lei, principalele elemente ale poziției financiare sunt prezentate mai jos:

ELEMENTE DE BILANȚ		
	la 31.12.2023	la 31.12.2024
Active imobilizate	14.719.008	16.782.400
Active circulante	532.369	312.139
Total Activ	15.251.377	17.094.539
Datorii	128.108	87.846
Provizioane	-	-
Venituri în avans	7.208	8.532
Capitaluri proprii	15.116.061	16.998.161
Total Pasiv	15.251.377	17.094.539

ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE		
	la 31.12.2023	la 31.12.2024
Venituri din activitatea curentă	7.547.766	7.844.512
Cheltuieli din activitatea curentă	5.465.236	7.413.175
Profit / pierdere din activitatea curentă	2.082.530	431.337
Venituri din activitatea extraordinară	-	-
Cheltuieli din activitatea extraordinară	-	-
Profit / pierdere din activitatea extraordinară	-	-
Venituri totale	7.547.766	7.844.512
Cheltuieli totale	5.465.236	7.413.175
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	2.082.530	431.337

Rezultatul activității investiționale

Veniturile realizate de către Fond în cursul exercițiului financiar 2024 au fost în sumă totală de 7.844.512 lei (comparativ cu 7.547.766 lei, venituri realizate în anul 2023), în timp ce cheltuielile fondului

au fost de 7.413.175 lei (comparativ cu 5.465.236 lei, cheltuieli realizate în anul 2023).

La data de 31.12.2024, **Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL** înregistrează un rezultat contabil pozitiv, respectiv profit, în valoare de 431.337 lei.

Evoluția numărului de participanți ai Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL

Nr. crt.	Luna	Numărul de participanți						Valoarea unității de fond la sfârșit de lună	Număr de unități de fond la sfârșit de lună
		S0	S1	S2	S3	S3*	S4		
1	Ianuarie	3	0	1	7	0	4.036	14,332275	1.068.907,339960
2	Februarie	14	0	3	7	0	4.040	14,358038	1.074.876,183700
3	Martie	8	1	1	14	0	4.034	14,627840	1.078.998,998837
4	Aprilie	8	0	5	8	0	4.029	14,532382	1.085.268,072706
5	Mai	11	0	1	2	0	4.037	14,756275	1.095.734,955329
6	Iunie	2	1	1	8	0	4.031	14,989819	1.103.125,964970
7	Iulie	4	0	0	2	0	4.033	15,182750	1.114.279,405464
8	August	10	0	1	10	0	4.032	15,144778	1.121.456,115603
9	Septembrie	13	0	0	7	0	4.038	15,083420	1.129.420,930531
10	Octombrie	31	0	1	6	0	4.062	14,961755	1.135.389,031681
11	Noiembrie	22	0	0	3	0	4.081	14,573949	1.144.588,481738
12	Decembrie	427	1	0	6	0	4.503	14,670243	1.158.682,995351
Total		553	3	14	80	0	–	–	–

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă.

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

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

S3 = număr de participanți la care a fost închis contul.

(Decese. Invalidități permanente. Plata activului personal al participantului).

S3* = număr de participanți aflați în situații de invalidare sau afliere ca urmare a comenzilor de modificare de CNP în Registrul Participanților.

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

După cum reiese și din tabelul prezentat mai sus, în anul 2024 au aderat în Fond 553 de participanți, 3 participanți s-au transferat de la alte fonduri către **Fondul ESENȚIAL** și 14 participanți s-au transferat către alte Fonduri.

Un număr de 80 de conturi individuale au fost închise ca urmare a plăților de active către participanți și către moștenitorii acestora, după caz.

La 31 Decembrie 2024, **Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL** are 4.503 participanți care dețin un număr de 1.158.682,995351 unități de fond.

În anul 2023 au aderat în Fond 90 de participanți, 2 participanți s-au transferat de la alte fonduri către **Fondul ESENȚIAL** și 5 participanți s-au transferat către alte Fonduri.

Un număr de 50 de conturi individuale au fost închise ca urmare a plăților de active către participanți și către moștenitorii acestora, după caz.

La 31 Decembrie 2023, **Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL** are 4.041 participanți care dețin un număr de 1.060.636,059941 unități de fond.

