

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționarii societății SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare anexate aparținând Societății **SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A** (denumită în continuare „Societatea”), cu sediul în București, sector 2, Soșeaua Pipera nr.42, etaj 10, camerele 1 și 2, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21078/2017, cod de înregistrare fiscală: 22227862 care cuprind situația poziției financiare la data de **31 decembrie 2022**, situația profitului sau pierderii, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxului de trezorerie, pentru exercițiul încheiat la aceasta dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare la **31 decembrie 2022** se identifică astfel:

Activ net / Total capitaluri proprii:	1.135.086 lei
Rezultatul exercițiului financiar - pierdere	(158.931) lei

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de **31 decembrie 2022**, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor financiare (**„Norma ASF nr.39/2015”**).

Bază pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162 / 2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

3B EXPERT AUDIT
J40/6669/1998
RO10767770

CECCAR 158/2000
CAFR 073/2001
UNPRL 2032/2000
ASF IT 184/2016
ASF 220/2016

Aurel Vlaicu nr. 114
Sector 2 Bucuresti
020098 Romania

T: +4 021 211 74 59
F: +4 021 211 74 69

3bexpert@auditor.ro
auditor.ro
russellbedford.com

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie. Am determinat că nu există aspecte cheie de audit care să fie comunicate în raportul nostru.

Alte informații – Raportul administratorilor

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

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

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

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015, Anexa 1, articolele 8 alin(1) – (3), 9-13..

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

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afară acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera indoile semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și în măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății la data de 05.08.2019 să audităm situațiile financiare ale **SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.** pentru exercițiul financiar încheiat la **31 decembrie 2022**. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

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

Pentru și în numele **3B Expert Audit S.R.L.:**

Badiu Anisoara Adriana

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul 77



Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Badiu Anisoara Adriana**
Registru Public Electronic: **AF77**

Pentru și în numele :

 **Russell Bedford**
taking you further

 **3B Expert**

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul 73

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **3B Expert Audit S.R.L.**
Registru Public Electronic: **FA73**

București, România
26 Aprilie 2023

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022

Intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia fluxurilor de trezorerie	3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Note la situatiile financiare	5-39

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.**SITUATIA profitului sau pierderii****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022***(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

	Nota	2022	2021
Venituri din comisioane de administrare	4	1.501.237	1.039.595
(Pierdere neta) / Castig net din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5	(15.370)	58.344
Venituri din dobanzi		15.632	6.147
Alte venituri	6	-	67.608
Venituri totale		1.501.499	1.171.694
Cheltuieli cu comisioanele	7	(287.639)	(121.878)
Cheltuieli cu personalul	8	(888.197)	(864.788)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	14	(41.092)	(23.978)
Cheltuieli cu amortizarea activelor privind drepturi de utilizare a activelor suport	15	(92.933)	(127.796)
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriei din contracte de leasing	15	(3.601)	(4.458)
Alte cheltuieli	9	(331.592)	(254.828)
Cheltuieli totale		(1.645.054)	(1.397.726)
Pierdere bruta		(143.555)	(226.032)
Cheltuiala cu impozitul	10	(15.376)	(11.799)
Pierdere neta		(158.931)	(237.831)
Total rezultat global aferent perioadei		(158.931)	(237.831)

Situatiile financiare de la pagina 1 la 39 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023.

Director General
Pasol Razvan Florin

Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2022
(Toate sumele sunt exprimate in LEI)

	Nota	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Active			
Numerar si conturi curente	11	6.892	3.509
Depozite plasate la banci	12	303.295	298.010
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	13	684.235	843.941
Imobilizari corporale si necorporale	14	168.546	156.318
Active privind drepturi de utilizare a activelor suport in cadrul unui contract de leasing	15	259.112	352.045
Alte active	16	159.925	145.972
Total Active		1.582.005	1.799.795
Datorii			
Datorii comerciale si alte datorii	17	175.748	138.462
Datorii din contracte de leasing	15	268.541	364.068
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	18	2.630	3.248
Total Datorii		446.919	505.778
Capitaluri proprii			
Capital social	19	1.773.600	1.773.600
Rezerve legale	20	160.020	160.020
Rezultatul reportat		(798.534)	(639.603)
Total Capitaluri proprii		1.135.086	1.294.017
Total Datorii si Capitaluri proprii		1.582.005	1.799.795

Situatiile financiare de la pagina 1 la 39 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023.

Director General
Pasol Razvan Florin

Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
(Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	Nota	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activitati de exploatare			
Pierdere inainte de impozitare		(143.555)	(226.032)
<i>Ajustari:</i>			
Venituri din dobanzi	4	(15.632)	(6.147)
Pierdere neta / (Castig net) din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5	15.370	(58.344)
Alte venituri	6	-	(67.608)
(Venituri nete) / Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	9	(466)	1.338
(Venituri nete) / Cheltuieli nete cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	9	(618)	984
(Castig net) / Pierdere neta din diferente de curs valutar	9	(295)	7.951
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	14	41.092	23.978
Cheltuieli cu amortizarea activelor privind drepturi de utilizare a activelor suport	15	92.933	127.796
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriei din contracte de leasing	15	3.601	4.458
Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare			
Modificări ale altor active	16	(13.979)	(44.421)
Modificări ale datoriilor	17	36.801	(53.386)
Plati privind impozitul pe venit		(14.915)	(10.274)
Numerar net rezultat din / (utilizat in) activitatea de exploatare		337	(299.707)
Activitati de investitii			
Incasari din rascumpararea activelor financiare		144.336	342.029
Plati pentru achizitii de active financiare		-	(800.000)
Plasamente nete in depozite bancare cu scadenta originala mai mare de 3 luni și mai mica de un an		(4.000)	-
Incasari din vanzari de imobilizari corporale si necorporale		-	300
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(53.320)	(125.168)
Dobanzi incasate		14.856	8.245
Numerar net rezultat din / (utilizat in) activitatea de investitii		101.872	(574.594)
Activitati de finantare			
Plati aferente datoriei din contracte de leasing, inclusiv dobânda	15	(98.809)	(101.144)
Incasari din majorarea capitalului social		-	973.500
Numerar net (utilizat in) / rezultat din activitatea de finantare		(98.809)	872.356
Cresterea / (Descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		3.400	(1.945)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		3.539	5.484
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie		6.939	3.539

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
(Toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie cuprind:

	<u>31 Decembrie</u> <u>2022</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2021</u>
Numerar	1	1
Conturi curente la banci	<u>6.938</u>	<u>3.538</u>
Total numerar si echivalente de numerar	<u>6.939</u>	<u>3.539</u>

Situatiile financiare de la pagina 1 la 39 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023.

Director General
Pasol Razvan Florin

Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	800.100	160.020	(401.772)	558.348
Total rezultat global aferent perioadei:				
Pierdere neta a exercitiului	-	-	(237.831)	(237.831)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii:				
Dividende de plata	-	-	-	-
Majorare capital social	973.500	-	-	973.500
Sold 31 decembrie 2021	1.773.600	160.020	(639.603)	1.294.017
Total rezultat global aferent perioadei:				
Pierdere neta a exercitiului	-	-	(158.931)	(158.931)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii:				
Dividende de plata	-	-	-	-
Majorare capital social	-	-	-	-
Sold 31 decembrie 2022	1.773.600	160.020	(798.534)	1.135.086

Situatiile financiare de la pagina 1 la 39 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023.

Director General
Pasol Razvan Florin

Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

Societatea de administrare a investitiilor SAI Patria Asset Management S.A. ("Societatea") este persoana juridica romana, constituita sub forma unei societati pe actiuni, in baza Legii societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare. Societatea functioneaza in baza autorizarii emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara ("ASF") prin Decizia nr. 275/13.02.2008 si este inregistrata din data de 13.02.2008 in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/32002. In data de 19 martie 2018, prin Autorizatia A.S.F. nr.87, ASF a autorizat schimbarea denumirii din SAI Carpatia Asset Management S.A in Societatea de Administrare a Investiilor SAI Patria Asset Management S.A. si a emblemei Societatii, in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12 februarie 2018.

Societatea are sediul social in Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10, Sector 2, fara sedii secundare, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/21078/2017, cod unic de inregistrare nr. 22227862, tel: +(40)372 538 671, fax: +(40)372 007694, adresa web: www.patriafonduri.ro.

SAI Patria Asset Management SA a fost autorizata sa desfasoare activitatea de administrare O.P.C.V.M. autorizate de catre A.S.F.

Societatea are in administrare cinci fonduri deschise de investitii, dupa cum urmeaza:

- **Fondul Deschis de Investitii Patria STOCK** ("FDI Patria Stock"), autorizat prin decizia ASF nr.1237/10.06.2008. FDI Patria Stock este un fond de actiuni, care urmareste cresterea capitalului investit, cu asumarea unui risc mediu-ridicat generat de expunerea pe piata de capital.

- **Fondul Deschis de Investitii Patria GLOBAL** ("FDI Patria Global"), autorizat prin decizia ASF nr.1275/16.06.2008. FDI Patria Global este un fond diversificat, care urmareste cresterea veniturilor in conditiile conservarii capitalului investit, cu asumarea unui risc mediu-scazut generat de expunerea pe piata de capital.

- **Fondul Deschis de Investitii Patria OBLIGATIUNI** ("FDI Patria Obligatiuni"), autorizat prin decizia ASF nr. 209/28.02.2012. FDI Patria Obligatiuni este un fond de obligatiuni si instrumente cu venit fix, care urmareste cresterea moderata a valorii capitalului investit, in vederea obtinerii unor rentabilitati similare dobanzilor bancare, in conditii de lichiditate ridicata.

- **Fondul Deschis de Investitii Patria EURO OBLIGATIUNI** ("FDI Patria Euro Obligatiuni"), autorizat prin decizia ASF nr.119/02.10.2019. FDI Patria Euro Obligatiuni este un fond de obligatiuni si instrumente cu venit fix denominat in EURO, care urmareste cresterea moderata a valorii capitalului investit, in vederea obtinerii unor rentabilitati similare dobanzilor bancare in euro, in conditii de lichiditate ridicata.

- **Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville** ("FDI ETF BET Patria-Tradeville"), preluat in administrare de SAI Patria Asset Management S.A. in luna aprilie 2021 este un fond de tip Exchange Traded Fund (ETF) listat la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul TVBETETF. Fondul urmareste structura indicelui BET al Bursei de Valori Bucuresti. Administrarea fondului a fost transferata de la S.A.I. Tradeville Asset Management S.A. in data de 07.04.2021 in urma avizului ASF nr. 103/18.03.2021 si deciziei ASF nr. 362/18.03.2021. Fondul a fost autorizat de CNVM prin decizia nr. 606/09.07.2012.

SAI Patria Asset Management S.A. este membra a Grupului Financiar Patria. Societatea-mama a grupului este Patria Bank SA, cu sediul social in Sos. Pipera nr. 42, Et. 8 si 10, Cladirea Globalworth Plaza Bucuresti, Sector 2.

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite de societatea-mama, Patria Bank S.A., si pot fi consultate pe site-ul acesteia, www.patriabank.ro.

In primul trimestru al anului 2016, Patria Bank S.A. a devenit actionar majoritar al Bancii Comerciale Carpatia S.A., prin detinerea unui procent de 64,16% din capitalul social al Bancii. La sfarsitul lunii aprilie 2017 Patria Bank si Banca Comerciala Carpatia au fuzionat, in urma fuziunii rezultand o singura banca sub denumirea de Patria Bank SA. Actionarul principal al Patria Bank S.A. este fondul de investitii Emerging Europe Accession Fund (EEAF), ai carui principali investitori sunt Banca Europeana pentru Reconstructie

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA (continuare)

si Dezvoltare (BERD), Fondul European pentru Investitii (FEI) - parte din grupul Bancii Europene pentru Investitii, Banca de Comert si Dezvoltare a Regiunii Marii Negre, DEG - parte a grupului bancar german KFW.

