

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Bilant
la data de 31 decembrie 2025

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01		4.432.680	7.250.997
2. Creante imobilizate (ct. 267)	02		12.349.720	17.592.754
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	6.K	16.782.400	24.843.751
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREANTE (sume ce trebuie incasate dupa o perioada mai mare de un an)				
1. Clienti (ct. 411)	04		-	-
2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	05		-	-
3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06		-	-
4. Decontari cu participantii (ct. 452)	07		-	-
5. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	2	8.532	10.514
TOTAL: (rd. 04 la 08)	09		8.532	10.514
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	6.K	261.334	689.097
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	6.K	42.273	130.563
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12		312.139	830.174
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	13		-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN				
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	2	37.073	50.408
3. Efecte de platit (ct. 403)	16		-	-
4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17		42.273	124.737
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	2	8.500	1.569
TOTAL (rd. 14 la 18)	19		87.846	176.714
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20		215.761	642.946
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21		16.998.161	25.486.697
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Avansuri incasate (ct. 419)	22		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23		-	-
3. Efecte de platit (ct. 403)	24		-	-
4. Sume datorate privind decontari cu participantii (ct. 452**+459)	25		-	4.235

Fondul de Pensii Facultative Esential
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Bilant
la data de 31 decembrie 2025

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	26		-	-
TOTAL (rd. 22 la 26)	27		-	4.235
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28		8.532	10.514
I. CAPITAL PROPRII				
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29		16.566.824	21.960.756
2. Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	30		-	-
3. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171)			-	-
Profit (ct. 1171 – sold creditor)	31		-	-
Pierdere (ct. 1171 – sold debitor)	32		-	-
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
Profit (ct. 1174 – sold creditor)	33		-	-
Pierdere (ct. 1174 – sold debitor)	34		-	-
5. Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)				
Profit (ct. 121 – sold creditor)	35		431.337	3.521.706
Pierdere (ct. 121 – sold debitor)	36		-	-
6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37		-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	5	16.998.161	25.482.462

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv

Semnatura

 Digitally
signed by
BATHORY
ECATERIN
A-ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Contul de profit si pierdere la data de 31 decembrie 2025

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01		792.484	398.726
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02		-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03		1.377.911	3.092.475
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04		1.000	7.195
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05		669.316	952.542
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06		5.003.801	7.642.155
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08		-	22
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	3	7.844.512	12.093.115
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10		9	123
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12		7.065.608	8.136.453
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622) (rd.13=13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13		347.499	434.751
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1		10.902	14.411
4.1.1.Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1		7.755	9.810
4.1.2. Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.2		2.515	3.124
4.1.3.Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3		632	1.477
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare (intermediarilor) (ct. 6222)	13.2		877	1.278
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3		17.000	17.000
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.4		318.720	402.062
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 6229)	13.5		-	-
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	14		59	82
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15		-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	16		-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	17		-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)	18	3	7.413.175	8.571.409
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA				
Profit (rd. 09-18)	19		431.337	3.521.706
Pierdere (rd. 18-09)	20		-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	3	7.844.512	12.093.115
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	3	7.413.175	8.571.409

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Profit (rd. 21-22)	23	3	431.337	3.521.706
Pierdere (rd. 22-21)	24		-	-

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

**Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU**

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv

Semnatura

 Digitally signed by
BATHORY
ECATERIN
A-ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Situatia modificarilor capitalului propriu la data de 31 Decembrie 2025

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descresteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	16.566.824	6.689.523	1.295.591	21.960.756
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	-	-	-	-
	Sold C	-	431.337	431.337	-
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	-	-	-	-
	Sold C	431.337	3.521.706	431.337	3.521.706
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	16.998.161	10.642.566	2.158.265	25.482.462

Valorile prezentate in coloana "Cresteri" ale *Capitalul privind unitatile de fond* reprezinta valoarea contributiilor incasate de la participantii Fondului Esential, valoarea conturilor individuale la data transferului ale participantilor transferati in Fondul Esential dinspre alte fonduri de pensii facultative, precum si repartizarea rezultatului reportat aferent exercitiului financiar 2024.

Valorile prezentate in coloana "Descresteri" ale *Capitalul privind unitatile de fond* reprezinta valoarea platilor de active catre participanti si catre mostenitorii acestora, dupa caz, precum si valoarea conturilor individuale, la data transferului, ale participantilor transferati din Fondul Esential catre alte fonduri de pensii private facultative.

Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171) prezinta la rubrica descresteri suma de 431.337 lei datorita repartizarii acestei sume la Capital privind unitatile de fond (ct. 1017).

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Situatia modificarilor capitalului propriu la data de 31 Decembrie 2024

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descresteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	13.511.502	3.638.146	582.824	16.566.824
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	-	-	-	-
	Sold C	-	2.082.530	2.082.530	-
	Sold D	477.971	-	477.971	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	-	-	-	-
	Sold C	2.082.530	431.337	2.082.530	431.337
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	15.116.061	6.152.013	4.269.913	16.998.161

Valorile prezentate in coloana "Cresteri" ale *Capitalul privind unitatile de fond* reprezinta valoarea contributiilor incasate de la participantii Fondului Esential precum si valoarea conturilor individuale, la data transferului, ale participantilor transferati in Fondul Esential dinspre alte fonduri de pensii facultative.

Valorile prezentate in coloana "Descresteri" ale *Capitalul privind unitatile de fond* reprezinta valoarea platilor de active catre participanti si catre mostenitorii acestora, dupa caz, precum si valoarea conturilor individuale, la data transferului, ale participantilor transferati din Fondul Esential catre alte fonduri de pensii private facultative.

Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171) prezinta la rubrica descresteri suma de 2.082.530 lei datorita repartizarii acestei sume la Capital privind unitatile de fond (ct. 1017).

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv

Semnatura

 Digitally signed
by BATHORY
ECATERINA
-ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Situatia fluxurilor de trezorerie la data de 31 Decembrie 2025

Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
A. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
a) Incasari de la participanti	2.033.587	6.288.123
b) Plati catre participanti	(630.196)	(1.168.742)
c) Plati catre furnizori si creditorii	(340.448)	(498.515)
d) Dobanzi platite	-	-
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	1.062.943	4.620.866
B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	(589.777)	(739.358)
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare*	(49.691.818)	(59.517.180)
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare*	48.088.607	54.627.988
d) Dobanzi incasate	657.599	1.009.970
e) Alte venituri financiare incasate	241.563	252.413
Trezorerie neta utilizata in activitati de investitie (II)	(1.293.826)	(4.366.167)
C. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
Trezorerie neta din activitati de finantare (III)	-	
Cresterea/(Descresterea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	(230.883)	254.699
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	410.079	179.196
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	179.196	433.895

* Plațile, respectiv incasarile pentru achiziționarea de imobilizari financiare contin atat achizitii/incasari de imobilizari financiare pe termen lung, cat si achizitii/incasari de instrumente financiare pe termen scurt.

In totalul elementelor de "Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar" in valoare de 433.895 lei se regaseste un depozit in valuta in valoare de 4.579,70 euro constituit la BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., reevaluat la 31.12.2025 in echivalent 23.349,59 lei, reflectat in cadrul Situatiei fluxurilor de trezorerie la valoarea de la data constituirii lui, respectiv 23.314,34 lei. Detalii privind reconciliere elementelor de trezorerie sunt prezentate si in Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential.

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv

Semnatura

 Digitally signed by
BATHORY
ECATERINA
-ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Preambul:

Prezentele situatii financiare ale Fondului de Pensii Facultative Esential aferente exercitiului financiar 2025, sunt intocmite de catre Carpathia Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., in calitate de Administrator, cu sediul social in str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaje 3-4, 407280 Floresti, Cluj, Romania, avand Cod Unic de Inregistrare 22066642, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul de ordine ROONRC.J2007003044127, inregistrata in Registrul Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii Private (prezentata sub denumirea “A.S.F.”) la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii facultative, sub codul de inscriere nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei A.S.F. nr. 607 din data de 23.06.2014.

Carpathia Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este societate de pensii, administrator al Fondului de Pensii Facultative Esential.