Informații cu privire la costurile de administrare suportate de Administrator și costurile de administrare suportate de Fond

Cheltuielile în sarcina *Societății de Administrare*, legate de activitatea de administrare a **Fondului ESENȚIAL**, au însumat pe parcursul anului financiar 2024 valoarea de 130.768 lei, comparativ cu 79.247 lei în anul 2023, având următoarele componente:

-lei-

	2023	2024
Comisioane bancare	2.279	2.010
Alte cheltuieli suportate în numele Fondului ESENȚIAL	88	324
Cheltuieli privind suma nerambursabilă datorată Fondului de Garantare de către administratorii de pensii private utilizată pentru acoperirea cheltuielilor legate de administrarea și funcționarea Fondului de Garantare-P3	74.142	80.410
Cheltuieli privind suma datorată de către administratori agenților de marketing-Pilon 3	2.738	48.024
Total	79.247	130.768

Cheltuielile în sarcina **fondului ESENȚIAL**, pe parcursul anului financiar 2024, au însumat 7.413.175 lei, (comparativ cu 2023: 5.465.239 lei) defalcate astfel:

	2023	2024
Comision de administrare din active înregistrat	260.689	318.720
Comisioanele de depozitare	6.336	7.755
Comisioanele de custodie	1.933	2.515
Comisioane bancare	39	59
Cheltuieli privind comisioane - onorariul de audit	10.000	17.000
Cheltuieli privind activitatea de decontare	1.428	632
Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare	558	877
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	2.817	9
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	45.633	18.890
Cheltuieli cu diferențe negative de cotație	5.135.803	7.046.718
Total	5.465.239	7.413.175



Riscurile semnificative asociate structurii de portofoliu

Administratorul urmărește diversificarea portofoliului în vederea menținerii unui grad crescut de lichiditate și dispersia riscurilor legate de investirea activelor **Fondului de pensii administrat privat ESENȚIAL**.

Administratorul s-a asigurat de conformitatea cu legislația și regulamentele interne aplicabile **Fondului de pensii administrat privat ESENȚIAL**, în efectuarea operațiunilor acestuia.

Activitatea de administrare a riscurilor este o activitate constantă de identificare, colectare date, evaluare, monitorizare, analiză și luarea măsurilor adecvate pentru minimizarea efectelor riscurilor la care este expusă *Societatea* și **Fondul de pensii facultative ESENȚIAL**. Activitatea de administrare a riscurilor include de asemenea identificarea și implementarea unor proceduri, procese și tehnici adecvate pentru evaluarea corectă și constantă a riscurilor ce pot impacta activitatea administratorului și performanțele **Fondului de pensii facultative ESENȚIAL**.

Principalele riscuri urmărite în activitatea **Fondului de pensii administrat privat ESENȚIAL** sunt riscul

investițional (care include riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare, riscul de contraparte), riscul operațional (care include printre altele riscul sistemelor, riscul administrativ, riscul de fraudă), riscul de conformitate, riscul reputațional și riscul de durabilitate.

Managementul riscului investițional, metodele de evaluare utilizate și rezultatele administrării acestuia

Riscul investițional este definit prin subcomponentele sale: riscul de piață (care include riscul de preț, riscul ratei dobânzii, riscul valutar), riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare și riscul de contraparte.

Riscul de piață este definit ca risc al înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a fluctuațiilor pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar.

Riscul de piață include riscul de preț, riscul ratei dobânzii și riscul de curs valutar.



Riscul de preț reprezintă riscul de a înregistra pierderi ca urmare a fluctuațiilor prețurilor de piață ale activelor din portofoliu. Evaluarea riscului de preț se face folosind indicatori specifici ai variației valorii prețurilor pe intervale prestabilite cum ar fi: deviația standard și volatilitatea.

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul de a înregistra pierderi ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzilor pe piață, și afectează instrumentele cu venit fix evaluate la preț de piață, de tipul titlurilor de stat, obligațiunilor. Măsurarea riscului ratei dobânzii se face utilizând indicatorul Modified Duration-D— ce măsoară sensibilitatea prețului unui instrument financiar cu venit fix la variațiile dobânzilor pe piața monetară.

Riscul de curs valutar reprezintă riscul de a înregistra pierderi ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar pe piață, și afectează toate activele denominate în alte valute decât cea în care se evaluează activele – RON, de tipul acțiuni, obligațiuni, depozite bancare, etc. Evaluarea riscului valutar se face prin raportul dintre valoarea în lei a tuturor activelor unui fond, denominate în valută, respectiv la valoarea totală a activelor respectivului fond.

Riscul de lichiditate - este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a unor dezechilibre între obligațiile imediate de plată și lichiditățile disponibile. Evaluarea riscului de lichiditate se realizează la nivel de Fond, sau după caz, la nivel de plasament individual. La nivel de Fond se creează un echilibru între activele imediat lichidabile și media istorică respectiv a plăților planificate din Fond. La nivel de plasament, în monitorizarea acestui risc se are în vedere valoarea deținerii pe un emitent ale cărui valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață secundară, în comparație cu volumul mediu de tranzacționare al emitentului pe piața respectivă.