Avand in vedere faptul ca Patria Bank isi desfasoara activitatea in Bucuresti, iar SAI Patria Asset Management avea sediul in Sibiu, s-a decis ca activitatea operationala si sediul social al societatii sa fie mutat la Bucuresti, lucru concretizat in luna decembrie 2017 cand SAI Patria Asset Management S.A. si-a mutat activitatea din Sibiu, B-dul General Vasile Milea, nr.1, judetul Sibiu, in Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Sector 2, ramanand la Sibiu un punct de lucru. Prin Hotararea AGA din 29.10.2018 s-a hotarat desfiintarea punctului de lucru din Sibiu, B-dul General Vasile Milea, nr.1 si infiintarea unui nou punct de lucru in Sibiu, Str. Autogarii, Nr. 1, parter, cam. 1, iar ulterior prin Hotararea AGA nr. 1 din 10.02.2021 s-a decis desfiintarea punctului de lucru din Str. Autogarii, Nr. 1, parter, cam. 1.

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare („Norma ASF 39/2015”). In intelesul Normei ASF nr. 39/2015, Standardele Internationale de Raportare Financiara sunt cele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 (“IFRS”).

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite de Societatea care detine controlul, Patria Bank S.A., cu sediul in Sos. Pipera nr. 42, Et. 8 si 10, Cladirea Globalworth Plaza Bucuresti, Sector 2, in conformitate cu Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002 si Norma ASF nr. 39/2015. Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2022 pot fi consultate pe site-ul societatii mama: www.patriabank.ro.

(b) Prezentarea situatiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul Situatiei Pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in Situatiea profitului sau pierderii.

Actiunile financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare doar cand exista un drept legal executoriu de a compensa sumele recunoscute si exista intentia sa se deconteze pe o baza neta, sau sa se realizeze actiunile si sa se deconteze datoriile in mod simultan. Veniturile si cheltuielile nu trebuie sa fie compensate in situatia profitului sau pierderii cu exceptia cazului in care compensarea este prevazuta sau permisa de un IFRS.

(c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare ale Societatii sunt intocmite in baza conventiei costului istoric, cu exceptia activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere, recunoscute la valoarea justa, asa cum apar prezentate in politicile contabile semnificative din cadrul notelor la situatiile financiare.

(d) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc („LEU”). Situatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

(e) Continuitatea activitatii

Conducerea Societatii a realizat o evaluare a posibilitatii Societatii de a-si continua activitatea in baza principiului „continuitatii activitatii” si considera ca dispune de toate resursele necesare pentru a-si continua activitatea in acelasi mod in viitorul apropiat. In cursul anului 2022 s-a realizat revizuirea si testarea planului de continuitate al activitatii, tranzactiile cu unitati de fond in anul 2022 ale Fondurilor administrate nu s-au caracterizat prin volume sau frecvente neobisnuite.

In baza acestor analize, Conducerea considera ca Societatea isi va putea continua activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

(f) Judecati si estimari contabile semnificative

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Judecatile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare precum si estimarile ce implica un risc semnificativ al unei ajustari semnificative in cursul anului viitor sunt prezentate in Nota 23.

3. POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile prezentate in continuare au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

(a) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor. Actiunile si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Valuta	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021	Variatie
Euro (EUR)	1: LEU 4,9474	1: LEU 4,9481	-0,01%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,6346	1: LEU 4,3707	6,04%

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(b) Contabilizarea efectului hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29 situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii exercitiului financiar (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Conform IAS 29, o economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare pana la data de 31 decembrie 2003.

(c) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci (inclusiv depozitele blocate si dobanzile aferente depozitelor bancare).

La intocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar si echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la banci si depozitele cu o scadenta initiala mai mica de 90 de zile (elemente din Notele 11 si 12).

(d) Active si datorii financiare

(i) Clasificare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute, conform IFRS 9.

IFRS 9 contine o abordare privind clasificarea si evaluarea activelor financiare care reflecta modelul de afacere in cadrul caruia sunt gestionate activele si caracteristicile fluxului de numerar. Acest standard include trei categorii principale de clasificare a activelor financiare:

- evaluate la cost amortizat;
- evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global;
- evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la *costul amortizat* daca indeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere:

- este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este pastrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(d) Active si datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare (continuare)

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar se evalueaza la *valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global* numai daca indeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat la valoare justa prin profit sau pierdere:

- este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este atins atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cat si prin vanzarea de active financiare; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezinta numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

La recunoasterea initiala a unei investitii in instrumente de capitaluri proprii care nu este detinuta pentru tranzactionare, Societatea poate alege in mod irevocabil sa prezinte modificari ulterioare ale valorii juste in alte elemente ale rezultatului global. Aceste optiuni se aplica pentru fiecare instrument, dupa caz.

Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, asa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la *valoarea justa prin profit sau pierdere*. In plus, la recunoasterea initiala, Societatea poate desemna in mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel intruneste cerintele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, sa fie evaluat la valoare justa prin profit sau pierdere, daca acest lucru elimina sau reduce in mod semnificativ o neconcordanza contabila care ar aparea daca s-ar proceda in alt mod.

(ii) Recunoastere

Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa.

(iii) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Societatii.

(iv) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata dupa recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

(v) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data evaluarii, care are loc pe o piata principala (piata cu cel mai mare volum si nivel de activitate) sau, in absenta unei pietee principale, pe

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(d) Active si datorii financiare (continuare)

(v) Evaluarea la valoarea justa (continuare)

cea mai avantajoasa piata la care Societatea are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta efectul riscului nerespectarii obligatiilor (riscul de non-performanta).

Atunci cand sunt disponibile, Societatea masoara valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotate pe o piata activa pentru acest instrument. O piata este considerata activa in cazul in care tranzactiile cu activul sau datoria au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza constant informatii pentru stabilirea pretului.

In cazul in care nu exista un pret cotate pe o piata activa, Societatea utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toti factorii pe care participantii de pe piata i-ar lua in considerare in stabilirea pretului unei tranzactii.

Cea mai buna dovada a valorii juste a unui instrument financiar la recunoasterea initiala este pretul tranzactiei - adica valoarea justa a contraprestatiei primita sau data. Daca Societatea determina ca valoarea justa la recunoasterea initiala difera de pretul tranzactiei iar valoarea justa este evidenta fie prin existenta unei cotate pe o piata activa pentru un activ sau o datorie similare, fie printr-o tehnica de evaluare bazata pe intrari observabile in piata, atunci instrumentul respectiv este initial masurat la valoare justa.

Societatea recunoaste transferurile intre nivelurile de ierarhie a valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare in care a avut loc transferul.

(vi) Identificarea deprecierei si evaluarea pierderilor de credit asteptate

Pierderea de credit asteptata reprezinta diferenta dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Societatii si toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea preconizeaza sa le primeasca, actualizate la rata dobanzii efective initiale.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat ca urmare a riscului de credit in cazul in care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor.

Societatea evalueaza daca riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala pe baza informatiilor, disponibile fara cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al cresterilor semnificative in riscul de credit de la recunoasterea initiala.

Societatea recunoaste in profit sau pierdere valoarea modificarilor pierderilor de credit asteptate pe toata durata de viata a activelor financiare drept castig sau pierdere din depreciere.

Castigul sau pierderea din depreciere se determina ca diferenta intre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata dobanzii efective a activului financiar la momentul initial.

Societatea recunoaste modificarile favorabile in pierderile de credit asteptate pe toata durata de viata drept castig din depreciere, chiar daca pierderile de credit asteptate pe toata durata de viata sunt mai mici decat valoarea pierderilor de credit asteptate care au fost incluse in fluxurile de trezorerie estimate la recunoasterea initiala.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(d) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Derecunoastere

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. De asemenea, Societatea derecunoaste integral activele financiare atunci cand nu are estimari rezonabile de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

(e) Active imobilizate clasificate ca detinute in vederea vanzarii

Activele imobilizate clasificate ca detinute in vederea vanzarii sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare.

Activele imobilizate si grupurile destinate cedarii sunt clasificate ca detinute in vederea vanzarii daca valoarea lor contabila va fi recuperata in principal printr-o operatiune de vanzare, si nu prin utilizarea lor continua. Aceasta conditie este considerata ca fiind indeplinita numai atunci cand vanzarea este probabila si se estimeaza ca va fi finalizata in nu mai mult de un an de la data clasificarii, iar activele sunt disponibile pentru o vanzare imediata, asa cum acestea se prezinta la momentul respectiv. Schimbul de active este considerat a fi o vanzare in scopul clasificarii ca detinute in vederea vanzarii numai in cazul in care acel schimb are o substanta economica.

(f) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost. Costul unui element de imobilizari corporale este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de pret de natura comerciala si oricaror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajatii care rezulta direct din constructia sau achizitionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizarile corporale sunt clasificate de catre Societate in urmatoarele clase de active de aceeaasi natura si cu utilizari similare:

- Echipamente, instalatii tehnice si masini;
- Mijloace de transport;
- Mobilier si alte imobilizari corporale.

Dupa recunoasterea initiala, o imobilizare corporala este contabilizata la cost minus amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate (Nota 14).

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se inregistreaza in profit sau pierdere atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(f) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculata folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Echipamente, instalatii tehnice si masini	3-24 ani
Mijloace de transport	5-6 ani
Mobilier si alte imobilizari corporale	3-30 ani

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare.

(iii) Vanzarea / casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din pozitia financiara impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operatiune sunt incluse in profitul sau pierderea curenta.

(g) Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere si evaluare

Imobilizarile necorporale sunt evaluate initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, o imobilizare necorporala este contabilizata la cost minus amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia ii sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru deprecierea fondului comercial si marcile generate intern, sunt recunoscute in profit sau pierdere in momentul in care sunt suportate.

(ii) Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoarea care substituie costul, minus valoarea reziduala. Amortizarea este recunoscuta in profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru imobilizarile necorporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare; aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in activ.

Duratele de viata utile estimate pentru perioada curenta si pentru perioadele comparative sunt urmatoarele:

Programe informatice	3-10 ani
Alte imobilizari necorporale	1-5 ani

Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate corespunzator.

(iii) Vanzarea / casarea imobilizarilor necorporale

Imobilizarile necorporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din pozitia financiara impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operatiune sunt incluse in profitul sau pierderea curenta.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(h) Contracte de leasing conform IFRS 16

(i) *Recunoastere si evaluare*

In conformitate cu IFRS 16 "Contracte de leasing", contractele de leasing sunt acele contracte in care Societati i se acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumita perioada de timp in schimbul unei contravalori.

Societatea clasifica contractele de chirie ca si contracte de leasing daca durata contractului este mai mare de 12 luni luand in cosiderare si optiunea de prelungire a contractului, iar valoarea activului identificat are o valoare mai mare de 5.000 de USD (valoarea cursului BNR de la data inceperii derularii contractului).

Contractele de leasing sunt recunoscute la data inceperii derularii contractului, iar Societatea recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie care decurge din contractul de leasing.

Societatea, in calitate de locatar, evalueaza initial activul aferent dreptului de utilizare folosind modelul bazat pe cost.

In costul activului aferent dreptului de utilizare se recunoaste:

- valoarea datoriei financiare la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data;
- platile de leasing efectuate la data inceperii derularii sau inainte de aceasta data, minus orice stimulente primite in cadrul contractului de leasing;
- orice costuri directe initiale suportate;
- estimarea de costuri care urmeaza sa fie suportate de catre locatar pentru demontarea si indepartarea activului identificat, pentru restaurarea locului in care este localizat acesta, atunci cand este anagajata o astfel de obligatie asociata acestor costuri.