In tot cuprinsul prezentelor Situatii financiare si in Notele explicative, Fondul de Pensii Facultative Esential este prezentat sub denumirea “Fondul Esential” sau “Fondul”, iar societatea de administrare Carpathia Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. in calitate de Administrator este prezentat sub denumirea “Carpathia Pensii – S.A.F.P.P. S.A.” sau “Societatea”.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 1 - Situatiia depozitelor bancare la data de 31 decembrie 2025

Certificate de depozit - la data de 31 decembrie 2025, Fondului de Pensii Facultative Esential nu detine in componenta portofoliului sau acest tip de instrument financiar.

Depozitele bancare, certificatele de trezorerie - la data de 31 decembrie 2025, depozitele aflate in portofoliu sunt prezentate in cele ce urmeaza, grupate in functie de emitentul acestora, concomitent cu prezentarea cronologica in ordinea datei constituirii, pe fiecare emitent in parte.

Denumire		Valoarea depozitului (lei)			Valoarea dobanzii		Pondere in total depozite	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare (lei)		Constituirii	Scadentei
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRDE	118.679,92	-	-	5,35	141,10	39,12%	24-Dec-25	5-Ian-26
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRDE	47.107,48	-	-	5,20	13,61	15,53%	30-Dec-25	5-Ian-26
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRDE	23.349,59	-	-	1,65	9,64	7,70%	23-Dec-25	8-Ian-26
CITIBANK ROMANIA	CITI	114.230,36	-	-	5,35	169,76	37,65%	22-Dec-25	8-Ian-26
X	TOTAL	303.367,35	-	-		334,11	100%	X	X

In totalul depozitelor exista si un depozit in valoarea de 4.579,70 euro de la BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., mentionat in prezentele note in echivalent lei 23.349,59 rezultat din reevaluarea in functie de cursul valutar EURO/RON la data de 31.12.2025.

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv

Semnatura

 Digitally
signed by
BATHORY
ECATERINA-
ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor

1. Situatiia analitica a creantelor

CREANTE la 31 decembrie 2025 comparativ cu 31 decembrie 2024

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2025 (lei)	Termen de lichiditate		Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2024 (lei)	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an		Sub 1 an	Peste 1 an
1	2=3+4	3	4	5=6+7	6	7
Creante comerciale	-	-	-	-	-	-
Alte creante: Titluri de stat, certificate trezorerie cu maturitate mai mica de 365 zile	-	-	-	-	-	-
Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta RON	-	-	-	-	-	-
Alte creante: Debitori diversi-tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta - impozit pe dividende nerecuperat	10.514	10.514	-	8.532	8.532	-
Total	10.514	10.514	-	8.532	8.532	-

Alte creante "Debitori diversi - tranzactii instrumente financiare exprimate in lei/valuta."

La data de 31 decembrie 2025, in portofoliul Fondului de Pensii Facultative Esential sunt evidentiata ca si creante, sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Esential in anul curent si in cei precedenti. Valoarea totala a acestor sume reflectate ca si creante este de 10.514 lei, echivalent in lei la cursul valutar din data de 31.12.2025 a sumelor inregistrate in valutele de decontare: EUR, CHF. Acestea sunt incluse in bilant si ca "Venituri in avans" potrivit prevederilor adresei A.S.F. nr. 3272/17.09.2013.

Recuperarea acestor sume referitoare la impozitul aferent dividendelor este conditionata de obtinerea de catre Fond a certificatului de rezidenta fiscala pentru a solicita emitentului extern (platitorului de dividend) aplicarea Conventiei privind evitarea dublei impuneri.

In prezent, Fondul Esential nu detine Cod de Identificare Fiscala (CIF) deoarece nu are personalitate juridica si astfel nu poate beneficia de scutirea de impozit sau recuperarea taxelor deja retinute la sursa pentru dividendele primite in urma detinerii de actiuni ale unor emitenti straini.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

2. Situatiia analitica a datoriilor

Datorii la 31 decembrie 2025	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
1	2=3+4+5	3	4	5
Furnizori - facturi nesosite (ct. 408.ADMIN)	40.747	40.747	-	-
Furnizori - facturi nesosite (ct. 408.AUDIT)	8.500	8.500	-	-
Furnizori - facturi nesosite (ct. 408.DEPOZITAR)	1.161	1.161	-	-
Sume datorate privind decontarile cu participanții (ct. 452)	128.972	124.737	4.235	
Creditori diversi – Sume neinvestite peste 3 luni (ct. 46283)	1.569	1.569	-	-
Creditor - Auditorul fondului de pensii (ct. 4623)	-	-	-	-
Decontari din operatii in curs de clarificare (ct. 473)	-	-	-	-
Creditori – Intermediari	-	-		
Total	180.949	176.714	4.235	-

Datorii la 31 decembrie 2024	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
1	2=3+4+5	3	4	5
Furnizori - facturi nesosite (ct. 408.ADMIN)	27.602	27.602	-	-
Furnizori - facturi nesosite (ct. 408.AUDIT)	8.500	8.500	-	-
Furnizori - facturi nesosite (ct. 408.DEPOZITAR)	971	971	-	-
Sume datorate privind decontarile cu participanții (ct. 452)	42.273	42.273	-	
Creditori diversi – Sume neinvestite peste 3 luni (ct. 46283)	-	-	-	-
Creditor - Auditorul fondului de pensii (ct. 4623)	8.500	8.500	-	-
Decontari din operatii in curs de clarificare (ct. 473)	-	-	-	-
Creditori – Intermediari	-	-		
Total	87.846	87.846	-	-

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

Tip datorie	Valoare in RON	Explicatii
a) Comision din administrarea activelor Fondului de Pensii Facultative Esential (ct. 408)	40.747	- aferent lunii decembrie 2025, comision acumulat zilnic, a carui valoare urmeaza a fi facturata Fondului de catre Societatea de administrare a acestuia in luna ianuarie 2026
b) Onorariu audit datorat de catre Fondul de Pensii Facultative Esential auditorului financiar KPMG AUDIT S.R.L. (ct. 408)	8.500	- parte ramasa din valoarea de 17.000 lei acumulata in perioada 1 ianuarie 2025 – 31 decembrie 2025 drept cheltuiala privind onorariul de audit ce urmeaza a fi achitata in 2026
c) Comision de depozitare, custodie si decontare tranzactii (ct. 408)	1.161	- aferent lunii decembrie 2025, reprezentand comision de depozitare si de custodie acumulat zilnic si comision decontare tranzactii, acestea urmand a fi facturate Fondului in luna ianuarie 2026
d) Sume datorate privind decontarile cu participanti (ct. 452)	124.737	- reprezinta sume datorate privind decontarile cu participanti conform optiunii de plata esalonata, avand termen de exigibilitate sub un an
e) Sume datorate privind decontarile cu participanti (ct. 452)	4.235	- sume datorate privind decontarile cu participanti conform optiunii de plata esalonata, avand termen de exigibilitate mai mare de un an
f) Creditori diversi – sume neinvestite peste 3 luni (ct. 46283)	1.569	- sume incasate in contul colector al Fondului provenind de la persoane care nu sunt participanti si pentru care nu au putut fi identificate detaliile bancare necesare rambursarii acestora
TOTAL	180.949	

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

**Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU**

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv

Semnatura

 Digitally signed by
BATHORY
ECATERINA
-ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent 2024 (lei)	Exercitiul curent 2025 (lei)	Comentarii
1	Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	01	792.484	398.726	1
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762)	02	-	-	
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	1.377.911	3.092.475	2
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	1.000	7.195	3
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	05	-	-	
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	06	-	22	4
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	07	18.781	82.345	5
8	Venituri din dobanzi (ct. 766)	08	669.316	952.542	6
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	4.985.020	7.559.810	
10	- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	-	-	
11	- din alte venituri financiare (ct. 768)	11	4.985.020	7.559.810	7
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	7.844.512	12.093.115	
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	13	9	123	8
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	347.499	434.751	9
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	15	59	82	10
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct. 628)	16	-	-	
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	-	-	
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	18	-	-	
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	19	18.890	59.858	11
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	-	-	
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	7.046.718	8.076.595	
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-	
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	7.046.718	8.076.595	12
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	7.413.175	8.571.409	
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA				
26	- profit (rd. 12-24)	25	431.337	3.521.706	
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	-	-	

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Detalii

Comentariul 1

Venituri din imobilizari financiare in suma de 398.726 lei, sunt reprezentate de incasari de dividende si de actiuni gratuite ca urmare a detinerilor Fondului la emitenti in calitate de actionar la datele de referinta si datorita diversificarii portofoliului de actiuni in cursul anului 2025.