Riscul de credit este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a intrării în incapacitate de plată sau a neîndeplinirii, parțial sau în totalitate a obligațiilor de plată stabilite în documentele de emisiune, a emitenților unor instrumente financiare cu venit fix de tipul titlurilor de stat, obligațiunilor corporatiste, municipale. Măsurarea riscului de credit se face utilizând ratinguri emise de agențiile specializate de rating S&P, Fitch, Moody's.

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul fondului de pensii administrat privat să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartidă aflate în legătură, după caz. Evaluarea riscului de concentrare se face prin monitorizarea limitelor de expunere pe emitenți, grupuri de emitenți, sectoare de activitate.

Riscul de contraparte sau contrapartidă este fie riscul ca o contraparte dintr-o tranzacție să își încalce obligațiile contractuale (sau termenii și condițiile generale bancare), fie riscul asociat oricăror debitori față de care sunt expuse Fondurile, în afara riscurilor de credit ale emitenților de valori mobiliare. Administratorul tratează riscul de contraparte la nivelul portofoliului Fondurilor de produse bancare (conturi curente, depozite), precum și la nivelul instrumentelor financiare derivate de acoperire a riscului valutar, de tipul Forward și Swap, negociate în afara pieței reglementate.

Pentru fiecare categorie de riscuri din cele enumerate, în cadrul intern de administrare a riscului sunt prevăzute metodele de evaluare utilizate, care includ informații privind identificarea,



Managementul riscului operațional, metodele de evaluare utilizate și rezultatele administrării acestuia

Riscul operațional este definit ca fiind riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate, ori care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de factori externi, precum condițiile economice, cadrul legislativ și dezastre naturale.

Subcomponentele riscului operațional sunt: riscul de fraudă, riscul administrativ, riscul sistemelor, riscul de personal, riscul de locație. În categoria riscului operațional se situează și riscurile operaționale generate de sistemele informatice.

Și în cazul acestor riscuri operaționale enumerate, în cadrul intern de administrare a riscului sunt prevăzute metodele de evaluare utilizate, care includ indicatori specifici fiecărei componente cum ar fi: rotația personalului, rata absenteismului, siguranța la locul de muncă, căderea sistemelor informatice, securitatea datelor, incidente de fraudă, erori administrative, reclamații client, litigii, încălcări ale reglementărilor legale în vigoare. Acești indicatori au stabilite limite de toleranțe la risc, iar în cazul în care există abateri de la aceasta, se menționează în rapoartele de risc, cu menționarea planului de măsuri, dacă este cazul.

Riscul operațional se identifică la nivelul Societății și nu individual la nivelul fiecărui fond administrat, asemenea riscului reputațional și celui de conformitate. De asemenea, există definit un test de stres în cazul riscurilor operaționale pentru sistemele IT, respectiv Business Continuity Test, în care se simulează capacitatea Societății de a-și desfășura activitatea zilnică în bune condiții, fără întreruperi, în situația căderii sistemelor informatice pentru 24 de ore. Testul de stres se efectuează cel puțin semestrial.

În cursul anului 2024 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele țintă stabilite pentru fiecare categorie de risc operațional, respectiv nu s-au întreprins planuri de măsuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Managementul riscului reputațional și de conformitate, de durabilitate (abordare unitară în cazul Fondurilor și Administratorului), metodele de evaluare utilizate și rezultatele administrării acestora.

analiza, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea riscurilor, stabilirea toleranței la risc și monitorizarea încadrării în limite, abateri de la limita de toleranță la risc, modalități de reîncadrare în limitele stabilite.

Sunt definiți indicatori, care se obțin din analize proprii și aplicația Bloomberg pentru fiecare risc în parte, aceștia fiind analizați în funcție de limita de toleranță la risc stabilită, iar în cazul în care există abateri de la aceasta, se menționează în rapoartele de risc, cu menționarea planului de măsuri, dacă este cazul.

De asemenea, sunt definite teste de stres, care se aplică pentru fiecare risc investițional, cu frecvență cel puțin semestrială. Testele de stres pentru fiecare risc în parte pornesc de la ipoteze care pot conduce la apariția riscului respectiv sau de la evenimente care pot conduce la apariția acestuia. În urma aplicării ipotezelor testelor de stres se analizează modificările apărute în portofoliile fondurilor de pensii (ca valori, încălcări ale prevederilor legale, generarea altor riscuri, etc).

În cursul anului 2024 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele țintă stabilite pentru fiecare categorie de risc investițional, respectiv nu s-au întreprins planuri de măsuri concrete de eliminare a riscului excesiv.