Valoarea datoriei care decurge din contractul de leasing este recunoscuta la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data, platile de leasing sunt actualizate folosind rata dobanzii implicite din contractul de leasing sau daca aceasta nu este cunoscuta rata marginala de imprumut a locatarului. Platile leasingului sunt impartite intre cheltuieli financiare si reducerea datoriei de leasing, pentru a realiza o rata a dobanzii constanta calculata la soldul datoriei.

(ii) *Amortizare*

Actiunile sunt amortizate folosindu-se metoda liniara. In cazul in care nu se transfera dreptul de proprietate sau nu exista o optiune de cumparare asupra activului suport pana la incheierea duratei acestuia, activul se amortizeaza de la data inceperii contractului pana la prima data dintre sfarsitul duratei de viata utila si sfarsitul duratei contractului ce include si optiunile de prelungire sau reziliere ale contractului.

(iii) *Datoria de leasing*

Reevaluarea datoriei se face atunci cand are loc o modificare a perioadei contractului de leasing, cand are loc o modificare la evaluarea unei optiuni de cumparare a activului suport, cand are loc o modificare a sumelor care se preconizeaza ca vor fi datorate in conformitate cu garantia aferenta valorii reziduale sau are loc o modificare a platilor de leasing viitoare care rezulta dintr-o schimbare a unui indice sau a unei rate utilizat(e) pentru a determina acele plati.

Costurile cu utilitatile, mentenanta si taxele nerecuperabile (TVA) nu reprezinta o componenta a datoriei ce decurge din contractul de leasing, fiind recunoscute in profit sau pierdere pe masura ce facturile sunt emise.

(iv) *Derecunoastere*

Activul aferent dreptului de utilizare este derecunoscut cu ocazia rezilierii sau incetarii contractului si se reflecta prin scaderea valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare si recunoasterea in profit sau pierdere a castigurilor / pierderilor asociate modificarii contractului de leasing.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(v) Amendament la IFRS 16, „Leasinguri” - concesi de la plata chiriei determinate de Covid-19

Ca urmare a pandemiei de COVID-19, contractele de leasing financiar au suferit modificari, in sensul acordarii de catre locatori a unor concesi. Astfel de concesi au luat o varietate de forme, inclusiv acordarea unor perioade de gratie de la plata chiriei si amanarea platilor de leasing. La 28 mai 2020, IASB a publicat un amendament la IFRS 16, care ofera un instrument optional practic pentru locatari de la evaluarea daca o astfel de concesiune de chirie legata de COVID-19 este o modificare a contractului de leasing. Chiriasii au putut alege sa contabilizeze astfel de concesiuni de chirie in acelasi mod ca si in cazul in care nu ar fi modificari ale chiriei. In multe cazuri, acest lucru va duce la contabilizarea concesiunii ca plati de leasing variabile in perioada (perioadele) in care apare evenimentul sau conditia care declanseaza plata redua. In anul 2021 Societatea a recunoscut in situatia profitului sau pierderii aceste concesi de la plata chiriei.

(i) Deprecierea activelor altele decat cele financiare

Valoarea contabila a activelor Societatii care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitelor amanate, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a identifica existenta indiciilor de depreciere. Daca exista asemenea indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar.

O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar si care este independent fata de alte active si alte grupuri de active. Pierderile din depreciere se recunosc in profit sau pierdere.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati.

Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele precedente sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista. Pierderea din depreciere se reia daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care s-ar fi calculat, neta de amortizare si depreciere, daca pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

(j) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

(k) Venituri din dobanzi si cheltuieli cu dobanzile

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in profit sau pierdere prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata asteptata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(l) Venituri din activitatea de administrare

Veniturile din activitatea de administrare sunt recunoscute in baza contractelor incheiate cu fondurile administrate. Pretul contractelor este reprezentat de comisionul lunar de administrare.

(m) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in profit si pierdere pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor, in anul 2022 si 2021 includ salariile, bonuri de masa si prime. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Se recunoaste un provizion pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit in conditiile in care Societatea are in prezent o obligatie legala sau implicita de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajati si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod credibil.

(ii) Planuri de contributii determinate

Toti angajatii Societatii sunt asigurati si au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Incepand cu anul 2019 Societatea retine, declara si plateste in numele angajatilor proprii contributia la asigurarile sociale si contributia la asigurarile sociale de sanatate conform prevederilor Codului fiscal modificat prin OUG nr.79/2017.

(iii) Beneficiile angajatilor pe termen lung

Obligatia neta a Societatii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate de catre acestia in perioada curenta si perioadele anterioare.

Societatea nu are obligatia acordarii catre angajati de beneficii la data pensionarii.

(n) Impozit

i) Impozitul pe venit microintreprindere

Incepand cu exercitiul financiar 2018 Societatea a intrat sub incidenta impozitului pe veniturile microintreprinderilor (Nota 10) indeplinind conditiile din capitolul III Cod fiscal adoptat prin Legea nr.227/2015.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, rata impozitului pe venitul microintreprinderilor utilizata la calculul impozitului pe venit a fost de 1%.

ii) Impozitul pe profit si impozit amanat

Impozitul este recunoscut in situatia profitului sau pierderii si in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicabile la data pozitiei financiare si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului comercial, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinatii de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(o) Impozit (continuare)

ii) Impozitul pe profit si impozit amanat (continuare)

din investitii in filiale, cu conditia ca acestea sa nu fie reluate in viitorul apropiat. Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanta este revizuita la incheierea fiecarui exercitiu financiar si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creantele privind impozitul curent si acestea se raporteaza la impozitul perceput de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate impozabila, sau pentru entitati impozabile diferite ale caror datorii si creante privind impozitul curent urmeaza sa se compenseze sau sa se realizeze in acelasi timp.

In exercitiile financiare 2018 – 2022, Societatea nu a intrat sub incidenta impozitului pe profit, drept pentru care nu a determinat impozit amanat.

Din anul 2023 Societatea intra sub incidenta impozitului pe profit in conformitate cu Codul Fiscal, Titlul II modificat prin OG 16/2022.

(p) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

(q) Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare perioadei de raportare sunt acele evenimente favorabile si nefavorabile, care au loc intre finalul perioadei financiare si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii perioadei de raportare (evenimente care necesita ajustari) sunt reflectate in situatiile financiare.

Evenimentele ulterioare incheierii perioadei de raportare care nu necesita ajustari sunt evidentiate in note, atunci cand sunt considerate semnificative (Nota 24).

(r) Parti afiliate

Diferite entitati sau persoane sunt considerate a fi in relatii speciale cu Societatea si in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau alte situatii similare pot controla direct sau indirect cealalta parte, sau o pot influenta in mod semnificativ in luarea unor decizii financiare sau operationale.

Tranzactiile intre parti afiliate reprezinta un transfer de resurse sau obligatii intre parti afiliate indiferent daca implica un pret sau nu.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(s) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare

Un numar de standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt inca in vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare:

(i) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor in datorii curente si datorii pe termen lung (data intrarii in vigoare: perioadele anuale ce incep la 1 ianuarie 2023)

Amendamentele clarifica faptul ca o clasificare a datoriilor in datorii curente sau pe termen lung se bazeaza exclusiv pe dreptul entitatii de a amana decontarea la sfarsitul perioadei de raportare. Dreptul entitatii de a amana decontarea pentru cel putin douasprezece luni dupa data raportarii nu trebuie sa fie neconditionat, dar trebuie sa aiba un fond economic. Clasificarea nu este afectata de intentiile sau asteptarile conducerii cu privire la masura si momentul in care entitatea isi va exercita dreptul. Amendamentele clarifica, de asemenea, situatiile care sunt considerate decontare a unei datorii.

Societatea nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

(ii) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Declaratia de practica (data intrarii in vigoare: perioadele anuale ce incep la 1 ianuarie 2023)

Amendamentele ofera entitatilor indrumari cu privire la modul de aplicare a rationamentelor profesionale tinand cont de semnificatie atunci cand isi intocmesc situatiile financiare cu scop general in conformitate cu standardele IFRS.

Societatea nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

(iii) Amendamente la IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori (data intrarii in vigoare: perioadele anuale ce incep cu data de 1 ianuarie 2023)

Amendamentele inlocuiesc definitia unei modificari a estimarilor contabile cu o definitie a estimarilor contabile. Conform noii definitii, estimarile contabile sunt „sume monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare”. Entitatile dezvolta estimari contabile daca politicile contabile impun ca elementele din situatiile financiare sa fie masurate intr-un mod care implica incertitudine de masurare. Amendamentele clarifica faptul ca o modificare a estimarii contabile care rezulta din informatii noi sau evolutii noi nu reprezinta corectarea unei erori.

Societatea nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

iv) Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit - Impozitul amanat aferent activelor si pasivelor generate de aceeasi tranzactie (data intrarii in vigoare: la sau dupa 1 ianuarie 2023)

Amendamente la IAS 12 restrang domeniul de aplicare a exceptiei de recunoastere initiala conform IAS 12 si specifica modul in care companiile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat pe tranzactii, cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de dezafectare. Conform modificarilor, exceptia de recunoastere initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare egale impozabile si deductibile. Se aplica numai in cazul in care recunoasterea unui activ de leasing si a unei datorii de leasing sau a unei componente de dezafectare si a unei componente a activului de dezafectare, dau nastere la diferente temporare impozabile si deductibile care nu sunt egale.

Societatea nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(s) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare (continuare)

v) Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing - Datorii de leasing într-o vânzare și leaseback (data intrării in vigoare: la sau dupa 1 ianuarie 2024)

Amendamente la IFRS 16 clarifica modul in care un vanzator-locatar masoara ulterior datoriile din leasing care decurg din tranzactii de vanzare si leaseback care indeplinesc cerintele din IFRS 15 pentru a fi contabilizate ca o vanzare.

Societatea nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

4. VENITURI DIN COMISIOANE DE ADMINISTRARE

Veniturile din comisioane cuprind comisioanele de administrare a fondurilor deschise de investitii.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venituri din administrare FDI Patria Stock	142.389	130.388
Venituri din administrare FDI Patria Global	359.920	347.487
Venituri din administrare FDI Patria Obligatiuni	210.402	262.010
Venituri din administrare FDI Patria Euro Obligatiuni	44.205	33.501
Venituri din administrare FDI ETF BET Patria-Tradeville	744.321	266.209
Total	<u>1.501.237</u>	<u>1.039.595</u>

Incepand cu data de 07.04.2021 Societatea a preluat in administrare Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville care a condus la cresterea semnificativa a veniturilor din administrarea fondurilor de investitii, reprezentand o crestere de 44% in 2022 fata de 2021 si de 46% in 2021 fata de anul 2020.

5. (PIERDERE NETA) / CASTIG NET DIN ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
(Pierdere neta) / Castig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	(15.801)	55.815
Castig net din vanzarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	431	2.529
Total	<u>(15.370)</u>	<u>58.344</u>

Pierderea din reevaluarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere provine din scaderea valorii juste a unitatilor de fond detinute.

In decursul anului 2022, valoarea fondurilor in care Societatea detine unitati de fond a scazut intrucat actunile listate la Bursa de Valori Bucuresti au avut o evolutie nefavorabila care, in principal, nu a acoperit tendinta de crestere a ratei de dobanda asupra valorii portofoliului de titluri de stat si obligatiuni detinute de fonduri.

6. ALTE VENITURI

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venituri nete din vanzarea imobilizarilor corporale	-	300
Alte venituri financiare (i)	-	67.308
Total	-	67.608

(i) Alte venituri financiare reprezinta inchiderea contractelor de subinchiriere cu Patria Bank S.A., in anul 2021, evaluate conform IFRS 16 „Contracte de leasing” in valoare de 55.201 lei pentru sediul din Bucuresti si in valoare de 12.107 lei pentru sediul din Sibiu.

7. CHELTUIELI CU COMISIOANELE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisioane de distributie	27.127	28.705
Comisioane participant autorizat ETF	260.512	93.173
Total	287.639	121.878

Comisioanele de distributie se platesc catre distribuitorul de unitati de fond Patria Bank S.A..