Comentariul 2

Venituri din creante imobilizate in suma de 3.092.475 lei cuprind diferente pozitive de cotație aferente titlurilor de stat ca urmare a evaluării zilnice a acestora la pretul de piata.

Comentariul 3

Venituri din investitii financiare cedate in suma de 7.195 lei sunt reprezentate de castiguri din tranzactii de vanzare actiuni si titluri de stat.

Comentariul 4

Alte venituri din activitatea curenta in valoare de 22 lei sunt reprezentate de venituri incasate in urma decontarii intarziate de catre contraparte a unor tranzactii de cumparare a unor instrumente financiare.

Comentariul 5

Venituri din diferente de curs valutar in cuantum de 82.345 lei, generate ca urmare a achizitionarii si detinerii de instrumente financiare exprimate in valute, altele decat RON, instrumente a caror evaluare zilnica se efectueaza in moneda nationala in functie de cursul de schimb valutar comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei la data efectuării operatiunii de evaluare.

Comentariul 6

Venituri din dobanzi reprezentand bonificatii aferente detinerii urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

Venituri din acumularea zilnica a dobanzii/cupoanelor (lei)	
Venituri din dobanzi titluri de stat	837.408
Venituri din dobanzi la obligatiuni municipale, corporative, supranationale	94.382
Venituri din dobanzi depozite bancare si conturi curente	20.752
Total	952.542

Comentariul 7

Alte venituri financiare in valoare de 7.559.810 lei, obtinute din activitatea curenta, includ urmatoarele:

- diferente pozitive de cotație ca urmare a evaluării zilnice a actiunilor la pretul de piata;
- diferente pozitive de cotație pentru instrumentele financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM exprimate in valute;
- diferente pozitive de cotație ale obligatiunilor municipale si corporative exprimate in valute.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Comentariul 8

Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in valoare de 123 lei reprezinta pierderi din vanzarea de actiuni.

Comentariul 9

Cheltuieli privind comisioane, onorarii si cotizatii ale Fondului constau in:

- onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar al situatiilor financiare ale Fondului de Pensii Facultative Esential pentru perioada care se incheie la 31 decembrie 2025 in cuantum de 17.000 lei (31 decembrie 2024: 17.000 lei);
- comisionul datorat societatii de catre Fondul de Pensii Facultative Esential pentru activitatea de administrare a activelor Fondului aferent anului financiar 2025 in cuantum de 402.062 lei (31 decembrie 2024: 318.720 lei);
- cheltuieli privind comisioanele de depozitare aferente anului 2025 in suma de 9.810 lei (31 decembrie 2024: de 7.755 lei);
- cheltuieli privind comisioanele de custodie aferente anului 2025 in suma de 3.124 lei (31 decembrie 2024: 2.515 lei);
- Cheltuieli privind activitatea de decontare aferente anului 2025 in suma de 1.477 lei (31 decembrie 2024: 632 lei);
- cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare aferente anului 2025 in suma de 1.278 lei (31 decembrie 2024: 877 lei).

Comentariul 10

Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate reprezinta comisioane bancare aferente anului 2025 in suma de 82 lei (31 decembrie 2024: 59 lei).

Comentariul 11

Cheltuieli din diferente de curs valutar in cuantum total de 59.858 lei urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente financiare exprimate in valute, altele decat RON, instrumente a caror evaluare zilnica se efectueaza in moneda nationala in functie de cursul de schimb valutar comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei la data efectuării operatiunii de evaluare.

Comentariul 12

Alte cheltuieli financiare in valoare de 8.076.595 lei reprezinta diferente negative de cotație din evaluarea prin marcarea la piata a instrumentelor financiare.

Rata de rentabilitate anualizată a Fondul de Pensii Facultative Esential

Rata de rentabilitate a unui fond de pensii reprezinta diferenta dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei si valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectiva, totul raportat la valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precedă perioada respectiva. Randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferenta dintre valoarea unității de fond din ziua respectiva și valoarea unității de fond din ziua precedenta, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedenta.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Conform legislației în vigoare, administratorul calculează și raportează trimestrial Autorității de Supraveghere Financiară, rata de rentabilitate anualizată a fondului de pensii, în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, 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. De asemenea, administratorul publică trimestrial pe pagina proprie de internet, rata de rentabilitate anualizată a fondului de pensii pe care îl administrează, în a patra zi lucrătoare de la începutul fiecărui trimestru.

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

**Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU**

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv

Semnatura

 Digitally
signed by
BATHORY
ECATERINA
-ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 4 - Principii. Politici si metode contabile

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare ale **Fondului de Pensii Facultative Esential** pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2025 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma A.S.F. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma 25/2016 privind inventarierea elementelor patrimoniale ale fondurilor de pensii private;
- Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 11/2011”);
- Orice alte reglementari legale valabile in materie contabila si, dupa caz, normele A.S.F. aplicabile Fondurilor de pensii facultative.

B. Principii contabile

Principiul prudentei

Acest principiu al contabilitatii presupune ca intreaga activitate de evidenta, evaluare si raportare financiar-contabila este efectuata si se desfasoara pe o baza prudenta, valoarea fiecarui element patrimonial si bilantier fiind determinata in baza unei judecati si analize prudente.

In vederea respectarii acestui principiu, pe parcursul exercitiului financiar 2025 precum si in procesul de intocmire a situatiilor financiare ale Fondului Esential, Societatea a urmarit indeplinirea cu rigoare a urmatoarelor reguli:

- a) in contul de profit si pierdere poate fi inclus numai profitul sau pierderea realizata la data bilantului;
- b) sunt recunoscute toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) sunt recunoscute toate deprecierea, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Inregistrarea ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectueaza pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit si pierdere.

Activele si veniturile nu trebuie sa fie supraevaluate, iar datoriile si cheltuielile subevaluate.

Conform principiului prudentei trebuie recunoscute toate datoriile previzibile si pierderile potentiale care au aparut in cursul exercitiului financiar respectiv sau in cursul unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia.

Principiul continuitatii activitatii

Acest principiu se defineste prin faptul ca exista premisele necesare pentru ca Fondul sa-si continue in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 4 - Principii. Politici si metode contabile (continuare)

Principiul permanentei metodelor

Reprezinta aplicarea acelorasi reguli, politici contabile, metode, norme privind evaluarea, amortizarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul contabilitatii de angajamente

In baza contabilitatii de angajamente, tranzactiile si evenimentele sunt recunoscute atunci când se produc si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor la care se refera.

Trebuie sa se tina cont de veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii veniturilor sau de data platii cheltuielilor. Astfel, se vor evidentia in conturile de venituri si creantele pentru care nu a fost intocmita inca factura (ct. 418 „Clienti — facturi de intocmit”), respectiv in conturile de cheltuieli sau bunuri, datorile pentru care nu s-a primit inca factura (ct. 408 „Furnizori — facturi nesosite”).

Principiul contabilitatii de angajamente se aplica inclusiv la recunoasterea dobanzii aferente perioadei, indiferent de scadenta acesteia.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului financiar curent corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

In cazul modificarii politicilor contabile si al corectarii unor erori aferente exercitiilor financiare precedente, bilantul perioadei anterioare celei de raportare nu se modifica.

Nu se considera incalcare a principiului intangibilitatii corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente pe seama rezultatului raportat.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

Componentele elementelor de activ si de pasiv trebuie evaluate separat.

Principiul necompensarii

Se defineste prin regula ca orice compensare intre elementele de activ si de datorii, precum si intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa.