Riscul de conformitate este riscul ca administratorul să nu respecte reglementările legale în vigoare. Pentru a monitoriza riscul de conformitate, sunt utilizați următorii indicatori: reclamații clienți, litigii, încălcări ale reglementărilor legale în vigoare și planuri de acțiune inițiate de autoritatea de supraveghere.

Pentru fiecare indicator se stabilesc limite țintă de toleranță de risc și, cu o frecvență stabilită (cel puțin semestrial, cu excepția indicatorilor aferenți riscului reputațional și actuarial, în acest caz frecvența fiind anuală), se calculează valorile curente ale indicatorilor care se compară cu limitele țintă stabilite. În cursul anului 2024 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele țintă stabilite pentru fiecare categorie de risc, respectiv nu s-au întreprins planuri de măsuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Riscul legat de durabilitate înseamnă un eveniment de mediu, social sau de guvernare care, în cazul în care acesta s-ar produce, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra administratorului. Obligațiile Societății în materie de mediu sunt limitate prin natura activității administratorului, însă principiile durabilității guvernează orice activitate operațională. Raportat la partea socială și de guvernare, întreprinderea urmărește să

integreze în activitatea sa constant noile prevederi care apar în domeniu.

Această obligație de transparență, în cazul administratorilor de fonduri de pensii private, trebuie respectată înainte ca un participant să încheie un contract în legătură cu un produs de pensii, obligația fiind considerată îndeplinită prin publicarea pe site-ul propriu a prospectului prin care își asumă integrarea principiilor Environmental, Social and Governance (ESG) în activitatea operațională și investițională. Administratorul nu va avea niciun fel de legătură de natură investițională sau de orice altă natură cu societăți care activează în domeniile: producție și comercializare produse tutun și alcool, jocuri de noroc, producția și comercializarea de armament, înglobând astfel liniile directoare ale principiilor ESG.

În cursul anului 2024 s-a ținut cont de rezoluția favorabilă a ASF cu privire la schimbarea acționarului majoritar al Societății din mai 2023, de autorizarea schimbării de nume a Administratorului din decembrie 2023, precum și de deciziile subsecvente ale ASF privind autorizarea modificărilor aduse prospectelor fondurilor administrate, care împreună au creat premisele finalizării procesului de integrare în cadrul **Grupului Financiar VIG**, iar riscurile de afacere (executare strategie, guvernare) au rămas la un nivel de vulnerabilitate scăzut, conform reevaluării.

Principiile investiționale ale schemei de pensii facultative

Scopul investirii activelor **Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL** este de a realiza creșterea optimă a acestora pe termen lung, în condiții de lichiditate adecvată, în conformitate cu prevederile legale, gradul de risc asumat, precum și principiile investiționale declarate:

- **Contribuțiile sunt investite** în interesul participanților și beneficiarilor, iar în cazul unui posibil conflict de interese, Administratorul adoptă măsuri prin care se asigură investirea exclusiv în interesul participanților.
- **Se asigură securitatea**, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor investite.
- **Diversificarea portofoliului de active** se face într-un mod adecvat, pentru a evita dependența de un anumit activ, emitent sau grup de emitenți, precum și pentru minimizarea riscurilor.

■ **Activele și pasivele Fondului de Pensii Facultative** sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului între fond și administrator.

Metode de revizuire și schimbare a principiilor de investiție

Consiliul de administrație al Societății decide asupra revizuirii și/sau schimbării principiilor de investiție și le supune avizării ASF.

Administratorul revizuieste și modifică politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul ASF, informând participanții la Fond prin publicarea unui anunț în presa națională.

Politica de Investiții în 2024

Obiectivul administratorului

Administratorul a urmărit asigurarea unei creșteri optime pe termen lung a activelor fondului cu respectarea încadrării în gradul de risc declarat (Risc Mediu) precum și a limitelor investiționale legale și cele din prospectul schemei de pensii, în condiții de lichiditate adecvată.

În cursul anului 2024 au fost aduse modificări Declarației privind Politica de Investiții a **Fondului de pensii facultative ESENȚIAL** prin avizul ASF nr. 607/21.06.2024. Modificările au vizat în primul rând revizuirea în vederea aducerii documentelor în acord cu dispozițiile Normei A.S.F. 11/2011 privind investiția și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare și pentru actualizarea denumirii administratorului și a fondului.

Pentru atingerea obiectivelor, administratorul plasează activele fondului în instrumente tranzacționate

pe piața primară, pe piața reglementată și pe piața secundară bancară conform prospectului **Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL**. Fondul poate investi până la 70%* din active în titluri de stat (*conform prevederilor Normei ASF nr. 6/2024, **Carpathia Pensii** a decis prelungirea aplicării începând cu data de 10.04.2025 a derogării în baza căreia, poate să investească în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând SEE, în procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor **Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL**); până în 50% din active în acțiuni tranzacționate pe piețele din România sau state membre ale UE, sau aparținând Spațiului Economic European.