Comisioanele pentru participantul autorizat se platesc catre SSIF Tradeville S.A., furnizorul de lichiditate al FDI ETF BET Patria - Tradeville, ca procent din comisionul de administrare perceput de SAI Patria Asset Management S.A. in acest fond.

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salarii platite sau de platit aferente exercitiului	848.801	824.541
Cheltuieli cu tichetele de masa acordare personalului	20.310	21.705
Cheltuieli cu asigurarile sociale	19.086	18.542
Total	888.197	864.788

9. ALTE CHELTUIELI

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cheltuieli cu materialele consumabile	7.298	5.964
Cheltuieli cu chiriile	-	168
Impozite si taxe	18.990	18.900
Taxe si cotizatii ASF	36.362	26.445
Cheltuieli cu utilitatile	20.907	9.990
Cheltuieli postale si servicii de telecomunicatie	4.429	2.121
Cheltuieli cu reclama si publicitate	21.732	24.271
Onorarii si cotizatii (i)	51.260	36.166
Cheltuieli cu servicii la terti	168.057	117.094
Alte cheltuieli (deplasari, asigurari, protocol,etc.) (ii)	3.936	3.436
(Venituri nete) / Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	(466)	1.338
(Venituri nete) / Cheltuieli nete cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli (Nota 18)	(618)	984
(Castig net) / Pierdere neta din diferente de curs valutar	(295)	7.951
Total	<u>331.592</u>	<u>254.828</u>

(i) Onorariile si cotizatiile includ, in principal, la 31 decembrie 2022 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare ale Societatii in valoare de 9.877 lei (2021: 9.877 lei), cheltuielile cu auditul situatiilor financiare ale FDI Patria Obligatiuni, suportate de Societate, conform prospectului de emisiune al fondului in valoare de 9.877 lei (2021: 9.877 lei), cheltuielile cu auditul situatiilor financiare ale FDI Euro Patria Obligatiuni, suportate de Societate, conform prospectului de emisiune al fondului in valoare de 9.100 lei (2021: 9.083 lei), cheltuieli cu auditul IT aferent anului 2022 in valoare de 12.356 lei, cheltuieli cu contributiile catre asociatii profesionale in valoare de 10.050 lei (2021: 5.589 lei) si cheltuieli cu serviciile de asigurare limitata in anul 2021 in suma de 1.740 lei.

(ii) Alte cheltuieli cuprind, in principal, la 31 decembrie 2022, cheltuieli cu asigurările in suma de 2.570 lei (2021: 1.458 lei), cheltuieli cu comisioane bancare in suma de 1.173 lei (2021: 1.700 lei), cheltuieli de protocol in suma de 193 lei (2021: 211 lei).

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL

In perioada 2018 – 2022, Societatea a aplicat prevederile Titlului III “Impozitul pe venitul microintreprinderilor” din Codul Fiscal adoptat prin Legea nr.227/2015 cu modificarile si completarile ulterioare. In anul 2022 Societatea datoreaza un impozit pe venitul microintreprinderilor, in cota de 1%, in valoare de 15.376 lei (2021: 11.799 lei) aferent unei baze de calcul formata din:

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL (continuare)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venituri din comisioane de administrare	1.501.237	1.039.595
Venituri din dobanzi	15.632	6.147
Venit din vanzarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	499	2.529
Venit din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	19.934	63.989
Alte venituri financiare	-	67.608
Diferenta favorabila aferenta diferentelor de curs valutar	295	-
Total baza de calcul	<u>1.537.597</u>	<u>1.179.868</u>
Impozit	<u>15.376</u>	<u>11.799</u>
Impozit pe venit microintreprindere declarat si platit	<u>15.376</u>	<u>11.799</u>

11. NUMERAR SI CONTURI CURENTE

Numerarul si echivalentele de numerar includ disponibilitatile din caseria unitatii si conturile curente la banci. Utilizarea acestora de catre Societate nu suporta nici un fel de restrictii.

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Numerar in casierie	1	1
Conturi curente la banci	6.938	3.538
Total Numerar si conturi la banci - valoare bruta	<u>6.939</u>	<u>3.539</u>
Pierderi din creditare asteptate	(47)	(30)
Total Numerar si conturi la banci	<u>6.892</u>	<u>3.509</u>

12. DEPOZITE PLASATE LA BANCII

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Depozite bancare cu scadenta originala mai mare de 3 luni și mai mica de un an	304.000	300.000
Creanțe atașate	1.341	565
Total Depozite plasate la banci - valoare bruta	<u>305.341</u>	<u>300.565</u>
Pierderi din creditare asteptate	(2.046)	(2.555)
Total Depozite plasate la banci	<u>303.295</u>	<u>298.010</u>

13. ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Unitati de fond	684.235	843.941
Total	<u>684.235</u>	<u>843.941</u>

La 31 decembrie 2022 Societatea detine unitati de fond evaluate la valoare justa la fondurile deschise de investitii (Patria Global, Patria Obligatiuni, Patria Stock) in valoare de 684.235 lei (31 decembrie 2021: 843.941 lei). In cursul anului 2022 au fost rascumparate unitati de fond la FDI Patria Obligatiuni, FDI Patria Global.

In baza reglementarilor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara, unitatile de fond sunt evaluate la valoarea unitara a activului net, calculat de catre administratorul de fond utilizand cotationi de inchidere pentru instrumentele financiare detinute de fonduri.

Ierarhia valorilor juste

Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru activele identice sau datorii;

Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile fie direct sau indirect; si

Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe datele observabile pe piata.

Activele financiare la valoarea justa in functie de metoda de evaluare se prezinta:

31 Decembrie 2022	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	684.235	-	-	684.235
	<u>684.235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>684.235</u>
31 Decembrie 2021	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	843.941	-	-	843.941
	<u>843.941</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>843.941</u>

14. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE

	Imobilizari corporale	Imobilizari necorporale	Total imobilizari
<i>Cost</i>			
La 1 Ianuarie 2022	30.026	353.360	383.386
Intrari	-	53.320	53.320
Iesiri	-	-	-
La 31 Decembrie 2022	30.026	406.680	436.706
<i>Amortizare acumulata</i>			
La 1 Ianuarie 2022	16.622	210.446	227.068
Cheltuiala cu amortizarea	5.658	35.434	41.092
Iesiri	-	-	-
La 31 Decembrie 2022	22.280	245.880	268.160
<i>Valoare contabila neta</i>			
La 31 Decembrie 2022	7.746	160.800	168.546
	Imobilizari corporale	Imobilizari necorporale	Total imobilizari
<i>Cost</i>			
La 1 Ianuarie 2021	58.067	243.258	301.325
Intrari	12.618	112.550	125.168
Iesiri	40.659	2.448	43.107
La 31 Decembrie 2021	30.026	353.360	383.386
<i>Amortizare acumulata</i>			
La 1 Ianuarie 2021	52.024	194.173	246.197
Cheltuiala cu amortizarea	5.257	18.721	23.978
Iesiri	40.659	2.448	43.107
La 31 Decembrie 2021	16.622	210.446	227.068
<i>Valoare contabila neta</i>			
La 31 Decembrie 2021	13.404	142.914	156.318

15. ACTIVE PRIVIND DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR SUPORT IN CADRUL UNUI CONTRACT DE LEASING

Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea a adoptat IFRS 16, drept pentru care a recunoscut in situatia pozitiei financiare active si datorii aferente contractelor de inchiriere incheiate in calitate de locatar.

Contractele clasificate conform IFRS 16 la 31 decembrie 2022 sunt:

- Contract de inchiriere cu Patria Bank S.A. pentru sediu Bucuresti cu o chirie in valoare de 869 EUR/luna, fara TVA, pentru o perioada de 6 ani si 6 luni, incepand cu 01.01.2021;
- Contract de inchiriere cu Patria Bank S.A. pentru infrastructura IT cu o chirie in valoare de 800 EUR/ luna, fara TVA, pentru o perioada de 5 ani, incepand cu 01.02.2019.

Valoarea activelor, datoriilor si a cheltuielilor aferente acestor contracte de leasing recunoscute conform IFRS 16 sunt:

ACTIVE privind drepturi de utilizare

<i>În LEI</i>	2022	2021
Cost		
La 1 ianuarie	533.566	932.794
Intrari	-	312.095
Iesiri	-	711.323
La 31 decembrie	533.566	533.566
Amortizare cumulata		
La 1 ianuarie	(181.521)	(360.166)
Cheltuiala cu amortizarea	(92.933)	(127.796)
Iesiri	-	306.441
La 31 decembrie	(274.454)	(181.521)
Valoare neta contabila		
La 1 ianuarie	352.045	572.628
La 31 decembrie	259.112	352.045

15. ACTIVE PRIVIND DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR SUPORT IN CADRUL UNUI CONTRACT DE LEASING (continuare)

DATORII din contracte de leasing

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dobanda aferenta datoriei de leasing inregistrata in cursul anului	3.601	4.458
Dobanda aferenta datoriei de leasing platita in cursul anului	(3.601)	(4.458)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Datorii de leasing in sold la 1 ianuarie	364.068	601.524
Intrari aferente contractelor de leasing in cursul anului	-	312.095
Anulare datorie inchidere contracte de leasing	-	(460.083)
Datorii de leasing in cursul anului	(95.208)	(96.686)
(Venituri) / Cheltuieli nete din diferente de curs valutar inregistrate in cursul anului	(319)	7.218
Datorii de leasing in sold la 31 decembrie	268.541	364.068

16. ALTE ACTIVE

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Clienti (i)	127.541	113.966
Furnizori - debitori pentru servicii	-	76
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale	3.072	3.072
Cheltuieli in avans	29.467	28.987
Total Alte active - valoare bruta	160.080	146.101
Pierderi din creditare asteptate	(155)	(129)
Total Alte active	159.925	145.972

(i) Clientii reprezinta sumele de incasat de la fondurile administrate aferente comisiunelor de administrare, care se deconteaza intr-o perioada mai mica de 1 luna.

17. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Furnizori si furnizori imobilizari	55.784	50.746
Furnizori – facturi nesoite	29.668	29.639
Creditori diversi	2.154	4.494
Datorii legate de personal	41.942	24.927
Taxe si impozite aferente salariilor	38.476	25.094
Impozit pe venit microintreprindere	3.883	3.422
Alte impozite si taxe	3.841	140
Total	175.748	138.462

18. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	1 Ianuarie 2022	Cresteri	Reluari	31 Decembrie 2022
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4=1+2-3</i>
Alte provizioane	3.248	2.290	2.908	2.630
Total	3.248	2.290	2.908	2.630

Denumirea provizionului	1 Ianuarie 2021	Cresteri	Reluari	31 Decembrie 2021
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4=1+2-3</i>
Alte provizioane	2.264	13.686	12.702	3.248
Total	2.264	13.686	12.702	3.248

Alte provizioane reprezinta premii de acordat in anul 2023, respectiv 2022 investitorilor inscrisi in programul prestabilit de subscrieri in cursul anului 2022, respectiv 2021, conform prospectelor de emisiune ale fondurilor administrate in suma de 2.630 lei (31 decembrie 2021: 3.248 lei).

19. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Societatii este in valoare de 1.773.600 lei (2021: 1.773.600 lei), scris si varsat integral, compus din 17.736 actiuni (2021: 17.736 actiuni) nominative cu o valoare nominala de 100 lei/actiune, conform majorarii capitalului social din 2021, cu structura:

Actionari	Nr. actiuni	Valoare	Procent	Nr. actiuni	Valoare	Procent
	31 decembrie 2021	capital social 31 decembrie 2021	detinere 31 decembrie 2021 %	31 decembrie 2022	capital social 31 decembrie 2022	detinere 31 decembrie 2022 %
PATRIA BANK S.A.	17.735	1.773.500	99,99%	17.735	1.773.500	99,99%
Carpatica Invest S.A.	1	100	0,01%	1	100	0,01%
TOTAL	17.736	1.773.600	100%	17.736	1.773.600	100%

In cursul anilor 2022 nu au avut loc modificari ale capitalului social. Societatea nu a detinut la finele anilor 2022 si 2021 actiuni proprii.

In baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii nr.1 din data de 17 decembrie 2020, dupa exercitarea dreptului de preferinta de actionarul majoritar, capitalul social al Societatii s-a majorat prin emisiunea de 9.735 actiuni noi la valoarea nominala de 100 lei/actiune, conform Hotararii Consiliului de Administratie din data 01.02.2021, majorare care a fost autorizata de ASF prin Decizia nr.42/18.03.2021, obtinand Certificatul de Inregistrare Mentii nr. 106876/22.03.2021.

20. REZERVE LEGALE

Conform prevederilor Legii societatilor nr.31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, trebuie alocate rezerve legale, la un nivel de 5% din profitul brut pana la limita a 20% din capitalul social.

Rezerva legala nu este distribuabila actionarilor.

21. TRANZACTII SI SOLDURI CU PARTI AFILIATE AFLATE IN RELATII SPECIALE

a) Grupul din care face parte Societatea

SAI Patria Asset Management S.A. este membra a Grupului Financiar Patria Bank. Din cadrul Grupului fac parte Patria Bank S.A. (societatea mama), filialele Carpatica Invest S.A. (societate aflata in dizolvare), Patria Credit IFN si fondurile FDI Patria Stock, FDI Patria Global, FDI Patria Obligatiuni, FDI Patria Euro Obligatiuni si FDI ETF BET Patria-Tradeville.

**21. TRANZACTII SI SOLDURI CU PARTI AFILIATE AFLATE IN RELATII SPECIALE
 (continuare)**

b) Tranzactiile derulate de Societate cu partile afiliate, valoarea lor si soldurile la 31 decembrie 2022 respectiv 31 decembrie 2021 sunt:

Denumire parte afiliata	Creanta/ Datorie	Natura tranzactiei	Volumul tranzactiilor desfasurate in 2022	Sold la 31 decembrie 2022	Volumul tranzactiilor desfasurate in 2021	Sold la 31 decembrie 2021
FDI Global	Creanta	Comision administrare	359.920	24.730	347.487	32.903
	Creanta	Rascumparari unitati fond	78.999	-	181.150	-
	Datorie	Subscriere unitati de fond	-	-	600.000	-
FDI Obligatiuni	Creanta	Comision administrare	210.402	14.422	262.010	21.378
	Creanta	Rascumparari unitati fond	65.337	-	136.999	-
	Datorie	Subscriere unitati de fond	-	-	200.000	-
FDI Stock	Creanta	Comision administrare	142.389	10.950	130.388	12.499
	Creanta	Rascumparari unitati fond	-	-	23.880	-
FDI Euro Obligatiuni	Creanta	Comision administrare	44.205	3.582	33.501	3.056
FDI ETF BET Patria-Tradeville	Creanta	Comision administrare	744.321	73.857	266.209	44.131
Patria Bank	Datorie	Chirie si utilitati, mentenant	184.165	28.051	125.674	26.582
	Datorie	Comision distributie	27.127	2.150	28.705	4.490
	Datorie	Notificari ASF	5.850	300	1.050	150

c) Persoanele cheie de conducere

Persoanele cheie de conducere sunt prezentate in Nota 22.

22. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI PERSOANELE CHEIE DE CONDUCERE

a) Informarii privind salariatii

In anul 2022 Societatea a avut un numar mediu de 5 salariati cu contract individual de munca, fiind personal de executie.

b) Salarizarea directorilor si administratorilor

In anul 2022 remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie au fost in suma de 74.664 lei, iar in anul 2021 in suma de 49.776 lei.

Remuneratiile acordate conducerii executive au inregistrat in anul 2022 valoarea de 349.222 lei, iar in anul 2021 valoarea de 288.169 lei.

La data de 31 decembrie 2022, Societatea nu are obligatii referitoare la beneficii post-pensionare fata de actualii sau fostii administratori sau directori, nu s-au acordat imprumuturi catre administratori sau directori. Societatea nu a constituit garantii si nu are alte obligatii fata de administratori, directori sau angajati.

c) Componenta si remuneratiile membrilor organelor de administratie, conducere si control

In anii 2022 si 2021 Consiliul de Administratie a avut urmatoarea componenta:

Nume	Funcctie	Perioada
Pasol Razvan Florin	Presedinte Consiliului de Administratie	pana la 22 ianuarie 2025
Vancea Grigore Valentin	Membru Consiliului de Administratie	pana la 10 noiembrie 2026
Iliescu Daniela Elena	Membru Consiliului de Administratie	pana la 12 iunie 2024

d) Componenta Conducerii executive a Societatii

Din 8 decembrie 2017 pana in prezent, membrii Conducerii Executive sunt:

- Pasol Razvan Florin, director general, numit prin hotararea AGOA nr. 1/25.10.2017, autorizat de ASF prin Autorizatia nr.304/20.12.2017; prelungire mandat conform hotararii CA nr. 1/09.08.2021, pe perioada de 4 ani incepand cu 05.12.2021, autorizatie ASF nr. 222/18.10.2021.
- Cojocar Adrian-Ionut, director general adjunct, numit prin hotararea CA nr. 55/27.11.2017, autorizat de ASF prin Autorizatia nr.29/01.02.2018, prelungire mandat conform hotararii CA nr. 1/09.08.2021, pe perioada de 3 ani si 6 luni incepand cu 05.12.2021, autorizatie ASF 223/18.10.2021. Incepand cu 20.03.2023 a incetat contractul de mandat, cu acordul partilor.

23. MANAGEMENTUL RISCULUI

Activitatea investitionala conduce la expunerea Societatii la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare detinute. Principalele riscuri la care Societatea este expusa sunt:

- a) riscul de piata (risc de pret; risc de dobanda, risc valutar);
- b) riscul de credit;
- c) riscul de lichiditate;
- d) riscul operational;
- e) riscul de capital;
- f) riscul aferent impozitarii.

Strategia generala de administrare a riscurilor urmareste maximizarea profitului Societatii raportat la nivelul de risc la care acesta este expus si minimizarea potentialelor variatii adverse asupra performantei financiare a Societatii.

Societatea utilizeaza o varietate de politici si proceduri de administrare si evaluare a tipurilor de risc la care este expusa. Aceste politici si proceduri sunt prezentate in cadrul subcapitolului dedicat fiecarui tip de risc.

a) Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutilor.

(i) Riscul de pret

Societatea este expusa riscului asociat variatiei pretului activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Actiunile financiare supuse riscului de pret sunt urmatoarele:

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
	<hr/>	<hr/>
Valoare titluri de participare la OPCVM:		
FDI Patria Stock	21	23
FDI Patria Global	684.200	778.971
FDI Patria Obligatiuni	14	64.947
Total	684.235	843.941
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

In analiza senzitivitatii acestor active financiare la riscul de pret, s-au considerat celelalte variabile constante, iar procentele pe baza carora s-a estimat profitul/pierderea potentiala au fost obtinute pe baza volatilitatii valorilor unitatilor de fond in 2022 si 2021. Impactul asupra profitului/pierderii se poate observa in tabelul de mai jos.

23. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

a) Riscul de piata (continuare)

(i) Riscul de pret (continuare)

Analiza senzitivitatii:

	<u>Modificare pret</u> (%)	<u>Efect asupra</u> <u>profitului/pierderii</u>
31 Decembrie 2022		
Titluri de participare la OPCVM:		
FDI Patria Stock	+9%/-9%	+2/-2
FDI Patria Global	+5%/-5%	+34.210/-34.210
FDI Patria Obligatiuni	+1%/-1%	+649/-649
31 Decembrie 2021		
Titluri de participare la OPCVM:		
FDI Patria Stock	+9%/-9%	+2/-2
FDI Patria Global	+5%/-5%	+38.949/-38.949
FDI Patria Obligatiuni	+1%/-1%	+649/-649

FDI Patria Stock investeste preponderent, pana la maxim 90% din active, in actiuni cotate la bursa, fiind un fond cu risc mediu-ridicat.

FDI Patria Global este un fond cu risc mediu-scazut care investeste maxim 40% din active in actiuni tranzactionate pe o piata reglementata.

FDI Patria Obligatiuni este un fond cu risc scazut care urmareste efectuarea de plasamente in instrumente cu venit fix (depozite bancare, obligatiuni, titluri de stat, etc.), iar actiunile nu se regasesc printre investitiile fondului.

Fondurile nu investesc in bilete la ordin sau instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Este o componenta a riscului de piata, care apare din fluctuatiile pe piata ale ratei dobanzii. Societatea poate efectua investitii in urmatoarele instrumente purtatoare de dobanda: obligatiuni si titluri de stat cu diverse maturitati, precum si in depozite bancare cu scadente diferite. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea de piata a celor purtatoare de dobanzi fixe.

La data raportarii, nu exista instrumente financiare afectate semnificativ de riscul de dobanda.

23. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

a) Riscul de piata (continuare)

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb. La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, majoritatea activelor si datoriilor financiare ale Societatii sunt in moneda nationala.

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, valoarea activelor sau datoriilor financiare in alte valute reprezinta datoria din contractele de chirie ce au fost recunoscute conform IFRS 16 (a se vedea Nota 15):

Moneda	2022		2021	
	lei	% datorii totale	lei	% datorii totale
EUR	268.541	60%	364.068	72%

Pierderile sau castigurile date de evolutia cursului in cazul activelor sau datoriilor financiare denumite in EUR, reies si din analiza de senzitivitate de mai jos. In analiza de senzitivitate s-a luat in calcul o modificare procentuala de 5%, intrucat volatilitatea cursului EUR/LEI a fost in preajma a 5% in ultimii ani.

	Modificare (%)	Efect asupra profitului/pierderii (lei)
31 Decembrie 2022		
Curs EUR/LEI	+5%/-5%	-13.427/+13.427
31 Decembrie 2021		
Curs EUR/LEI	+5%/-5%	-18.203/+18.203

b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contraparte a obligatiilor contractuale. Riscul de credit afecteaza expunerile pe banci, titlurile de stat si certificatelor de trezorerie precum si obligatiunilor corporative sau municipale, contractele cu instrumente financiare derivate. De asemenea si activitatea operationala este supusa riscului de credit. Conducerea Societatii, impreuna cu membrii Consiliului de Administratie au stabilit limite investitionale pentru fiecare tip de instrument financiar, in scopul diminuarii riscului de credit. Astfel, pentru a limita acest tip de risc, modalitatea aleasa este de a raporta expunerea individuala la capitalurile proprii. Consiliul de Administratie al Societatii a stabilit ca in cazul depozitelor bancare constituite la o banca sa nu se depaseasca 40% din nivelul capitalurilor proprii (exceptie facand depozitele la Patria Bank), in cazul obligatiunilor limita pe emitent fiind de 16% (exceptie facand eventualele emisiuni de obligatiuni ale Bancii Patria Bank). In ceea ce priveste titlurile de stat, nu s-a stabilit limita, dar Societatea nu investeste in astfel de instrumente. La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 nu au fost inregistrate incalcarile limitelor stabilite, nu au fost achizitionate obligatiuni sau titluri de stat.

23. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a conturilor curente, depozitelor bancare si a creantelor. Expunerea maxima la riscul de credit a Societatii este in suma de 453.138 lei la 31 decembrie 2022 si in suma de 421.217 lei la 31 decembrie 2021 si poate fi analizata dupa cum urmeaza:

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
<i>Expuneri brute din conturi curente si depozite plasate la banci</i>		
<i>(Nota 11 si Nota 12)</i>		
Patria Bank S.A.	312.279	304.103
Total	312.279	304.103
<i>Alte active (Nota 16)</i>		
Clienți	127.541	113.966
Furnizori - debitori	10.246	76
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale	3.072	3.072
Total	140.859	117.114
Total expunere	453.138	421.217

In anii 2022 si 2021 activele financiare ale Societatii nu au fost considerate restante, insa in aceste situatii financiare, pentru activele financiare evaluate la cost amortizat, desi suma nu este semnificativa, Societatea a inregistrat pe baza unei estimari avand la baza modele de risc, ajustari pentru deprecierea activelor privind pierderea din creditare asteptata in valoare de 2.248 lei (31 decembrie 2021: 2.714 lei), vezi Nota 11, 12 si 16.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de catre Societate.

Calculul lichiditatii curente:

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Active curente	1.124.880	1.262.445
Datorii curente *)	272.073	233.951
Lichiditatea curenta	413,45%	539,62%

*) Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea a adoptat IFRS 16 drept pentru care a recunoscut datorii aferente retratarii contractelor de inchiriere (Nota 15). La 31 decembrie 2022 soldul datoriei din contracte de leasing prezentat la datorii curente este in valoare de 96.325 lei, iar la 31 decembrie 2021 in valoare de 95.489 lei.

Consiliul de Administratie a stabilit 100% ca fiind nivelul minim acceptat de lichiditate in anul 2022 si in 2021.

23. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Structura activelor si datoriilor financiare a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data pozitiei financiare pana la data contractuala a scadentei, atat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021:

31 Decembrie 2022	Total	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Fara scadenta fixa
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	6.892	6.891	-	-	-	1
Depozite plasate la bănci	303.295	-	303.295	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	684.235	-	-	-	-	684.235
Alte active	130.458	130.458	-	-	-	-
Total Active financiare	1.124.880	137.349	303.295	-	-	684.236
Datorii financiare						
Datorii comerciale si alte datorii	175.748	146.869	28.879	-	-	-
Datorii din contracte de leasing	268.541	7.989	16.022	72.314	172.216	-
Total Datorii financiare	444.289	154.858	44.901	72.314	172.216	-
Excedent / (Deficit) de lichiditate	680.591	(17.509)	258.394	(72.314)	(172.216)	684.236
31 Decembrie 2021						
	Total	0-1 luna	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Fara scadenta fixa
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	3.509	3.508	-	-	-	1
Depozite plasate la bănci	298.010	-	298.010	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	843.941	-	-	-	-	843.941
Alte active	116.985	116.985	-	-	-	-
Total Active financiare	1.262.445	120.493	298.010	-	-	843.942
Datorii financiare						
Datorii comerciale si alte datorii	138.462	153.108	-	28.736	-	-
Datorii din contracte de leasing	364.068	7.919	15.887	71.683	268.579	-
Total Datorii financiare	502.530	161.027	15.887	100.419	268.579	-
Excedent / (Deficit) de lichiditate	759.915	(40.534)	282.123	(100.419)	(268.579)	843.942

23. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

d) *Riscul operational*

Este definit ca fiind probabilitatea ca factori interni (de exemplu, derularea neadecvata a unor activitati interne) sau factori externi (de exemplu, conditii economice, schimbari pe piata de capital sau progrese tehnologice) sa afecteze negativ activitatea Societatii, manifestandu-se prin nerealizarea obiectivelor planificate sau profiturilor estimate, aparitia unor pierderi sau producerea oricaror alte efecte negative.

Societatea nu poate elimina in totalitate efectele determinate de manifestarea riscului operational, dar dispune de masuri de control in vederea limitarii acestora.

e) *Riscul de capital*

Obiectivul principal al managementului capitalului este mentinerea acestuia peste nivelul minim stabilit la art. 8 din Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 32/2012, de 125.000 de euro. La finele anului 2022 si 2021 capitalul social al societatii era in suma de 1.773.600 lei, nivel situat peste limita minima legala. Societatea isi gestioneaza structura capitalului si face ajustarile necesare pentru a se alinia la modificarile conditiilor economice si a riscului caracteristic activitatii sale. La sfarsitul anului 2022 capitalurile proprii ale Societatii erau in suma de 1.135.086 lei (sfarsitul anului 2021: 1.294.017 lei).

O alta cerinta stabilita in Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 32/2012 la art. 8, alin. (6) este ca societatile de administrare a investitiilor sa mentina fonduri proprii minim echivalente cu o patrime din valoarea cheltuielilor generale fixe aferente anului precedent.

Acest fapt a fost dus la indeplinire, dupa cum reiese din situatia de mai jos:

AN	<u>Cheltuieli fixe totale an anterior</u>	<u>25% din cheltuielile fixe</u>	<u>Fonduri proprii - decembrie</u>
2022	1.215.267	303.817	984.532
2021	1.168.133	292.033	1.151.103

23. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

e) Riscul de capital (continuare)

Consiliul de Administratie al Societatii a stabilit o serie de limite investitionale, care se monitorizeaza trimestrial. Aceste limite se calculeaza in functie de valorile calculate conform standardelor nationale. Astfel, se calculeaza ponderile in capitaluri proprii ale instrumentelor financiare din portofoliu, evaluate la minimul dintre costul de achizitie si valoarea de piata.

	Limita aprobata (% din capitalurile proprii SAI*)	Valoare la 31 decembrie 2022	Procent din capitalurile proprii	Valoare la 31 decembrie 2021	Procent din capitalurile proprii
A. Portofoliul de active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		684.235	60,28%	843.941	65,22%
Actiuni	Maxim 25%	-	0,00%	-	0,00%
Obligatiuni	Maxim 80% (Maxim 16% pe emitent - exceptie PBK)	-	0,00%	-	0,00%
Titluri de stat	Maxim 100%	-	0,00%	-	0,00%
Instrumente financiare derivate	Maxim 25%	-	0,00%	-	0,00%
Titluri de participare la OPCVM	Maxim 110%	684.235	60,28%	843.941	65,22%
UF Patria Global	Maxim 70%	684.200	60,28%	778.971	60,20%
UF Patria Stock	Maxim 5%	21	0,00%	23	0,00%
UF Patria Obligatiuni	Maxim 80%	14	0,00%	64.947	5,02%
B. Depozite bancare	Maxim 40% pe institutiile bancare**	304.000	26,78%	300.000	23,18%
Banca Patria Bank		304.000	26,78%	300.000	23,18%

*) Pentru unitatile de fond detinute la Patria Global limita in anul 2022 cat si 2021 a fost de 70%, pentru Patria Obligatiuni limita in anul 2022 cat si 2021 a fost de 80%, iar la Patria Stock limita in anul 2022 cat si 2021 a fost de 5% stabilite prin deciziile Consiliului de Administratie.

***) cu exceptia depozitelor constituite la Patria Bank S.A.

In perioada 2021 – 2022 nu au fost inregistrate incalcarii ale limitelor stabilite.

f) Riscul aferent impozitarii

Legislatia fiscala romaneasca prevede norme detaliate si complexe si a suferit diverse modificari in ultimii ani. Interpretarea textului de lege si implementarea practica a procedurilor fiscale poate varia si exista un risc ca anumite transactii sa fie diferit interpretate de autoritatile fiscale si de catre Societate. Este posibil ca Societatea sa fie supusa anumitor controale fiscale urmare a modificarilor legislative periodice.

Legislatia fiscala din Romania include "valoarea de piata", in conformitate cu care tranzactiile cu partile afiliate ar trebui sa fie efectuate la valoarea de piata. Contribuabilii locali care efectueaza tranzactii cu partile afiliate trebuie sa pregateasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale romane, la cererea acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer in termenul acordat de catre autoritatile (contribuabilii mari, care efectueaza tranzactii cu partile afiliate care depasesc limitele stabilite prin lege sunt obligati de a pregati dosarul preturilor de transfer pe o baza anuala).

23. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

f) Riscul aferent impozitarii (continuare)

Netransmiterea fisierelor cu documentatia preturilor de transfer, de stabilire a preturilor sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea unor sanctiuni pentru nerespectare.

Cu toate acestea, indiferent de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot avea interpretari diferite asupra tranzactiilor si circumstante decat conducerea Societatii si, prin urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate in urma ajustarilor preturilor de transfer (materializate in cresterea veniturilor, reducerea cheltuielilor deductibile ceea ce duce la o crestere in baza de calcul a taxelor).

24. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Conflict armat intre Rusia si Ucraina

Conflictul armat intre Rusia si Ucraina izbucnit in februarie 2022 afecteaza economiile celor doua tari si are ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugiati din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internationala Rusiei si unora dintre companiile de origine rusa. Impactul acestui conflict al sanctiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate in acest moment cu suficienta acuratete. Tinand cont ca Societatea nu are activitati dependente semnificativ de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizitiile, nici vanzarile, consideram ca abilitatea Societatii de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, prin urmare aceste situatii financiare nu sunt afectate de acest eveniment ulterior.

In contextul agresiunii militare a Federatiei Ruse impotriva Ucrainei, facem precizarea ca Societatea are definit un cadru reglementat in ceea ce priveste regimul aplicabil sanctiunilor internationale, cu respectarea dispozitiilor legale in vigoare: Legea 129/2019 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative, OUG 202/2008 privind punerea in aplicare a sanctiunilor internationale

Societatea monitorizeaza situatia creata de invazia militara din Ucraina si urmareste indeaproape sanctiunile internationale impuse persoanelor fizice si juridice, entitatilor si organismelor din Federatia Rusa si Belarus. Societatea are implementat, in conformitate cu legislatia nationala, un cadru formal de verificare si de prevenire a eventualelor riscuri la care ar putea fi expusa in domeniul sanctiunilor internationale. In conformitate cu procedurile interne in vigoare, Societatea efectueaza monitorizari continue a relatiei de afaceri cu clientii sai si a tranzactiilor efectuate de acestia.

Orice initiere a unei relatii de afaceri se realizeaza doar ulterior aplicarii masurilor de cunoastere a clientelei, factorul de risc fiind unul din elementele evaluate de catre Societate, inclusiv din perspectiva sanctiunilor internationale.

Mentionam ca in procesul de monitorizare a portofoliului, Societatea utilizeaza, pe langa informatiile provenite din surse diverse, credibile și independente.

Inca de la debutul acestei situatii, Societatea a efectuat o analiza completa a portofoliului de clienti, nefiind identificate in portofoliul Societatii persoane incluse pe lista de sanctiuni internationale.

Avand in vedere dinamica sanctiunilor internationale dispuse impotriva Federatiei Ruse si impotriva Republicii Belarus (persoane fizice, persoane juridice, entitati "statale", activitati si schimburi de bunuri), Societatea monitorizeaza atent si minutios sanctiunile dispuse de diversele autoritati si organisme internationale astfel incat sa se asigure atat de conformitatea cu prevederile legislatiei in vigoare (tinand cont de modificarile zilnice ce apar in listele de sanctiuni internationale), cat si de protectia clientilor din aceasta perspectiva.

24. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

Modificare Director General Adjunct al S.A.I. Patria Asset Mangement S.A.

Incepand cu data de 20 martie 2023 a incetat contractul de mandat al domnului Cojocar Adrian-Ionut, in calitate de Director General Adjunct, cu acordul partilor.

In sedinta din data de 27 martie 2023 a Consiliului de Administratie al SAI Patria Asset Management S.A. a fost numit un nou membru in functia de Director General Adjunct, functie care necesita autorizarea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara. Societatea a facut demersurile necesare in vederea autorizarii noului membru, urmand ca ulterior obtinerii acestei autorizatii sa isi exercite mandatul.

Autorizarea noului Fond deschis de investitii ETF Energie Patria - Tradeville

In luna februarie 2023 Societatea a lansat un nou fond de actiuni, denumit FDI ETF Energie Patria - Tradeville, de tipul Exchange Traded Fund (ETF), fond ce a fost autorizat de ASF prin decizia nr. 2 din data de 12.01.2023.