Contabilizarea si prezentarea elementelor din bilant si contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Prin respectarea acestui principiu se asigura prezentarea elementelor din bilant si din contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza si are drept scop inregistrarea in contabilitate si prezentarea fidela a operatiunilor economico-financiare, in conformitate cu realitatea economica, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Evenimentele si operatiunile economico-financiare trebuie evidentiate in contabilitate pe masura ce se produc, reflectate intocmai, in baza documentelor justificative.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 4 - Principii. Politici si metode contabile (continuare)

Documentele justificative care stau la baza inregistrarii in contabilitate a operatiunilor economico-financiare trebuie sa reflecte intocmai modul cum acestea se produc, respectiv sa fie in concordanta cu realitatea.

Contractele incheiate intre parti trebuie sa prevada modul de derulare a operatiunilor si sa respecte cadrul legal existent.

Principiul evaluarii la cost de achizitie

Elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie, cu exceptia situatiei in care se prevede altfel. In cazul Fondului Esential, evaluarea se face conform prevederilor Normei 11/2011.

Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in Norma 14/2015 referitoare la prezentarile de informatii si publicare, cu notificarea prealabila a A.S.F. atunci cand efectele nerespectarii lor sunt nesemnificative.

C. Politici si metode contabile

Politicile contabile sunt reprezentate de acele principii, reguli, conventii, practici specifice aplicate de catre Societate in procesul intocmirii si prezentarii situatiilor financiare ale Fondului Esential.

(a) Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea Fondului Esential se tine in limba romana si moneda nationala.

Situatiile financiare sunt intocmite in moneda nationala. Toate cifrele sunt prezentate in Lei romanesti (RON), rotunjite la leu intreg.

(b) Tranzactii in moneda straina

In cursul exercitiului financiar 2025, Fondul a inregistrat tranzactii cu instrumente financiare exprimate in valute, altele decat RON, de natura constituirii depozitelor, cumpararilor de titluri de stat, cumpararilor de obligatiuni, precum si tranzactii referitoare la incasarea de dividende aferente actiunilor detinute la emitentii externi exprimate in EUR si CHF, concomitent inregistrandu-se si impozitul de recuperat aferent acestora. Inregistrarea in evidentele contabile precum si evaluarea zilnica se efectueaza in moneda nationala, respectiv RON, prin utilizarea cursului Bancii Nationale a Romaniei comunicat in ziua efectuarii calculelor.

Cursul de schimb EUR la data inchiderii exercitiului financiar 2025 a fost de 5,0985 lei/EUR, iar pentru CHF a fost 5,4743 lei/CHF.

(c) Activele Fondului Esential

Activele Fondului existente in portofoliu la data de 31 decembrie 2025 sunt formate din urmatoarele categorii:

- Imobilizari financiare – titluri imobilizate de natura actiunilor;
- Imobilizari financiare – creante imobilizate cu scadenta mai mare de un an;
- Disponibilitati in conturi curente in lei si in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau al Spatiului Economic European;
- Investitii financiare pe termen scurt de natura titlurilor de participare, a depozitelor bancare la termen cu scadenta mai mica de un an. Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 4 - Principii. Politici si metode contabile (continuare)

Reguli de evaluare

Evaluarea initiala - la intrare, activele se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate la valoarea de intrare care se stabileste astfel:

- la cost de achizitie pentru cele procurate cu titlu oneros;
- la valoarea justa pentru titlurile obtinute cu titlu gratuit.

Cedarea

Activele sunt scoase din evidenta atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea/detinerea sau din cedarea lor.

(d) Evaluarea activelor Fondului Esential

In conformitate cu Norma 14/2015, evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare si a Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, la pretul de inchidere a sectiunii principale a pietei reglementate pe care sunt tranzactionate din ziua pentru care se efectueaza calculul.

Imobilizarile financiare cuprind actiuni, certificate de trezorerie, obligatiuni guvernamentale cu maturitate mai mare de un an, precum si dobanzile estimate calculate de la data achizitiei pana la data bilantului.

Metoda de evaluare aplicabila pentru aceasta categorie de instrumente financiare este cea stabilita prin Norma 11/2011 cu modificarile si completarile ulterioare pentru instrumentele cu venit fix.

Imobilizarile financiare se evalueaza plecand de la pretul net furnizat de aplicatia Bloomberg la care se adauga dobanda acumulata corespunzatoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situatia în care nu este disponibil un pret net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea, se va lua pretul net de închidere de pe piata reglementata pe care este tranzactionat activul respectiv. Daca pentru o perioada de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare nu a fost gasit un pret net, se va lua drept pret net de evaluare pretul net cel mai mic dintre pretul net de achizitie si pretul net la care a fost ultima data evaluat activul respectiv în portofoliul fondului, la care se adauga dobanda acumulata corespunzatoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferenta pretului net utilizat în evaluare.

Diferenta între valoarea imobilizarilor financiare si valoarea de achizitie se reflecta în situatia veniturilor si a cheltuielilor la pozitiile „Venituri din creante imobilizate” si „Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar”, iar veniturile din dobanzi la pozitia “Venituri din dobanzi”.

Investitiile pe termen scurt cuprind obligatiuni corporative cu maturitate pana la un an, titluri de participare in organisme de plasament colectiv in valori mobiliare (“OPCVM”), depozite bancare pe termen scurt si contracte forward.

La iesirea din Fond, investitiile pe termen scurt se evalueaza și se înregistreaza în contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO).

Metodele de evaluare aplicabile tuturor categoriilor de investiti pe termen scurt sunt cele stabilite prin Norma 11/2011 și sunt detaliate în continuare pentru fiecare categorie de instrumente financiare clasificate drept investiti pe termen scurt.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 4 - Principii. Politici si metode contabile (continuare)

Obligatiuni corporative

Metoda de evaluare aplicabila pentru aceasta categorie de instrumente financiare este cea stabilita prin Norma 11/2011 cu modificarile și completările ulterioare pentru instrumentele cu venit fix.

Imobilizarile financiare se evalueaza plecând de la prețul net furnizat de aplicația Bloomberg la care se adauga dobânda acumulata corespunzatoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situația în care nu este disponibil un preț net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea se va lua prețul net de închidere de pe piața reglementata pe care este tranzacționat activul respectiv. Dacă pentru o perioada de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare nu a fost gasit un preț net se va lua drept preț net de evaluare prețul net cel mai mic dintre prețul net de achiziție și prețul net la care a fost ultima data evaluat activul respectiv în portofoliul fondului la care se adauga dobânda acumulata corespunzatoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferenta prețului net utilizat în evaluare.

Titluri de participare

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piața reglementata se iau în calcul la ultima valoare unitara a activului net publicata și certificata de depozitar, dupa caz. Titlurile de participare tranzacționabile se evalueaza la ultimul pret de inchidere disponibil.

Depozite bancare

Depozitele cu plata dobanzii la scadenta constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează conform Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile și completările ulterioare, folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, utilizându-se convenția de calcul cu prima zi inclusă pentru acumularea dobanzii.

Contractele forward

Contractele de tip forward vor fi evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului.

(e) Capitalul Fondului de pensii

Reprezinta totalul contributiilor nete ale participantilor la Fondul de pensii, provenite dupa caz din insumarea contributiilor participantilor aderenti si a celor transferati in Fond, precum si din repartizarea profitului la capitalul Fondului, diminuate cu contributiile individuale ale participantilor transferati din Fond catre alte Fonduri de pensii, sumele nete achitate ca urmare a deschiderii dreptului la pensia privata sau pensia de invaliditate si sumele achitate mostenitorilor participantului decedat cu titlu de sume din mostenire, parte a masei succesoriale.

(f) Disponibilitati banesti si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti si echivalentele de numerar sunt reprezentate de depozitele bancare constituite, cu scadenta mai mica de 3 luni, precum si disponibilul din conturile bancare curente apartinand Fondului Esential.

(g) Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi achitate, sume reprezentand contravaloarea serviciilor achizitionate respectiv prestate.