Investiția în instrumente cu venit fix de tipul obligațiunilor corporatiste sau municipale tranzacționate pe piețe reglementate din România sau state membre UE este permisă în limita a 30% din activele fondului. Titlurile de participare la fondurile deschise de investiții

(OPCVM, inclusiv ETF) reprezintă maxim 5% din activele fondului. Maxim 20% din active pot fi plasate în instrumente ale pieței monetare. Maxim 15% din active pot fi plasate în obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții. Maxim 10% din active pot fi investite în obligațiuni municipale. Maxim 3% din active pot fi investite în ETC (Exchange Traded Commodities) și titluri de participare AOPC înființate ca fonduri de investiții închise admise la tranzacționare și tranzacționate pe piețe reglementate.

Maxim 3% din active pot fi investite în acțiuni, obligațiuni sau unități de fond ale unor societăți care activează în sectorul imobiliar, tranzacționate pe o piață reglementată. Maxim 15% din active pot fi alocate investițiilor în acțiuni și obligațiuni ale societăților de proiect în parteneriat public-privat, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură.

De asemenea, fondul poate alocă până la 1% din active în investiții private de capital sub formă de acțiuni sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din

state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European. Dacă statul român deține participații în aceste entități, procentul alocat investițiilor private de capital poate fi max 3% din active. În cazul în care pe lângă condiția participării statului român, aceste entități private de capital sunt finanțate din fonduri alocate prin PNRR iar, atunci procentul maxim de alocare în investiții private de capital poate fi de maxim 5% din active.

Prin diversificarea portofoliului de investiții s-a urmărit minimizarea riscului investițional prin limitarea expunerii pe un singur emitent sau grup de emitenți. Cu excepția titlurilor de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, expunerile pe emitenți s-au menținut sub valoarea de 5% din activele totale ale fondului. Pe grupuri de emitenți, expunerea s-a menținut sub 10% din valoarea activelor totale ale fondului.

Activele fondului au fost investite în instrumente financiare tranzacționate pe piețe reglementate din România și state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

Structura portofoliului de investiții la 31.12.2024 se prezintă astfel:

Cod element	Denumire element	Valoarea actualizată (lei)	Pondere în total active
AC000000	TOTAL ACTIVE, din care:	17.043.734	100,00%
AC110000	Instrumente ale pieței monetare, din care:	136.942	0,803%
AP111000	Conturi curente	0	0,000%
AP112000	Depozite în lei și valută convertibilă	136.942	0,803%
AP113000	Titluri de stat cu scadență mai mică de 1 an	0	0,000%
AC120000	Valori mobiliare tranzacționate, din care:	16.782.400	98,467%
AP121000	Titluri de stat cu scadență mai mare de 1 an	11.141.399	65,370%
AP122000	Obligațiuni emise de administrația publică locală	276.326	1,621%
AP123200	Obligațiuni corporative tranzacționate, fără garanția integrală a statului	931.995	5,468%
AP124100	Acțiuni tranzacționate	4.432.680	26,008%
AP125000	Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale	0	0,000%
AC130000	OPCVM	124.392	0,730%
AC160000	Instrumente de acoperire a riscului	0	0,000%
AP400000	Obligațiuni BERD, BEI, BM	0	0,000%
AC500000	Alte active	0	0,000%
BC500000	TOTAL OBLIGAȚII, din care:	45.573	0,267%
BP511000	Comision de administrare din activ net	27.602	0,162%
BP521000	Comision de depozitare și custodie	740	0,004%
BP513000	Comision de tranzacționare	232	0,001%
BP512000	Taxa de auditare	17.000	0,100%

Piețe financiare pe care investește administratorul

Activele fondului au fost investite în instrumente financiare tranzacționate pe piețe reglementate din România și state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.

La data de 31.12.2024 valoarea titurilor de stat cu scadență mai mare de un an din portofoliul fondului

în total active a fost de 11.141.399 lei, respectiv 65,37% din activele totale ale fondului.

Aceste instrumente au fost reprezentate de titlurile de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România.

Suma de 1.208.321 lei, respectiv 7,09% din activele totale, a fost investită în instrumente cu venit fix de tipul obligațiunilor municipale și corporative.