Societatea a finalizat listarea noului fond in data de 22 februarie 2023, primul ETF sectorial pe Piata Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti (BVB) sub simbolul bursier PTENGETF.

Situatiile financiare de la pagina 1 la 39 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023.

Director General
Pasol Razvan Florin

Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI
privind activitatea
SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.
in anul 2022

Din cuprins,

1. Conducerea societatii	3
2. Despre activitatea societatii si a fondurilor administrare in anul 2022	4
3. Prezentarea situatiilor financiare ale SAI	8
4. Politica de remunerare	10
5. Evenimente importante aparute dupa sfarsitul exercitiului financiar	12
6. Aspecte constatate cu ocazia controalelor institutiilor externe (ASF, PBK, etc.)	14
7. Directiile de actiune propuse pentru anul 2022.....	14
8. Managementul Riscului.....	14
9. Nota explicativa privind elementele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa in exercitiul financiar 2022	16
10. Anexe	17

1. Conducerea societatii

o **Componenta Consiliului de Administratie al SAI Patria Asset Management S.A.**

In anul 2022 Consiliul de Administratie a fost alcatuit din 3 administratori alesi de Adunarea Generala a Actionarilor, dintre care a fost desemnat un presedinte, astfel:

- Pasol Razvan Florin - presedinte al Consiliului de Administratie in perioada 01.01-31.12.2022;
- Vancea Valentin Grigore - membru al Consiliului de Administratie in perioada 01.01-31.12.2022;
- Iliescu Daniela Elena - membru al Consiliului de Administratie in perioada 01.01-31.12.2022.

Prin Hotararea AGOA nr. 1 din 31 august 2022 a fost aprobata reinnoirea mandatului domnului Vancea Grigore Valentin in functia de membru al Consiliului de Administratie, incepand cu data primirii avizului favorabil de la Autoritatea de Supraveghere Financiara, pe o perioada de 4 ani. Prin autorizatia ASF nr. 154 din 10 noiembrie 2022 a fost autorizat domnul Vancea Grigore Valentin in functia de membru al Consiliului de Administratie al societatii.

In decursul anului 2021 si-au desfasurat activitatea in cadrul CA urmatorii membri:

- Pasol Razvan Florin - presedinte al Consiliului de Administratie in perioada 01.01-31.12.2021;
- Vancea Valentin Grigore - membru al Consiliului de Administratie in perioada 01.01-31.12.2021;
- Iliescu Daniela Elena - membru al Consiliului de Administratie in perioada 01.01-31.12.2021.

Prin Hotararea AGOA din 08 septembrie 2020 a fost aprobata reinnoirea mandatului domnului Razvan Florin Pasol in functia de membru al Consiliului de Administratie, incepand cu data primirii avizului favorabil de la Autoritatea de Supraveghere Financiara, pe o perioada de 4 ani. Prin autorizatia ASF nr. 17 din 22 ianuarie 2021 a fost autorizat domnul Razvan Florin Pasol in functia de membru al Consiliului de Administratie al societatii.

o **Componenta Conducerii executive a SAI Patria Asset Management S.A.**

In decursul anului 2022, conducerea societatii a fost asigurata de 2 persoane, alese de Consiliul de Administratie, astfel:

- Pasol Razvan Florin, numit prin hotararea AGOA nr. 1/25.10.2017 si mandat reinnoit pe 4 ani incepand cu 05.12.2021 prin Hotararea CA nr. 1/09.08.2021;
- Cojocar Adrian-Ionuț, numit prin hotararea CA nr. 55/27.11.2017 si mandat reinnoit pe 3 ani si sase luni incepand cu 05.12.2021 prin Hotararea CA nr. 1/09.08.2021.

In anul 2021, conducerea societatii a fost asigurata de 2 persoane, alese de Consiliul de Administratie, astfel:

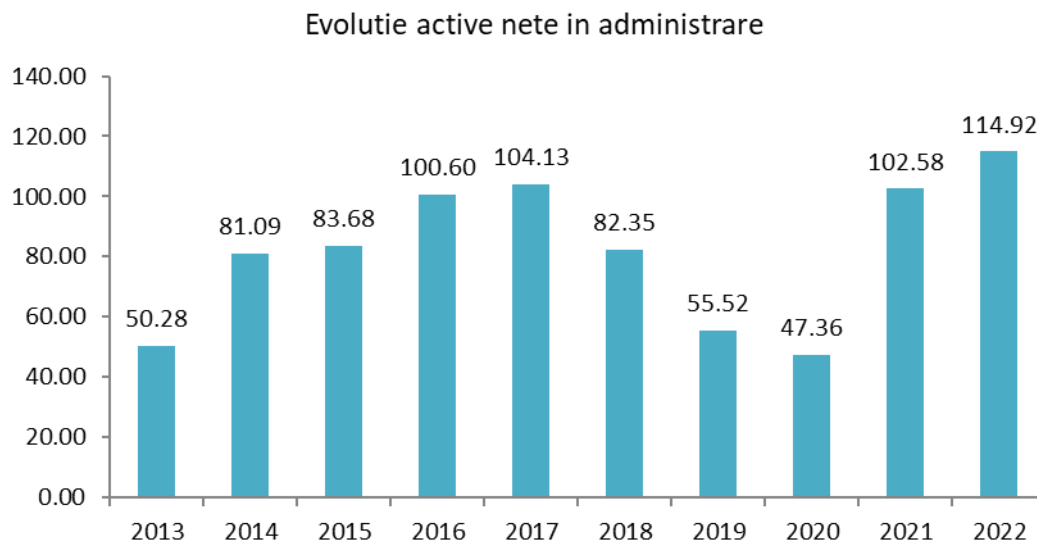
- Pasol Razvan Florin, numit prin hotararea AGOA nr. 1/25.10.2017 (mandat reinnoit pe 4 ani incepand cu 05.12.2021);
- Cojocar Adrian-Ionuț, numit prin hotararea CA nr. 55/27.11.2017 (mandat reinnoit pe 3 ani si sase luni incepand cu 05.12.2021).

Prin hotărârea CA nr. 1/ 09.08.2021 s-a hotărât prelungirea mandatelor pe o perioadă de 4 ani pentru Dl. Pasol Razvan Florin, care a primit avizul ASF cu nr. 222/18.10.2021, respectiv pe o perioadă de 3 ani și 6 luni pentru Dl. Cojocar Adrian Ionut, care a primit autorizația ASF nr. 223/18.10.2021. Ambele decizii de reînnoire au intrat în vigoare începând cu data de 05.12.2021, data la care expirau vechile mandate.

2. Despre activitatea societății și a fondurilor administrate în anul 2022

o Active aflate în administrare

-mil. lei-



SAI Patria Asset Management a fost singurul administrator de active din România care a înregistrat o creștere a activelor fondurilor deschise de investiții în anul 2022, în condițiile în care activele totale ale fondurilor deschise de investiții românești au scăzut cu 31% anul trecut.

Astfel, pe parcursul anului 2022 activele administrate de Societate au crescut cu 12%, influențate pozitiv de creșterea activelor fondului ETF BET Patria-Tradeville, singurul fond de tip Exchange Traded Fund (ETF) din România pe parcursul anului 2022. Fondul este listat la Bursa de Valori București cu simbolul TVBETETF, urmărește structura indicelui BET al Bursei de Valori București și a înregistrat o creștere de 54% a activelor nete față de sfârșitul anului 2021.

Activele nete totale a celorlalte patru fonduri administrate și distribuite prin intermediul sucursalelor Patria Bank au înregistrat o scădere de aproape 23%, ajungând la 42,81 mil. lei, ca urmare a rascumpărilor mai mari decât subscrierile efectuate de investitori în fonduri. Aceasta scădere s-a situat sub procentul de scădere al activelor totale ale fondurilor deschise de investiții românești în 2022 (de 31%), dintre cele patru fonduri se remarcă evoluția activului FDI Patria Euro Obligațiuni, care a înregistrat o creștere a activelor nete față de 2021 (13,4% în echivalent RON).

Investitiile proprii au fost influentate negativ de evolutia nefavorabila a burselor, inregistrand un rezultat negativ de 15,3 mii lei.

La sfarsitul anului 2021 SAI Patria AM a lansat o platforma de tranzactionare, disponibila la adresa online.patriafonduri.ro, care ofera acces online la patru fonduri de investitii: Patria Global, Patria Stock, Patria Euro Obligatiuni si Patria Obligatiuni. Platforma de tranzactionare, destinata persoanelor fizice, este accesibila de pe orice dispozitiv, computer sau telefon mobil.

- › Functiile principale oferite de platforma includ:
 - Acces in timp real, oricand si de oriunde la valoarea detinerilor in fondurile de investitii Patria
 - Vizualizarea istoricului operatiunilor cu unitati de fond si a randamentului investitiilor in acestea
 - Operatiuni de depunere de bani in fonduri si de retragere de bani din fonduri prin internet, fara vizite la banca
 - Informatii detaliate despre fondurile administrate: prezentari, documente utile, performante, investitii, rapoarte si altele

o **Performantele fondurilor administrate**

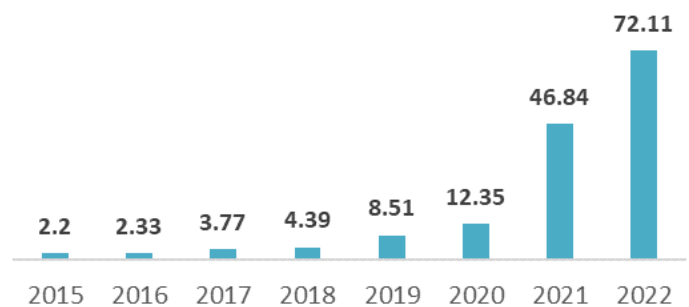
FDI ETF BET Patria-Tradeville

ETF BET Patria-Tradeville este un fond listat la bursa de Valori Bucuresti cu simbolul TVBETETF care urmareste structura si performantele indicelui BET. La sfarsitul anului 2022 fondul avea 7.217 investitori si o valoare toata a activelor nete de 72,10 mil. lei; activele au crescut cu 54% fata de finalul anului precedent. Fondul a avut un randament anual de -3,71% in 2022, comparativ mai bun decat randamentul anual al indicelui BET de -10,70%.

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	17.4172
Valoarea Activului Net	72,107,351.89
Numar de investitori	7,217

Evolutii	VUAN	Preț ETF	BET
2022	-3,71%	-2,66%	-10,70%
2021	+36,22%	+36,69%	+33,20%
2020	+1,40%	+1,07%	-1.72%
2019	+42,88%	+41,10%	+35,13%
2018	+1,94%	+3,69%	-4.77%
De la lansare - 2012	+248,34%	+245,58%	+142,08%

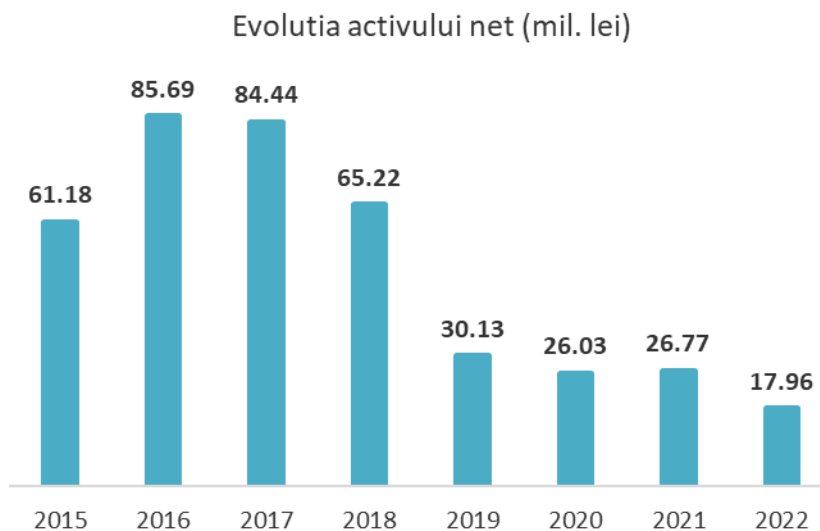
Evolutia activului net (mil. lei)



FDI Patria Obligatiuni

La finele lunii decembrie, valoarea activului net al FDI Patria Obligatiuni era de 17,96 mil. lei, in scadere cu 33% fata de finele anului 2021, ca urmare a rascumpararilor realizate de investitori in fond, numarul de investitori la sfarsitul anului era de 526. In anul 2022, fondul a obtinut un randament de +1,71%.