Conturile de alte datorii sunt reprezentate de datorii de natura sumelor in curs de decontare, sume de achitat de catre Fond la data decontarii.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 4 - Principii. Politici si metode contabile (continuare)

Evaluarea conturilor reprezentand varsaminte de efectuat este realizata in baza informatiilor cuprinse in confirmarile de tranzactionare emise de catre societatea de intermediere financiara prin intermediul careia se realizeaza tranzactiile de vanzare sau de cumparare. Acele sume aflate in curs de decontare, exprimate intr-o alta valuta decat moneda nationala, sunt reevaluate zilnic, utilizand cursul Bancii Nationale a Romaniei comunicat in ziua pentru care se efectueaza calculul.

(h) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Rezultatul exercitiului, respectiv profitul sau pierderea, se determina ca diferenta intre veniturile si cheltuielile exercitiului.

Veniturile si cheltuielile Fondurilor de pensii facultative, sunt formate in principal din:

- venituri din dobanzi aferente detinerilor de obligatiuni de stat, municipale, corporative, utilizandu-se metoda recunoasterii zilnice a dobanzii pana la incasarea acesteia, conform specificatiilor din prospectul de emisiune al instrumentelor financiare, in baza Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- venituri din dobanzi bonificate aferente disponibilitatilor Fondului pastrate sub forma depozitelor bancare la termen, respectiv sub forma conturilor curente, utilizandu-se metoda recunoasterii zilnice a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului, conform Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- alte venituri si cheltuieli financiare de natura diferentelor pozitive si negative de cotation a actiunilor, diferentelor pozitive si negative de cotation a titlurilor de participare, diferentelor pozitive si negative de cotation pentru instrumentele cu venit fix;
- venituri din dividende incasate in baza participatiei Fondului la capitalul social al entitatilor emitente;
- Castig(venit)/pierdere(cheltuiala) din vanzarea instrumentelor financiare de natura actiunilor, obligatiunilor de stat si certificatelor de trezorerie cu discount;
- Castig(venit)/pierdere(cheltuiala) din vanzarea obligatiunilor corporative si a detinerilor de natura titlurilor de participare;
- venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar, urmare a evaluarii zilnice a activelor exprimate in valuta;
- cheltuieli privind onorariile de audit financiar, estimate si inregistrate zilnic si regularizat lunar, conform prospectului de emisiune;
- cheltuieli privind comisioanele de administrare conform prospectului de emisiune (comision de administrare din activul total al Fondului, estimat zilnic in baza prospectului de emisiune);
- comision de depozitare conform prospectului de emisiune;
- comision de custodie conform prospectului de emisiune;
- comisionul de tranzactionare conform prospectului de emisiune;
- comisioanele bancare conform prospectului de emisiune.

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin


**Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU**

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
**Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv**

Semnatura

 Digitally
signed by
BATHORY
ECATERIN
A-ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 5 - Participatii si surse de finantare

A. Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond, numarul si valoarea totala a unitatilor de fond nou emise, numarul si valoarea totala a unitatilor de fond anulate

a) Evolutia valorii unitatii de fond si a valorii activului net la sfarsitul fiecarei luni a exercitiului financiar 2025 este caracterizata de urmatoarele valori:

-lei-

Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Activ net la sfarsitul lunii
Ianuarie	31.01.2025	14,733649	17.371.010
Februarie	28.02.2025	14,983199	17.971.428
Martie	31.03.2025	14,990904	18.416.562
Aprilie	30.04.2025	14,922633	18.750.034
Mai	30.05.2025	15,252951	19.579.627
Iunie	30.06.2025	15,467024	20.239.753
Iulie	31.07.2025	15,891555	21.317.156
August	29.08.2025	15,931715	21.714.610
Septembrie	30.09.2025	16,175245	22.495.453
Octombrie	31.10.2025	16,636726	23.629.039
Noiembrie	28.11.2025	16,813420	24.411.667
Decembrie	31.12.2025	17,262972	25.482.462

Valoarea activului net si a unitatii de fond sunt calculate conform prevederilor Normei 11/2011.

La sfarsitul anului 2025, activele nete aflate in administrare sunt in valoare de 25.482.462 lei.

Activele nete aflate in administrare au crescut cu 49,91% fata de sfarsitul anului 2024, de la 16.998.161 lei la 25.482.462 lei.

Valoarea unitara a activului la 31.12.2025 a fost 17,262972.

b) Evolutia numarului si valorii totale a unitatilor de fond nou emise precum si a unitatilor de fond anulate

b¹) Situatiile unitatilor de fond emise ca urmare a incasarilor de sume in fond in decursul anului 2025

Nr crt	Luna	Contributii lunare		Transfer de disponibilitati IN fond	
		Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise
1	Ianuarie	283.626	19.430,538185	29.027	1.997,370952
2	Februarie	385.358	25.946,122056	12.019	803,682804
3	Martie	430.764	28.803,816196	34.078	2.280,683049
4	Aprilie	451.642	30.342,542007	0	0,000000
5	Mai	497.603	33.895,615322	3.337	222,445476
6	Iunie	510.732	33.259,378158	5.885	381,322648
7	Iulie	571.436	36.499,324602	0	0,000641
8	August	566.618	35.376,568119	0	0,000000
9	Septembrie	586.535	36.720,028427	0	0,000000
10	Octombrie	610.770	37.404,377044	0	0,000000
11	Noiembrie	613.432	36.508,992717	0	0,000000
12	Decembrie	646.703	37.917,673408	18.621	1.088,974976
	Total	6.155.219	392.104,976241	102.967	6.774,480546

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 5 - Participatii si surse de finantare ale Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

In anul 2025 au fost incasate contributiile brute in suma de 6.155.219 lei, iar transferurile de disponibilitati banesti in fond au fost in suma de 102.967 lei, determinand emiterea suplimentara a unui numar de 6.774,480546 unitati de fond.

In total, in anul 2025 au fost incasate contributiile brute si disponibilitati banesti in valoare de 6.258.186 lei.

b²) Situatiile unitatilor de fond anulate ca urmare a platilor de activ personal al participantilor la fond, in anul 2025:

Nr crt	Luna	Transfer de disponibilitati DIN fond		Plata activ din fond - deces participant		Plata activ din fond - pensie de invaliditate		Plata activ din fond - Pensie Privata	
		Brut platit (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit (lei)	Numar unitati de fond anulate
1	Ianuarie	0	0,000000	0	0,000000	0	0,000000	16.124	1.108,335234
2	Februarie	4.428	300,511999	18.138	1.223,053049	0	0,000000	71.116	4.790,093461
3	Martie	7.866	525,938170	2.659	178,834657	0	0,000000	19.485	1.302,634860
4	Aprilie	0	0,000000	0	0,000000	1.526	101,899578	33.640	2.273,504204
5	Mai	45.722	3.106,406022	0	0,000000	0	0,000000	56.908	3.832,981597
6	Iunie	123.394	7.979,783694	0	0,000000	0	0,000000	11.493	748,038451
7	Iulie	0	0,000000	0	0,000000	2.547	161,332336	54.955	3.498,421699
8	August	220.204	13.810,555360	0	0,000000	0	0,000000	0	0,000000
9	Septembrie	19.965	1.256,390641	0	0,000000	18.733	1.183,185286	104.105	6.527,210205
10	Octombrie	0	0,000000	3.817	235,184818	22.785	1.385,938328	101.801	6.222,727455
11	Noiembrie	0	0,000000	2.529	150,494151	9.968	593,145028	69.454	4.143,603543
12	Decembrie	0	0,000000	429	25,355678	0	0,000000	251.800	14.762,750614
	Total	421.579	26.979,585886	27.572	1.812,922353	55.559	3.425,500556	790.881	49.210,301323

In cursul exercitiului financiar 2025, in Fondul de Pensii Facultative Esential au existat situatii de transfer din fond in suma de 421.579 lei ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri de pensii facultative, generand anularea unui numar de 26.979,585886 unitati de fond.

Nu au existat situatii in care sa se impuna aplicarea unei penalitati de transfer pentru transferuri solicitate mai devreme de 2 ani de la data aderarii la Fond, asa cum este prevazut in Prospectul fondului de pensii facultative Esential.

