

# INFORMAȚII PRIVIND CERINȚELE DE TRANSPARENȚĂ ȘI PUBLICARE

(Versiunea 8.0 – 10.12.2025)

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

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România  
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro); <http://www.brdam.ro>  
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului: J2000007066409; Cod unic de înregistrare: 13236071  
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

## CUPRINS

1. Structura organizatorică a BRD Asset Management S.A.I. S.A.....	3
2. Componenta structurii de conducere .....	3
3. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanta.....	3
4. Concluziile evaluării poziției financiare având la bază situațiile financiare auditate pe anul 2024 .....	4
5. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială.....	5
6. Principalele caracteristici ale sistemului de administrare /management a/al riscurilor.....	6
7. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor în anul 2024 .....	7
8. Dispoziții finale .....	7
9. Anexe .....	8

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

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România  
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro); <http://www.brdam.ro>  
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului: J2000007066409; Cod unic de înregistrare: 13236071  
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

## 1. Structura organizatorică a BRD Asset Management S.A.I. S.A.

---

Structura organizatorică a BRD Asset Management S.A.I. S.A. (denumită în cele ce urmează „S.A.I.” sau ”BRD AM”) este stabilită cu respectarea dispozițiilor prevăzute în legislația aplicabilă pieței de capital și face parte integrantă din Regulamentul de organizare și funcționare al Societății. (Structura organizatorică este prezentată în **Anexa 1** la prezentul document).

BRD Asset Management S.A.I. S.A. face parte din Grupul BRD – Groupe Société Générale, iar BRD – Groupe Societe Generale S.A., în calitate de companie mamă, pune la dispoziție informații relevante și oferă acces în loc ușor accesibil la următoarele informații și secțiuni pe adresa de website [www.brd.ro](http://www.brd.ro):

- Structura organizatorică și componența structurii de conducere:  
Secțiune: Despre Noi/ Grupul BRD/ Cine suntem
- Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanță:  
Secțiune: Despre Noi/ Investitori și acționari/ Guvernanța corporativă
- Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară:  
Secțiune: Despre Noi/ Investitori și acționari/ Comunicare financiară
- Principalele caracteristici ale sistemului privind administrarea/managementul a/al riscurilor:  
Secțiune: Despre Noi/ Investitori și acționari/ Comunicare financiară/ Rapoarte anuale

## 2. Componența structurii de conducere

---

### a) Consiliul de Administrație

Nume și prenume	Funcția
Mihai <b>PURCĂREA</b>	Președinte
Marius <b>STOICA</b>	Membru
Iancu <b>GUDA</b>	Membru Independent

### b) Conducerea executivă și persoana care îi înlocuiește

Nume și prenume	Funcția
Mihai <b>PURCĂREA</b>	Director General
Mihaela <b>UNGUREANU</b>	Director General Adjunct
Alexandru <b>COMBEI</b>	Înlocuitor Director

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

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România  
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro); <http://www.brdam.ro>  
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului: J2000007066409; Cod unic de înregistrare: 13236071  
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

### 3. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernare

---

- BRD AM asigură aplicarea unui sistem de guvernare corporativă pentru o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității, prin elaborarea și actualizarea continuă a cadrului normativ intern, în conformitate cu reglementările legale aplicabile pieței de capital, în vigoare;
- În cadrul activității desfășurate, BRD AM aplică sisteme de guvernare corporativă care respectă următoarele cerințe, precum: asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate, alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților, administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor, adecvarea politicilor și a strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern, aplicarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea de informații confidențiale, crearea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- În cadrul BRD AM structura organizatorică este construită cu respectarea prevederilor legale incidente, în vigoare, în așa fel încât activitatea BRD AM să decurgă fluent, în cel mai bun interes al deținătorilor de titluri de participare la fondurile administrate de către BRD AM.
- Structura organizatorică a BRD AM permite minimizarea riscului unui conflict de interese:
  - între BRD AM și Investitori;
  - între Investitori;
  - între Investitori și Fondurile Administrate;
  - între Fondurile Administrate.
- Structura organizatorică a BRD AM reflectă în mod clar și documentat structurile ierarhice de raportare, precum și alocarea funcțiilor și responsabilităților aferente acestor structuri și procesul decizional în BRD AM;
- În activitatea pe care o desfășoară, BRD AM respectă următoarele principii generale:
  - Are stabilită, aplică și menține o structură organizatorică în care sunt specificate clar nivelurile ierarhice, funcțiile și responsabilitățile sunt repartizate în mod clar și formalizat, astfel încât să se respecte principiul separării și independenței funcțiilor;
  - Stabilește, aplică și menține mecanisme corespunzătoare de control intern destinate asigurării respectării cadrului legal aplicabil, a deciziilor și procedurilor interne la toate nivelurile ierarhice;
  - Stabilește, aplică și menține un sistem intern eficient de raportare și comunicare a informațiilor la toate nivelurile relevante, precum și schimburi eficiente de informații cu toate părțile terțe implicate;
  - Păstrează o evidență adecvată și ordonată a operațiunilor efectuate și a organizării interne.