Top 10 expuneri pe emitenți, cu excepția Titlurilor de Stat, la data de 31.12.2024:

Hidroelectrica SA	4.44%
OMV Petrom SA	4.16%
Banca Transilvania SA	4.12%
Raiffeisen Bank SA	3.12%
BRD - Groupe Societe Generale SA	2.99%
Citigroup Inc	2.35%
Romgaz SA	2.29%
Nuclearelectrica SA	1.83%
București - România	1.62%
Electrica SA	1.01%

Pentru a asigura un nivel de lichiditate adecvat, s-a urmărit echilibrul între obligațiile de plată pe termen scurt și lichiditățile disponibile ale fondului ținându-se cont de previziunile privind nivelul ratei dobânzilor din piață, precum și a fluxurilor previzionate de intrări și ieșiri de capital din fond.

Deținerile fondului reprezentate de instrumentele pieței monetare, respective conturi curente, depozite bancare și Titluri de stat cu scadență sub un an au fost la sfârșitul anului 2024 de 136.942 lei, respectiv 0,80% din total active.

Valoarea acțiunilor din portofoliul fondului la 31.12.2024 a fost de 4.432.680 lei, respectiv o pondere în total active de 26,01%. La 31.12.2024, fondul nu deținea drepturi de subscriere acțiuni.

Acțiunile din portofoliu au fost reprezentate în principal de emitenți tranzacționați la Bursa de Valori București. Pentru a avea o imagine completă asupra expunerilor pe acțiuni ale fondului, la cele de mai sus trebuie adăugate valoarea titlurilor de participare OPCVM cu expunere preponderentă pe acțiuni și a OPCVM tranzacționabile (ETF) care totalizau 124.392 lei la sfârșitul anului 2024, respectiv 0,73% din total active.

Activele nete aflate în administrare sunt la sfârșitul anului 2024 în valoare de 16.998.161 lei.

Activele nete aflate în administrare au crescut cu 12,45% față de sfârșitul anului 2023, de la 15.116.061 lei la 16.998.161 lei.

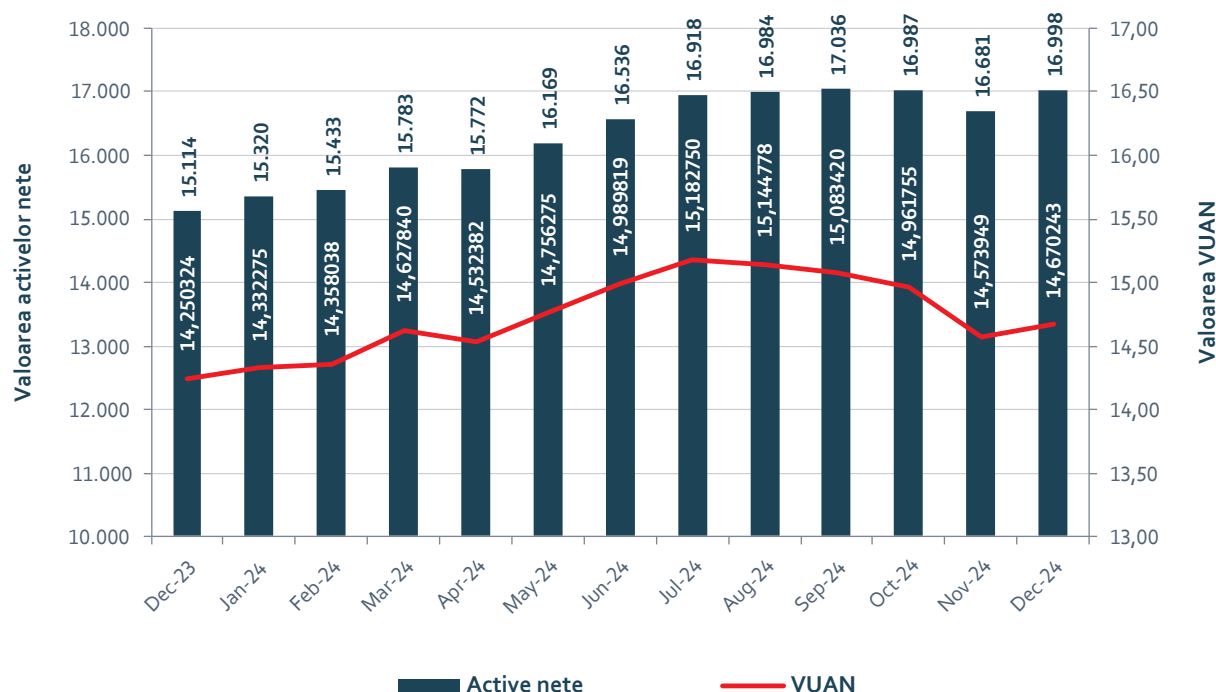
-lei-

Data	Activ total	Activ net	Nr. UF	VUAN
31.12.2024	17.043.734	16.998.161	1.158.682,995351	14,670243
31.12.2023	15.147.011	15.116.061	1.060.636,059941	14,251883
%	12,52%	12,45%	9,24%	2,94%

Valoarea unitară a activului la 31.12.2024 a fost 14,670243.