In anul 2025, ca urmare a decesului participantilor la fond, s-au efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 27.572 lei, anulandu-se astfel un numar de 1.812,922353 unitati de fond.

In ceea ce priveste platile de activ personal net pentru participantii care au implinit varsta de 60 de ani, in anul 2025 valoare acestora a fost de 790.881 lei, anulandu-se 49.210,301323 unitati de fond. S-au inregistrat si situatii de plati de active incadrate ca si pensii de invaliditate in valoare totala de 55.559 lei, anulandu-se un numar de 3.425,500556 unitati de fond.

Unii participanti ai Fondului Esential si-au exercitat in anul 2025, la momentul revendicarii activului net, dreptul de plata esalonata. Soldul contului "Sume datorate participantilor Fondului Esential" la final de an este 128.972 lei, acesta regasindu-se si in soldul contului bancar DIP pentru plati esalonate.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 5 - Participatii si surse de finantare ale Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

B. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in ultima zi lucratoare a lunii

Numarul de participanti reprezinta totalitatea persoanelor inscrise in Registrul participantilor ca urmare a semnarii unui act individual de aderare la Fondul de Pensii Facultative Esential.

Evolutia pe parcursul fiecărei luni din cadrul exercitiului financiar 2025 se prezinta astfel:

Nr crt	Luna	Numarul de participanti						Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna (lei)	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna
		S0	S1	S2	S3	S3*	S4		
1	Ianuarie	181	0	0	3	0	4.681	14,733649	1.179.002,569254
2	Februarie	205	0	1	4	0	4.881	14,983199	1.199.438,715605
3	Martie	174	0	1	3	0	5.051	14,990904	1.228.515,807163
4	Aprilie	218	0	0	5	0	5.264	14,922633	1.256.482,945388
5	Mai	223	0	2	4	0	5.481	15,252951	1.283.661,618567
6	Iunie	223	0	3	2	0	5.699	15,467024	1.308.574,497228
7	Iulie	330	0	0	10	0	6.019	15,891555	1.341.414,068436
8	August	93	0	3	1	0	6.108	15,931715	1.362.980,081195
9	Septembrie	130	0	1	6	0	6.231	16,175245	1.390.733,323490
10	Octombrie	231	0	0	15	0	6.447	16,636726	1.420.293,849933
11	Noiembrie	187	0	0	6	0	6.628	16,813420	1.451.915,599928
12	Decembrie	221	0	0	7	0	6.842	17,262972	1.476.134,142020
	Total	2.416	0	11	66	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 afiliere ca urmare a comenzilor de modificare de CNP în Registrul participantilor;

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

La 31 Decembrie 2024 Fondul de Pensii Facultative Esential avea 4.503 participanti. In anul 2025 au aderat la Fond 2.416 de participanti si nu au existat participanti nou intrati care sa solicite transferul de la alte fonduri catre Fondul Esential. Sumele inregistrate ca transfer de disponibilitati in Fond provin de la participanti ai Fondului Esential care existau deja in registrul nostru. Acestia au solicitat cumularea prin transfer in fondul Esential a disponibilitatilor pe care le detin la alte fonduri de pensii facultative.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 5 - Participatii si surse de finantare ale Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

In anul 2025, 11 participanti au iesit prin transfer catre alte fonduri de pensii facultative. Un numar de 66 de conturi individuale au fost inchise ca urmare a platilor de active catre participanti si catre mostenitorii acestora, dupa caz.

La 31 Decembrie 2025, Fondul de Pensii Facultative Esential are 6.842 participanti care detin un numar de 1.476.134,142020 unitati de fond.

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

**Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU**

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
**Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv**

Semnatura

 Digitally
signed by
BATHORY
ECATERIN
A-ANGELA

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential

A. Informatii generale privind prezentarea Carpathia Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., administrator al Fondului de Pensii Facultative Esential

Prezentele situatii financiare ale Fondului de Pensii Facultative Esential aferente exercitiului financiar 2025, sunt intocmite de catre Carpathia Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., in calitate de Administrator, cu sediul social in Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaje 3-4, 407280 Floresti, Cluj, Romania, avand Cod Unic de Inregistrare 22066642, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul de ordine ROONRC.J2007003044127 si in Registrul Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii Private la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii facultative, sub codul de inregistrare nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei A.S.F. nr. 607 din data de 23.06.2014.

Carpathia Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., societate administrată în sistem dualist, este societate de pensii, administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL si al Fondului de Pensii Facultative Esential.

In cursul exercitiului financiar 2025, Societatea si-a exercitat atributiile de administrare atat in ce priveste Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL, fond de pensii administrat privat, cat si in ce priveste Fondul de Pensii Facultative Esential, fond de pensii facultative.

Obiectul unic de activitate, conform nomenclatorului clasificarii activitatilor din economia nationala, este definit sub denumirea de Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale), cod CAEN 6530.

Exemplele in original ale situatiilor financiare aferente exercitiului financiar 2025, atat ale Societatii Carpathia Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., cat si ale Fondului de Pensii Facultative Esential se pot consulta la sediul social al Societatii mentionat anterior.

Situatiile financiare in format electronic sunt disponibile tuturor utilizatorilor interesati la adresa www.carpathiapensii.ro.
Sectiunea Pensii Private.

Informatii generale privind prezentarea Fondului de Pensii Facultative Esential

Fondul de Pensii Facultative Esential a luat fiinta in baza contractului de societate civila semnat intre 5 membri fondatori, fiind o entitate fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile Legii 204/2006. Fondul a fost autorizat de catre A.S.F. prin Decizia nr. 903/11.05.2015 fiind inregistrat in Registrul A.S.F. - Sectorul Pensii Private cu codul FP3-1151.

Depozitarea activelor Fondului de Pensii Facultative Esential este realizata de catre BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., cu sediul in Bucuresti, Bdul. Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, societate pe actiuni inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. ROONRC.J1991000608402, cod unic de inregistrare RO361579, inregistrata in Registrul A.S.F. – Sectorul Pensii Private cu nr. DEP-RO-373958, avizata de catre CSSPP (in prezent A.S.F.) prin Avizul nr. 21/12.06.2007.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

Activitatea de audit financiar a Fondului aferenta exercitiului financiar 2025 este efectuata de catre societatea de audit KPMG AUDIT S.R.L., avand sediul social in Bucuresti, Sos. Bucuresti-Ploiesti 89A, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. ROONRC.J2000004439400, CIF RO12997279, inscrisa in registrul A.S.F. - Sectorul Pensii Private sub codul de inscriere AUD-RO-13009626, avizata de catre A.S.F. prin Avizul numarul 48 din 11.02.2016.

Modul de intocmire a situatiilor financiare ale anului 2025

Situatiile financiare intocmite sunt proprii Societatii Carpathia Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. si Fondului de Pensii Facultative Esential, fiind prezentate si intocmite in limba romana si in moneda nationala.

Activele si pasivele Fondului de Pensii Facultative Esential sunt organizate, evidentiata si administrate distinct, separat de contabilitatea proprie a Societatii de administrare, fara posibilitatea transferului acestora intre Fond si Societate.

B. Tranzactii valutare

Ca si principii de politica contabila, la data bilantului, evaluarea si prezentarea in situatiile financiare a elementelor monetare exprimate in valuta (creante si datorii, disponibilitati banesti si alte elemente asimilate) precum si a celor cu decontare in lei in functie de cursul unei valute se efectueaza la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei si valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile, respectiv pierderile rezultate ca urmare a operatiei de conversie valutara afecteaza contul de profit si pierdere, fiind incluse in categoria veniturilor, respectiv a cheltuielilor financiare.

C. Informatii privind rezultatul exercitiului financiar 2025

Fondul de Pensii Facultative Esential la data de 31 decembrie 2025 a inregistrat un profit in valoare de 3.521.706 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel:

Indicator	Suma (lei)
Total Venituri	12.093.115
Total Cheltuieli	8.571.409
Profitul exercitiului financiar 2025	3.521.706

D. Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere. Evenimentele ulterioare datei bilantului pot fi atat de natura celor care conduc la ajustarea situatiilor financiare anuale, cat si de natura celor care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare anuale.