În anul 2024, au fost aduse modificări asupra cadrului de reglementări al BRD AM existent, precum și crearea de reglementări noi pentru a asigura un grad corespunzător de detaliere și claritate privind activitățile desfășurate de structurile S.A.I..

#### **BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.**

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România  
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro); <http://www.brdam.ro>  
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului: J2000007066409; Cod unic de înregistrare: 13236071  
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

#### **4. Concluziile evaluării poziției financiare având la bază situațiile financiare auditate pe anul 2024**

---

În exercițiul financiar 2024 s-a înregistrat un profit brut în sumă de 10.402.993 lei (2023: 1.731.552 lei) și un profit net de 8.710.829 lei (2023: 1.420.398 lei), active totale în sumă de 41.653.552 lei (2023: 41.215.081 lei) și capitaluri proprii în sumă de 31.867.403 lei (2023: 24.576.972 lei).

Activele sub administrare la 31 decembrie 2024 calculate conform reglementărilor A.S.F. sunt în sumă de 6.150.521.635 lei<sup>1</sup> (la 31 decembrie 2023 au fost în sumă de 3.979.252.254 lei).

#### **5. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială**

---

BRD AM operează în conformitate cu prevederile Prospectelor de Emisiune, în cazul fondurilor de investiții administrate, sau ale actului constitutiv, în cazul raportării financiare proprii.

Activitatea de contabilitate la nivelul S.A.I. este externalizată către entitatea specializată - Neaga & Asociații Contabilitate Consultanță și Audit S.R.L., iar activitatea de contabilitate la nivelul fondurilor de investiții administrate este externalizată către entitatea specializată - Neaga & Asociații Financial Consulting SRL.

Politicile contabile au fost elaborate astfel încât să asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale ale BRD AM și Fondurilor Administrate, a unor informații care să fie:

- a) inteligibile, în sensul de a fi ușor de înțeles de utilizatori;
- b) relevante pentru nevoile utilizatorilor în luarea deciziilor;
- c) credibile, în sensul că: reprezintă fidel rezultatele și poziția financiară a societății, reflectă substanța economică a evenimentelor și tranzacțiilor și nu doar forma juridică, sunt neutre, prudente, complete, sub aspectele semnificative;
- d) comparabile, pentru a compara în timp situațiile financiare.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil. Situațiile financiare ale BRD AM și ale Fondurilor Administrate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și cu reglementările ASF în vigoare.

Responsabilitățile structurilor organizatorice ale BRD AM implicate în aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială:

- a) Consiliul de Administrație este responsabil de asigurarea existenței unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F., precum și a informațiilor transmise către A.S.F., la solicitarea acestuia, privind anumite acțiuni întreprinse de Societate.
- b) Conducerea executivă se asigură de integralitatea și corectitudinea raportărilor și a altor

---

<sup>1</sup> Conform Anexei 2 la prezentul document

informații cu privire la activitatea și situația financiară a S.A.I., conform legislației aplicabile, cu respectarea termenelor de raportare.

- c) Comitetul de Audit:**
- monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
  - monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, de management al riscurilor din cadrul entității și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a entității auditate, fără a încălca independența acestuia;
  - monitorizează auditarea situațiilor financiare individuale anuale;
  - verifică și monitorizează independența auditorului financiar, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către entitate;
  - se asigură că la nivelul Consiliului de Administrație au fost adoptate toate măsurile de remediere necesare soluționării deficiențelor identificate de auditorii financiar.
- d) Direcția Control Intern și Conformitate este responsabilă cu monitorizarea și verificarea cu regularitate a aplicării prevederilor legale incidente activității BRD AM și a regulilor și procedurilor interne și ține evidența neregulilor descoperite;**
- e) Direcția Administrare Riscuri este responsabilă cu monitorizarea riscurilor aferente activității desfășurate de către BRD AM atât în nume propriu cât și în numele fondurilor de investiții administrate;**
- f) Auditul Intern evaluează modul în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, Reglementările interne, precum și modul în care sunt implementate politicile și procedurile Societății și dacă este cazul, propune modificările necesare.**

## **6. Principalele caracteristici ale sistemului de administrare /management a/al riscurilor**

---

- Politicile și activitățile de management al riscului sunt create conform celor mai bune practici și se concentrează asupra anticipării și identificării, cât mai rapid posibil, evaluării și monitorizării riscurilor.
- Principalul obiectiv al managementului de risc este de a gestiona profilul de risc al S.A.I. în mod eficient, pentru a optimiza rentabilitatea ajustată cu gradul de risc.
- BRD AM implementează această abordare, prin intermediul funcției de management al riscului, independentă de celelalte funcții. Implementarea combină crearea de politici la nivel centralizat concomitent cu descentralizarea controlului și a monitorizării riscului.
- Factorii de risc semnificativi asociați investiției activelor proprii (susținerea de către S.A.I. a unor fonduri noi, pe care le administrează, nefiind inclusă în aceasta categorie) sunt riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul de credit. În plus, este monitorizat și riscul operațional, influențat atât de factori interni, cum ar fi angajați, structuri sau sisteme, cât și de factori externi.