Evoluția, pe parcursul anului 2024, a activelor nete și a valorii unitare a activului net, se prezintă astfel:

Active nete și evoluția VUAN pe parcursul anului 2024



Rata de rentabilitate

Randamentul zilnic al unui fond de pensii facultative reprezintă raportul dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă.

Conform legislației în vigoare, administratorul calculează și raportează trimestrial Autorității de Supraveghere Financiară, rata de rentabilitate a fondului de pensii în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare datei efectuării calculului, având ca dată de referință ultima zi lucrătoare a trimestrului pentru care se face raportarea. Administratorul publică, pe pagina proprie de internet, rata de rentabilitate a fondului de pensii pe care îl administrează în a patra zi lucrătoare de la începutul fiecărui trimestru.

Rata de rentabilitate anualizată pentru **FPF ESENȚIAL**, calculată în data de 03.01.2024 a fost de 6,8802%, iar cea calculată în data de 03.01.2025 a fost de 4,8593%.

Anul	2023	2024
Rata de rentabilitate anualizată	6,8802%	4,8593%

Rata de rentabilitate calculată la finalul fiecărui trimestru este prezentată mai jos:

Martie 2024	6,765500%
Iunie 2024	6,306800%
Septembrie 2024	5,732700%
Decembrie 2024	4,859300%

Principiile relației Administratorului cu participanții Fondului ESENȚIAL

Registrul reclamațiilor

În Registrul Reclamațiilor se evidențiază toate petițiile/reclamațiile primite prin care reclamantul exprimă în scris nemulțumirea față de activitățile *Societății* sau prin care reclamantul se consideră prejudiciat într-un drept al său de către o persoană sau *Societate*.

În anul 2024 de la participanții **Fondului ESENȚIAL** nu au fost primite reclamații.



cadrul legal aferent situației în cauză, drepturile și obligațiile participantului și societății de pensii.

Solicitarea de informații suplimentare de către participanți

Transparența este una din valorile Societății. Suntem aproape de participanții **Fondului ESENȚIAL** răspunzând prompt la toate solicitările adresate de aceștia, companiei. În acest sens, Administratorul dispune de resurse tehnice astfel încât accesul participanților la informație să fie facil și în condiții de securitate.

Serviciul Call Center: apelabil la **numărul de telefon 0264.302.202** este accesibil în zilele lucrătoare între orele 9-17. Operatorii noștri au abilități de comunicare și sunt instruiți continuu cu privire la modificările legislative și procedurile interne ale societății astfel încât să poată răspunde prompt solicitărilor celor ce apelează acest serviciu.

Acces online cont individual: website **www.Pensii NonStop.ro**, platforma online de vizualizare într-un mod securizat a contului individual al participantului. Accesul online se face prin *User* și *Parolă*, date care sunt puse la dispoziția participantului prin serviciul *CallCenter*. Informațiile postate pentru fiecare participant al **Fondului ESENȚIAL** sunt ușor de urmărit și sunt actualizate zilnic. Valoarea contului individual se calculează zilnic, după certificarea valorii unitare a activului net de către depozitarul fondului, astfel încât participantul să poată observa evoluția banilor săi de pensie, de la o zi la alta. Totodată, participanții pot să-și actualizeze direct și simplu datele de corespondență și contact rapid, direct în platformă. Pentru actualizarea datelor de identificare, platforma oferă posibilitatea de încărcare a unei copii după actul de identitate al participantului, acest document ajungând direct și în condiții de siguranță la Administrator.

Formularul de modificare date: se regăsește în secțiunea **Pensia Pilon III – Proceduri și formulare** pe website **www.carpathiapensii.ro**. Se poate descărca în format PDF, se poate completa și se poate transmite atât electronic, scanat cât și pe suport de hârtie, prin serviciile poștale la sediul societății. Formularul a fost creat cu scopul de a facilita participanților **Fondului ESENȚIAL** transmiterea datelor de contact sau identificare într-un mod facil, corect și complet. Pe lângă formularul de modificare date, orice participant poate transmite documentul său de identitate în vederea actualizării datelor sale în Registrul Participanților.

Modul de transmitere a unei reclamații

Participanții **Fondului ESENȚIAL** pot transmite administratorului acestuia solicitări de corectare, clarificare a situațiilor cu care se confruntă în legătură cu contul individual deținut la fond. Fiecare participant al **Fondului ESENȚIAL** care dorește să transmită administratorului o reclamație, plângere, petiție, trebuie să cunoască următoarele date de contact sau modalități de transmitere:

- **suport hârtie** – transmitere prin servicii poștale pe adresa actuală a companiei: **Carpathia Pensii – S.A.F.P.P. SA**, Str. Avram Iancu Nr. 506-508, Et. 4, Cod: 407280 Florești, Cluj România
- **suport electronic:**
 1. prin email: **office@carpathiapensii.ro**;
 2. mesaj web: **www.carpathiapensii.ro**
- **telefonic**, prin serviciul *Call Center* apelând numărul de telefon: 0264.302.202.