Nu au fost identificate evenimente de natura celor ulterioare bilantului, care sa necesite modificarea rezultatului contabil si fiscal si/sau a elementelor bilantiere.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 3/05.09.2024 s-a aprobat modificarea actului constitutiv al Societatii, pentru trecerea la administrare in sistem dualist, iar prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 4//20.09.2024 s-a aprobat numirea persoanelor propuse pentru indeplinirea functiilor din cadrul Consiliului de Supraveghere si Directorat.

Prin deciziile A.S.F. nr. 211/10.03.2025 s-a autorizat modificarea Actului Constitutiv al Societatii, prin Deciziile A.S.F. 212-216/10.03.2025, respectiv Deciziile A.S.F. nr. 286-288/28.03.2025 s-au autorizat membrii Consiliului de Supraveghere, respectiv ai Directoratului. Modificarile intervenite si autorizate de catre A.S.F. s-au inregistrat la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Cluj, iar astfel Societatea functioneaza in sistem dualist la data aprobarii situatiilor financiare si a rapoartele aferente.

E. Venituri si cheltuieli extraordinare. Venituri si cheltuieli inregistrate in avans

In cursul exercitiului financiar 2025, Fondul de Pensii Facultative Esential nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare, respectiv cheltuieli in avans.

Veniturile in avans sunt reprezentate de sume de recuperat constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul Esential in baza actiunilor detinute la emitentii externi (confom adresei A.S.F. nr. 3272/17.09.2013).

F. Onorarii achitate auditorului financiar

Onorariile datorate auditorului financiar al Fondului Esential, respectiv societatea KPMG AUDIT S.R.L., pentru serviciile de audit statutar a situatiilor financiare, reprezinta in exclusivitate un cost al Fondului Esential. Detalierea acestora este prezentata in Nota 2 "Situatia creantelor si datoriilor" respectiv Nota 3 "Analiza rezultatului din activitatea curenta".

G. Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

In cursul exercitiului financiar 2025, Fondul de Pensii Facultative Esential nu a detinut efecte comerciale, respectiv in evidenta contabila a Fondului la data de 31 decembrie 2025 nu exista inregistrate efecte comerciale scontate neajunse la scadenta.

H. Angajamente financiare

In cursul exercitiului financiar 2025, Fondul de Pensii Facultative Esential nu a contractat angajamente financiare, acest lucru fiind interzis de legislatia de specialitate in vigoare.

I. Datorii scadente, datorii probabile si angajamente acordate

La data de 31 decembrie 2025, Fondul de Pensii Facultative Esential nu a avut datorii scadente si neachitate, datorii probabile si angajamente acordate.

Datoriile evidentiata in soldul conturilor de datorii la 31 decembrie 2025 a caror exigibilitate se incadreaza intr-o perioada de pana la 1 an sunt prezentate Nota 2 "Situatia creantelor si datoriilor".

La data de 31 decembrie 2025 Fondul de Pensii Facultative Esential inregistreaza un sold de 128.972 lei reprezentand sume esalonate in plata datorate participantilor Fondului, generate de deschiderea dreptului la pensie facultativa, din care 4.235 lei cu termen de exigibilitate peste 1 an.

La data de 31 decembrie 2025 nu exista detineri in portofoliul Fondului de Pensii Facultative Esential de instrumente de natura contractelor forward sau schimburi valutare spot.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

J. Un activ sau o datorie are legatura cu mai mult de un element din formatul de bilant

In anul 2025, Fondul Esential nu are astfel de situatii de detaliat.

K. Detalierea altor elemente semnificative si relevante pentru utilizatorii situatiilor financiare

1) Imobilizari financiare

Imobilizari financiare (lei)	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Actiuni	4.432.680	7.250.997
Drepturi de subscriere	-	-
Titluri de stat cu maturitate mai mare de un an	11.141.399	16.241.682
Obligatiuni cu maturitate mai mare de un an	1.208.321	1.351.072
Total	16.782.400	24.843.751

2) Investitii financiare pe termen scurt

Investitii financiare pe termen scurt (lei)	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Conturi curente la banci	42.273	130.563
Depozite bancare	136.942	303.701
Titluri de participare OPCVM (pe termen scurt)*	124.392	385.396
Instrumente de acoperire a riscului	-	-
Certificate de trezorerie cu maturitate mai mica de un an	-	-
Total	303.607	819.660

Reconciliera cu elementele de trezorerie (lei)	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Conturi curente la banci (1)	42.273	130.563
Depozite bancare constituite cu scadenta in anul urmator (2), din care	136.942	303.701
Principal constituit (3)*	136.923	303.367
Dobanda aferenta (4)	19	334
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar(1)+(3)	179.196	433.930

* Intre valoarea depozitelor bancare prezentate la rubrica investitii pe termen scurt 303.367 RON si valoarea depozitelor bancare reflectate la elemente de trezorerie 303.332 RON exista o diferenta de 35 lei, reprezentand diferenta de curs valutar in urma reevaluarii unui depozit in euro constituit la BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. in sold la data de 31.12.2025. Acest depozit, in valoare de 4.579,70 euro, este reflectat in echivalent lei in cadrul elementelor de trezorerie la valoarea constituirii acestuia, respectiv 23.314,34 lei, iar la rubrica investitii este prezentat la valoarea reevaluat la 31.12.2025, respectiv 23.349,59 lei.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

L. Managementul riscului

Administratorul urmareste diversificarea portofoliului in vederea mentinerii unui grad crescut de lichiditate si dispersia riscurilor legate de investirea activelor Fondului Esential.

In anul 2025 se mentine situatia de criza inceputa in februarie 2022 ca urmare a conflictului armat intre Rusia si Ucraina care a afectat situatia economica si prelungirea sanctiunilor impuse in acest context.

Recent, tensiunile geopolitice din Orientul Mijlociu au generat o unda de soc in pietele locale si globale. Cel mai vizibil efect a fost cresterea brusca a pretului petrolului. Pentru pietele financiare, petrolul mai scump inseamna temeri legate de cresterea inflatiei, ceea ce determina investitorii sa reactioneze defensiv. Aceste reactii au adus o volatilitate crescuta (fluctuatii ample de pret) pe bursele din intreaga lume. Efectele nu pot fi anticipate in acest moment cu suficienta acuratete. Tinand cont ca Fondul Esential nu are activitati in zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (Ucraina, respectiv in special Rusia si Belarus), nici in ceea ce priveste achizitiile, nici vanzarile sau investitiile, consideram ca nu exista implicatii semnificative din prisma portofoliului investitional, altele decat evolutia economiei globale si impactul potential asupra tarilor aflate in vecinatatea zonei de conflict.

Principalele riscuri la care este supus Fondul si politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

Administratorul s-a asigurat de conformitatea cu legislatia si regulamentele interne aplicabile Fondul de Pensii Facultative Esential, in efectuarea operatiunilor acestuia.

Activitatea de administrare a riscurilor este o activitate constanta de identificare, colectare date, evaluare, monitorizare, analiza si luarea masurilor adecvate pentru minimizarea efectelor riscurilor la care este expusa Societatea si Fondul de Pensii Facultative Esential. Activitatea de administrare a riscurilor include de asemenea identificarea si implementarea unor proceduri, procese si tehnici adecvate pentru evaluarea corecta si constanta a riscurilor ce pot impacta activitatea administratorului si performantele Fondul de Pensii Facultative Esential.

Principalele riscuri urmarite in activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential sunt **riscul investitional** (care include riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare, riscul de contraparte), **riscul operational** (care include printre altele riscul sistemelor, riscul administrativ, riscul de frauda), riscul de conformitate, riscul reputational si riscul de durabilitate.

Managementul riscului investitional, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

Riscul investitional este definit prin subcomponentele sale: riscul de piata (care include riscul de pret, riscul ratei dobanzii, riscul valutar), riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare si riscul de contraparte.