### **BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.**

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România  
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro); <http://www.brdam.ro>  
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului: J2000007066409; Cod unic de înregistrare: 13236071  
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

- BRD AM își asumă riscurile aferente investiției în capital inițial al fondurilor deschise de investiții pe care le lansează având în vedere importanța dezvoltării activității. Riscurile aferente celorlalte investiții ale BRD AM sunt controlate prin limite investiționale. Astfel, riscul de piață (inclusiv riscul de dobândă) este limitat prin investirea doar în titluri de stat cu maturitatea rămasă de maxim 5 ani și în depozite (cu dobândă fixă). Riscul de credit este ținut sub control prin depozite constituite doar la BRD GSG și achiziția doar de titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor. Investirea doar în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor și depozite contribuie și la limitarea riscului de lichiditate.

## **7. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor în anul 2024**

---

- Instrucțiunea privind administrarea riscurilor a fost revizuită și actualizată în cursul anului 2024, cu elemente noi, în principal ajustarea indicilor interni pentru BRD Orizont 2035 și BRD Orizont 2045, respectiv actualizarea criteriilor care vor fi luate în considerare pentru analiza primară în vederea acceptării unui broker/dealer ca o contrapartidă pentru tranzacționare prin menționarea distinctă a elementelor relevante privind riscul de credit.
- Au fost efectuate teste de stres asupra portofoliilor Fondurilor Administrate, de către Direcția Administrare Riscuri.
- În cursul anului 2024 s-a înregistrat o singură depășire a limitelor investiționale. Depășirea a fost înregistrată în mod pasiv, fără efectuarea unor tranzacții de cumpărare din partea BRD Asset Management S.A.I. S.A. și a apărut în contextul ajungerii la scadență a unor emisiuni ale emitentului în această perioadă. Aceasta a fost notificată A.S.F. și au fost dispuse măsuri în scurt timp în vederea reîncadrării în limită.
- În cursul anului 2024 nu s-au înregistrat evenimente importante de risc operațional cu pierderi materiale semnificative aferente.

## **8. Dispoziții finale**

Prezentul document este întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2019 împreună cu anexele:

Anexa 1 - Organigrama BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

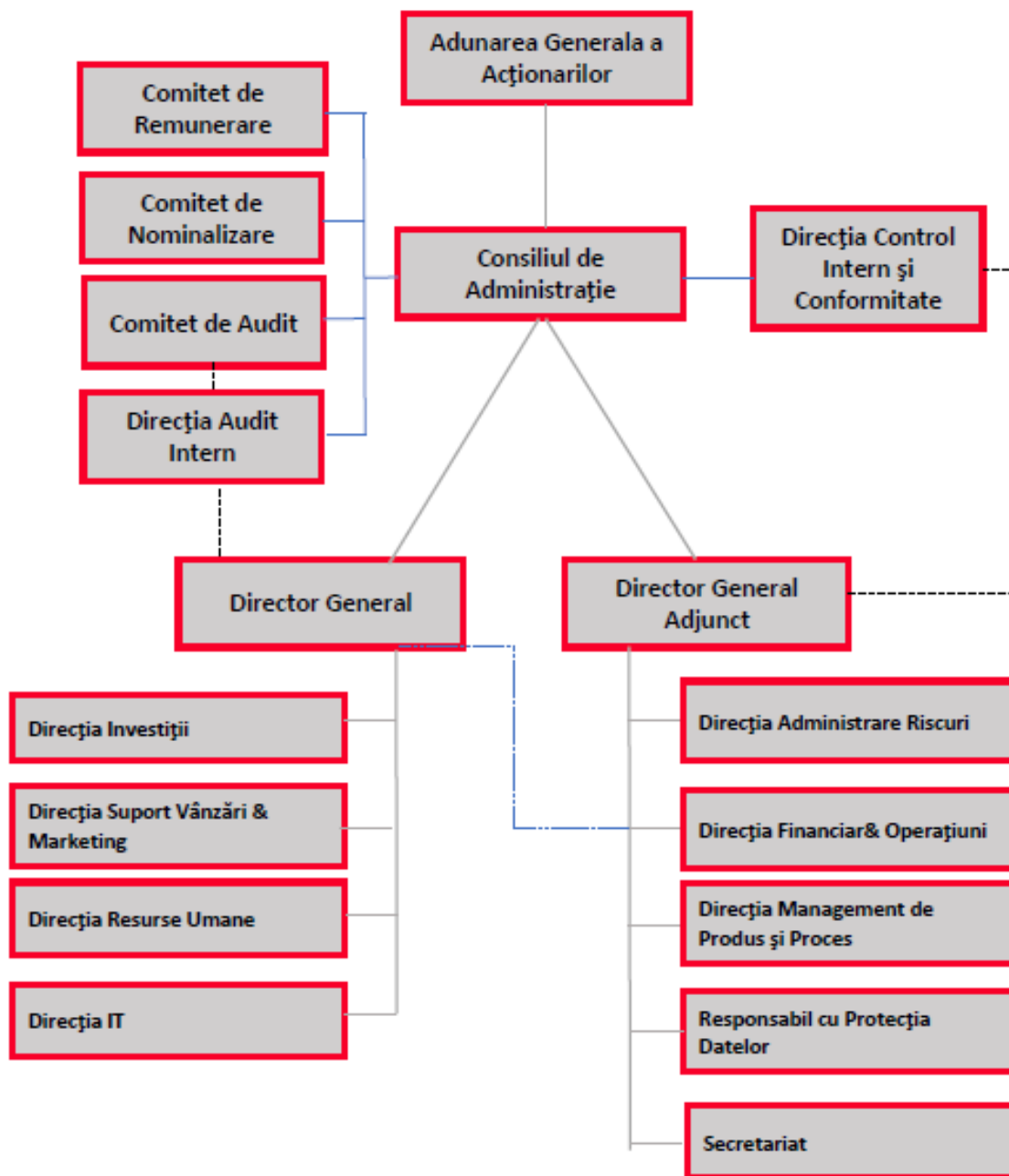
Anexa 2 - Situația Fondurilor Administrate de BRD Asset Management S.A.I. S.A. la data de 31.12.2024

### **BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.**

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România  
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro); <http://www.brdam.ro>  
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului: J2000007066409; Cod unic de înregistrare: 13236071  
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

## 9. Anexe

### Anexa 1 - ORGANIGRAMA BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.



**Anexa 2 - Situația Fondurilor Administrate de BRD Asset Management S.A.I. S.A. la data de 31.12.2024\***

Nr. Crt.	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
1.1.	BRD ACȚIUNI – Clasa A (RON)	377.802.239,42	856.999,84	440,8428	RON
1.2.	BRD ACȚIUNI – Clasa E (EUR)	89.714.493,78	1.464.242,55	61,2702	EUR
2.1.	BRD DIVERSO - Clasa A (RON)	86.491.678,92	364.771,95	237,1116	RON
2.2.	BRD DIVERSO - Clasa E (EUR)	30.322.729,49	924.139,70	32,8118	EUR
3	BRD EURO FOND	129.340.982,00	908.695,48	142,3369	EUR
4.1.	BRD GLOBAL - Clasa A (RON)	46.901.421,33	174.869,16	268,2086	RON
4.2.	BRD GLOBAL – Clasa E (EUR)	12.176.036,43	325.254,05	37,4354	EUR
4.3.	BRD GLOBAL - Clasa USD	10.615.657,65	381.471,12	27,8282	USD
5	BRD OBLIGAȚIUNI	87.405.757,34	409.970,64	213,2000	RON
6	BRD SIMFONIA	978.108.223,49	19.345.263,88	50,5606	RON
7	BRD SIMPLU	1.409.539.983,44	11.804.074,29	119,4113	RON
8	BRD USD SIMPLU**	35.650.868,87	287.677,75	123,9264	USD
9.1.	BRD ORIZONT 2035 - Clasa RON	40.224.946,08	309.720,11	129,8751	RON
9.2.	BRD ORIZONT 2035 - Clasa EUR	8.012.833,21	248.706,75	32,2179	EUR
10.1.	BRD ORIZONT 2045 - Clasa RON	29.146.471,69	214.685,01	135,7638	RON
10.2.	BRD ORIZONT 2045 - Clasa EUR	7.935.634,31	235.526,82	33,6931	EUR
11.1.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa RON	60.405.137,85	494.726,47	122,098	RON
11.2.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa EUR	16.868.169,12	556.159,94	30,3297	EUR
11.3.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa USD	4.322.679,27	137.858,07	31,356	USD
12	BRD EURO SIMPLU	267.105.822,42	9.957.762,67	26,8238	EUR

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

\*\*Denumire modificată pentru BRD USD FOND în BRD USD SIMPLU începând cu data de 13.10.2025.