Recomandarea noastră este ca reclamațiile să ajungă în formă scrisă la sediul societății, fiind un mod oficial de luare la cunoștință a situației reclamate.

În maximum 30 zile de la primirea reclamației participantului, societatea este obligată să investigheze situația și să transmită un răspuns persoanei reclamante, comunicare prin care e necesar a se face referire la

Politica de remunerare în cadrul Carpathia Pensii – S.A.F.P.P. S.A

Având în vedere obligația ce rezultă din prevederile art. 111 din Legea 411/2004 și ale Normei ASF nr. 19/2021 privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor private, cu modificările și completările ulterioare, Consiliul de Administrație a analizat aspectele menționate la art. 11 lit. c), respectiv au prezentat valori pentru următoarele elemente:

(i) **valoarea totală a remunerației, defalcată pe remunerații fixe și remunerații variabile** plătite de

administrator personalului său, numărul persoanelor care au beneficiat de respectivele remunerații, inclusiv orice comisioane de performanță;

(ii) **valoarea totală a remunerației defalcate pe categorii de angajați** sau alți membri ai personalului;

Toate acestea sunt prezentate detaliat în tabelele următoare, cu respectarea valorilor totale auditate și prezentate în situațiile financiare.

Categorii de personal	Remunerație brută totală (lei)
Personal cu funcții de conducere*	1.227.206
Personal care deține funcții cheie	1.432.168
Angajați care se încadrează în treapta de remunerare a persoanelor care dețin funcții cheie	747.798
Alte categorii (inclusiv <i>part time</i>)	3.292.040
TOTAL	6.699.212

*Membrii Consiliului de Administrație nu au fost remunerați în 2024.

	Remunerații Fixe*				Remunerații Variabile*				Echivalent Personal cu Remunerație Integrală		
	Personal Normă Întreagă		Personal Normă Parțială		Personal Normă Întreagă		Personal Normă Parțială		Nr.	Remunerație Fixă	Remunerație Variabilă
	Nr.	Valoare	Nr.	Valoare	Nr.	Valoare	Nr.	Valoare			
Personal conducere	2	1.097.652	0	0	2	129.554	0	0	2	1.097.652	129.554
Personal ce deține funcții cheie	4	1.303.741	1	34.671	4	91.350	1	2.406	4	1.338.412	93.756
Personal asimilat conducerii și funcțiilor cheie**	3	687.978	0	0	3	59.820	0	0	3	687.978	59.820
Angajați în funcții de execuție	37	2.992.759	2	98.849	28	194.351	1	6.081	30	3.091.608	200.432
Total	46	6.082.130	3	133.520	37	475.075	2	8.487	39	6.215.650	483.562

Evenimentele ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului pot fi atât de natura celor care conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale cât și de natura celor care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale.

Situațiile financiare ale *Societății* la 31.12.2024 nu au fost ajustate ca urmare a unor evenimente ulterioare datei bilanțului.

La data de 31.12.2024 *Societatea* funcționa în sistem unitar, cu Consiliu de Administrație și Conducere Executivă, fiind în autorizarea ASF pentru trecerea la sistemul dualist, cu Consiliul de Supraveghere și Directorat.

Prin hotărârea *Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor* nr. 3/05.09.2024 s-a aprobat modificarea actului constitutiv al *Societății*, pentru trecerea la administrare în sistem dualist, iar prin hotărârea *Adunării Generale Ordinare a Acționarilor* nr. 4//20.09.2024 s-a aprobat numirea persoanelor propuse pentru îndeplinirea funcțiilor din cadrul Consiliului de Supraveghere și Directoratului.

Prin deciziile ASF nr. 211/10.03.2025 s-a autorizat modificarea *Actului Constitutiv al Societății*, prin Deciziile ASF 212-216/10.03.2025, respectiv Deciziile ASF nr. 286-288/28.03.2025, s-au autorizat membrii *Consiliului de Supraveghere*, respectiv ai *Directoratului*. Modificările intervenite și autorizate de către ASF s-au înregistrat la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, iar astfel *Societatea* funcționează la data aprobării raportului în sistem dualist. Situațiile financiare și rapoartele aferente sunt aprobate de noua structură.

Octavian Marius RAȚIU
Președinte Directorat

Petruța Ileana FODOREAN
Vicepreședinte Directorat