Riscul de piata este definit ca risc al inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor preturilor pe piata, a ratei dobanzii si a cursului valutar.

Riscul de piata include riscul de pret, riscul ratei dobanzii si riscul de curs valutar.

Riscul de pret reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor preturilor de piata ale activelor din portofoliu. Evaluarea riscului de pret se face folosind indicatori specifici ai variatiei valorii preturilor pe intervale prestabilite cum ar fi deviatia standard si volatilitatea.

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor ratelor dobanzilor pe piata si afecteaza instrumentele cu venit fix evaluate la pret de piata de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor. Masurarea riscului ratei

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

dobanzii se face utilizand indicatorul Modified Duration-D ce masoara senzitivitatea pretului unui instrument financiar cu venit fix la variatiile dobanzilor pe piata monetara.

Riscul de curs valutar reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor cursului valutar pe piata, si afecteaza toate activele denumite in alte valute decat cea in care se evalueaza activele – RON, de tipul actiuni, obligatiuni, depozite bancare etc. Evaluarea riscului valutar se face prin raportul dintre valoarea in lei a tuturor activelor unui fond, denumite in valuta, respectiv la valoarea totala a activelor respectivului fond.

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate ca urmare a unor dezechilibre intre obligatiile imediate de plata si lichiditatile disponibile. Evaluarea riscului de lichiditate se realizeaza la nivel de Fond, sau dupa caz, la nivel de plasament individual. La nivel de Fond se creeaza un echilibru intre activele

imediat lichidabile si media istorica, respectiv a platilor planificate din Fond. La nivel de plasament, in monitorizarea acestui risc se are in vedere valoarea detinerilor pe un emitent ale carui valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata secundara, in comparatie cu volumul mediu de tranzactionare al emitentului pe piata respectiva.

Riscul de credit este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate ca urmare a intrarii in incapacitate de plata sau a neindeplinirii, partial sau in totalitate, a obligatiilor de plata stabilite in documentele de emisiune a emitentilor unor instrumente financiare cu venit fix de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor corporatiste, municipale. Masurarea riscului de credit se face utilizand ratinguri emise de agentile specializate de rating S&P, Fitch, Moody's.

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul fondului de pensii administrat privat sa fie expus excesiv fata de un anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartida aflate in legatura, dupa caz. Evaluarea riscului de concentrare se face prin monitorizarea limitelor de expunere pe emitenti, grupuri de emitenti, sectoare de activitate.

Riscul de contraparte sau contrapartida este fie riscul ca o contraparte dintr-o tranzactie sa isi incalce obligatiile contractuale (sau termenii si conditiile generale bancare), fie riscul asociat oricaror debitori fata de care este expus Fondul Esential, in afara riscurilor de credit ale emitentilor de valori mobiliare. Administratorul trateaza riscul de contraparte la nivelul portofoliului Fondului Esential de produse bancare (conturi curente, depozite), precum si la nivelul instrumentelor financiare derivate de acoperire a riscului valutar, de tipul Forward si Swap, negociate in afara pietei reglementate.

Pentru fiecare categorie de riscuri din cele enumerate, in cadrul intern de administrare a riscului sunt prevazute metodele de evaluare utilizate, care includ informatii privind identificarea, analiza, evaluarea, diminuarea, monitorizarea si raportarea riscurilor, stabilirea tolerantei la risc si monitorizarea incadrarii in limite, abateri de la limita de toleranta la risc, modalitati de reincadrare in limitele stabilite.

Sunt definiti indicatori, care se obtin din analize proprii si aplicatia Bloomberg pentru fiecare risc in parte, acestia fiind analizati in functie de limita de toleranta la risc stabilita, iar in cazul in care exista abateri de la aceasta, se mentioneaza in rapoartele de risc, cu mentionarea planului de masuri, daca este cazul.

De asemenea, sunt definite teste de stres care se aplica pentru fiecare risc investitional, cu frecventa cel putin semestriala. Testele de stres pentru fiecare risc in parte pornesc de la ipoteze care pot conduce la aparitia riscului respectiv sau de la evenimente care pot conduce la aparitia acestuia. In urma aplicarii ipotezelor testelor de stres se analizeaza modificarile aparute in portofoliile fondurilor de pensii (ca valori, incalcarile ale prevederilor legale, generarea altor riscuri etc.).

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

In cursul anului 2025 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc investitional, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

Riscul operational este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de factori externi precum conditiile economice, cadrul legislativ si dezastrele naturale.

Subcomponentele riscului operational sunt: riscul de frauda, riscul administrativ, riscul sistemelor, riscul de personal, riscul de locatie. In categoria riscului operational se situeaza si riscurile operationale generate de sistemele informatice.

Si in cazul acestor riscuri operationale enumerate, in cadrul intern de administrare a riscului sunt prevazute metodele de evaluare utilizate care includ indicatori specifici fiecarei componente cum ar fi: rotatia personalului, rata absenteismului, siguranta la locul de munca, caderea sistemelor informatice, securitatea datelor, incidente de frauda, erori administrative, reclamatii clienti, litigii, incalcarile ale reglementarilor legale in vigoare. Acesti indicatori au stabilite limite de toleranta la risc, iar in cazul in care exista abateri de la aceasta, se mentioneaza in rapoartele de risc cu precizarea planului de masuri, daca este cazul.

Riscul operational se identifica la nivelul Societatii si nu individual la nivelul fiecarui fond administrat, asemenea riscului reputational si celui de conformitate. De asemenea, exista definit un test de stres in cazul riscurilor operationale pentru sistemele IT, respectiv Business Continuity Test, in care se simuleaza capacitatea Societatii de a-si desfasura activitatea zilnica in bune conditii, fara intreruperi, in situatia caderii sistemelor informatice pentru 24 de ore. Testul de stres se efectueaza cel putin semestrial.

In cursul anului 2025 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc operational, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Managementul riscului reputational si de conformitate, de durabilitate, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestora

Riscul de conformitate este riscul ca administratorul sa nu respecte reglementarile legale in vigoare. Pentru a monitoriza riscul de conformitate, sunt utilizati urmatorii indicatori: reclamatii clienti, litigii, incalcarile ale reglementarilor legale in vigoare si planuri de actiune initiate de Autoritatea de Supraveghere.

Pentru fiecare indicator se stabilesc limite tinta de toleranta de risc si, cu o frecventa stabilita (cel putin semestrial, cu exceptia indicatorilor aferenti riscului reputational, in acest caz frecventa fiind anuala), se calculeaza valorile curente ale indicatorilor care se compara cu limitele tinta stabilite. In cursul anului 2025 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Riscul legat de durabilitate inseamna un eveniment de mediu, social sau de guvernanta care, in cazul in care acesta s-ar produce, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra administratorului. Obligatiile Societatii in materie de mediu sunt limitate prin natura activitatii administratorului, insa principiile durabilitatii guverneaza orice activitate operationala.

Raportat la partea sociala si de guvernanta, administratorul urmareste sa integreze in activitatea sa constant noile prevederi care apar in domeniu.

Fondul de Pensii Facultative Esential

Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Facultative Esential (continuare)

Obligatia de transparenta, in cazul administratorilor de fonduri de pensii private, trebuie respectata inainte ca un participant sa incheie un contract in legatura cu un produs de pensii, aceasta obligatia fiind considerata indeplinita prin publicarea pe site-ul propriu a prospectului prin care isi asuma integrarea principiilor ESG in activitatea operationala si

investitionala. Administratorul nu va avea niciun fel de legatura de natura investitionala sau de orice alta natura cu societati care activeaza in domeniile: productie si comercializare produse tutun si alcool, jocuri de noroc, productia si comercializarea de armament, ingloband astfel liniile directoare ale principiilor ESG.

Autorizate si semnate in data de 18.03.2026 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

**Presedinte directorat
Octavian Marius RATIU**

Semnatura
Stampila entitatii

 Digitally signed
by RATIU
OCTAVIAN-
MARIUS

Intocmit,
**Ecaterina Angela BATHORY
Director executiv**

Semnatura

 Digitally
signed by
BATHORY
ECATERIN
A-ANGELA