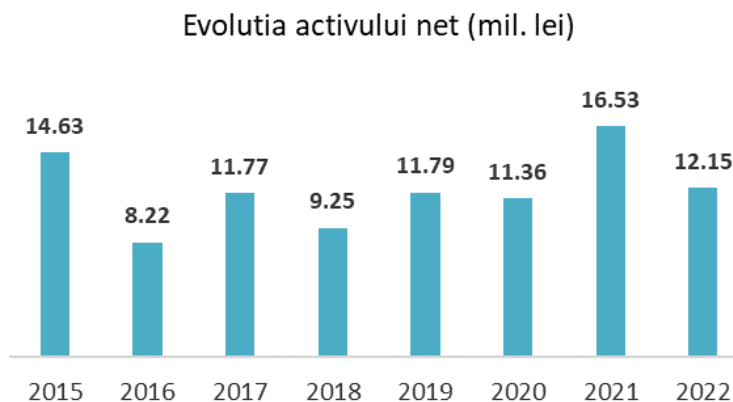
Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	14.3750
Valoarea Activului Net	17,966,770.33
Numar de investitori	526
Evolutii	Procent
2022	+1,71%
2021	+2,41%
2020	+2,16%
2019	+1,43%
2018	+1,62%
2017	+2,27%
2016	+4,07%
2015	+3,6%
De la lansare - 2012	+43,74%



FDI Patria Global

La finele lunii decembrie valoarea activului net al FDI Patria Global a fost de 12,15 mil. lei, in scadere cu 26,5% fata de finele anului 2021, ca urmare a rascumpararilor realizate de investitori in fond dar si de evolutia nefavorabila a instrumentelor din portofoliu, numarul de investituri la sfarsitul anului era de 499. In anul 2022, fondul a inregistrat un randament negativ, de -2.03%, fiind influentat de evolutia nefavorabila a actiunilor listate pe BVB.

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	25.4191
Valoarea Activului Net	12,149,877.16
Numar de investitori	499
Evolutii	Procent
2022	-2,03%
2021	+10,46%
2020	-1,14%
2019	+8,02%
2018	-0,04%
2017	+8,11%
2016	+4,69%
2015	+2,34%
De la lansare - 2008	+154,17%

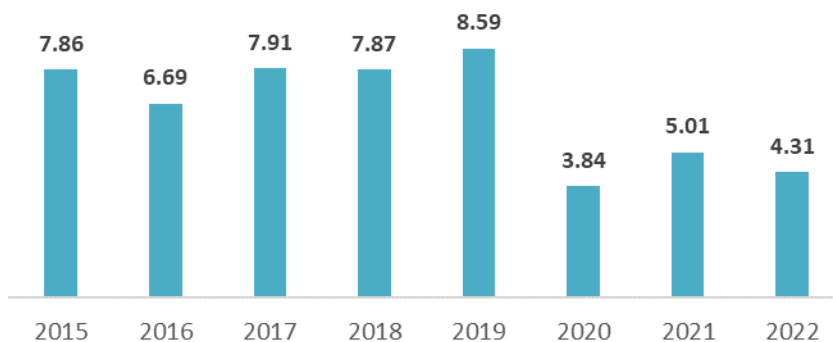


Patria Stock

La finele lunii decembrie valoarea activului net al FDI Patria Stock a înregistrat nivelul de 4,31 mil. lei, în scădere cu 14% față de anul precedent, ca urmare a rascumpărarilor realizate de investitori în fond dar și de evoluția nefavorabilă a instrumentelor din portofoliu, numărul de investitori la sfârșitul anului era de 226. În anul 2022, fondul a înregistrat un randament negativ, de -7,79%, fiind influențat de evoluția nefavorabilă a acțiunilor listate pe BVB.

Indicator	Valoare
Valoarea Unitară	21.2101
Valoarea Activului Net	4,309,045.39
Numar de investitori	226
Evoluții	Procent
2022	-3.04%
2021	+14,78%
2020	-3.04%
2019	+13,8%
2018	-5.81%
2017	+16,28%
2016	+1,58%
2015	-2.66%
De la lansare- 2008	+112,10%

Evoluția activului net (mil. lei)

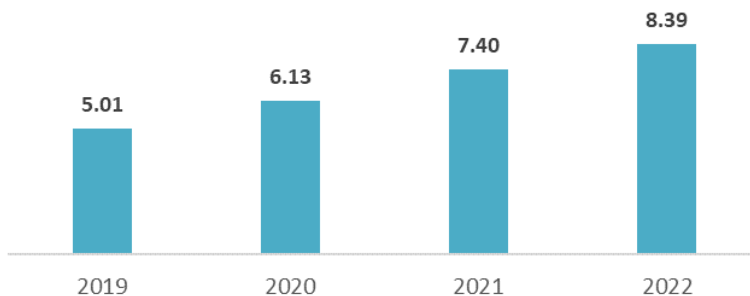


FDI Patria Euro Obligatiuni

FDI Patria Euro Obligatiuni este un fond denumit în euro. La sfârșitul anului 2022 fondul avea 27 investitori cu o valoare totală a activelor nete de 8,39 mil. lei respectiv 1,69 mil. euro în creștere cu 13,34% echivalent în RON față de anul precedent și a înregistrat un randament de +1,62% în EUR, care provine în principal din cupoane și dobânzi încasate de fond.

Indicator	Valoare RON	Valoare EUR
Valoarea Unitară	51.2655	10.3621
Valoarea Activului Net	8,391,053.75	1,696,053.23
Numar de investitori	27	27
Evoluții	Procent	Procent
2022	+1,61%	+1,62%
2021	+3,54%	+1,89%
2020	+2,11%	+0,22%
2019	-0.02%	-0.15%
De la lansare - 2019	+7,41%	+3,62%

Evoluția activului net (mil. lei)



3. Prezentarea situatiilor financiare ale SAI

In anul 2022 Societatea a aplicat reglementarile contabile conforme cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare.

A. Situatia Pozitiei financiare (lei):

Elemente	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Active		
Numerar si conturi curente	6.892	3.509
Depozite plasate la banci	303.295	298.010
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	684.235	843.941
Imobilizari corporale si necorporale	168.546	156.318
Active privind drepturi de utilizare a activelor suport in cadrul unui contract de leasing	259.112	352.045
Alte active	159.925	145.972
Total Active	1.582.005	1.799.795
Datorii		
Datorii comerciale si alte datorii	175.748	138.462
Datorii din contracte de leasing	268.541	364.068
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.630	3.248
Total Datorii	446.919	505.778
Capitaluri proprii		
Capital social	1.773.600	1.773.600
Rezerve legale	160.020	160.020
Rezultatul reportat	(798.534)	(639.603)
Total Capitaluri proprii	1.135.086	1.294.017
Total Datorii si Capitaluri proprii	1.582.005	1.799.795

La 31.12.2022 valoarea activului total al societatii este in suma de 1.582.005 lei. Nivelul capitalurilor proprii este in suma de 1.135.086 lei, in scadere cu 12% fata de finele anului 2021, ca urmare a rezultatului negativ al exercitiului financiar inregistrat in anul 2022. Capitalul social a fost majorat in anul 2021 prin emiterea a 9.735 actiuni noi la o valoare nominala de 100 lei, ajungand astfel de la un numar de 8.001 actiuni la 17.736 actiuni. In anul 2022 se mentin aceleasi valori.

Structura instrumentelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere detinute de societate la 31.12.2022 sunt reprezentate de unitatile de fond, astfel:

Simbol	Numar titluri	Valoare neta unitara -lei-	Valoare contabila -lei-	Pondere in portofoliu
FDI PATRIA OBLIGATIUNI	1	14.3750	14.38	0.0%
FDI PATRIA GLOBAL	26916.75	25.4191	684,199.56	100.0%
FDI PATRIA STOCK	1	21.2101	21.21	0.0%
Total			684,235.15	100.00%

B. Situatia profitului sau pierderii (lei):

Elemente	2022	2021
Venituri din comisioane de administrare	1.501.237	1.039.595
(Pierdere neta) / Castig net din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	(15.370)	58.344
Venituri din dobanzi	15.632	6.147
Alte venituri	-	67.608
Venituri totale	1.501.499	1.171.694
Cheltuieli cu comisioanele*	(287.639)	(121.878)
Cheltuieli cu personalul	(888.197)	(864.788)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(41.092)	(23.978)
Cheltuieli cu amortizarea activelor privind drepturi de utilizare a activelor suport	(92.933)	(127.796)
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriei din contracte de leasing	(3.601)	(4.458)
Alte cheltuieli	(331.592)	(254.828)
Cheltuieli totale	(1.645.054)	(1.397.726)
Pierdere bruta	(143.555)	(226.032)
Cheltuiala cu impozitul	(15.376)	(11.799)
Pierdere neta	(158.931)	(237.831)
Total rezultat global aferent perioadei	(158.931)	(237.831)

Cifra de afaceri a Societatii pe anul 2022, in suma de 1.501.237 lei, provine exclusiv din comisioanele de administrare a celor cinci fonduri deschise de investitii. **Fata de anul 2021, cifra de afaceri a crescut cu 44,4%**, cresterea provenind in mare parte din veniturile de administrare incasate de la fondul deschis de investitii ETF BET Patria-Tradeville ca urmare a cresterii activelor aflate in administrare.

Cheltuieli totale ale exercitiului financiar 2022 sunt in valoare de 1.645.054, mai mari fata de anul precedent cu 18%, acesta crestere provenind in cea mai mare parte din cresterea costurilor cu serviciile furnizate de terti.

Cheltuielile cu comisioanele includ:

- (i) comisionul de distributie unitati de fond platit catre Patria Bank si
- (ii) comisioane platite catre participantul autorizat si furnizorul de lichiditate Tradeville SA.

In categoria elementelor alte cheltuieli, printre cele mai importante si semnificative cheltuieli se regasesc cheltuielile cu servicii la terti in valoare de 168.057 lei (IT; mentenanta sediu; mentenanta aplicatii online; mentennata programe software, si altele), onorarii si cotizatii in valoare de 51.260 lei (servicii de audit; cotizatii catre asociatii), taxe si cotizatii ASF in valoare de 36.362 lei, utilitati in valoare de 20.907 lei, reclama si publicitate in valoare de 21.732 lei.

C. Indicatori de eficienta

Situatia principalilor indicatori de eficienta la 31.12.2022:

1. Solvabilitatea patrimoniala = CAPITALUL PROPIU / CAPITAL PROPRIU + DATORII
= 1.135.086/1.582.005= 0,72
2. Indicele lichiditatii = ACTIVE CIRCULANTE / DATORII CURENTE
= 1.124.880/272.073= 4,14
3. Indicele datoriei = DATORII TOTALE / TOTAL ACTIV
= 446.919/1.582.006 = 0,28
4. Situatia neta = ACTIVE TOTALE – DATORII TOTALE
= 1.582.005 – 446.919 = 1.135.086

4. Politica de remunerare

Incepand cu anul 2019, SAI Patria Asset Management S.A. a implementat Politica de remunerare, conforma cu prevederile Legii 74/2015 si a Ghidurilor ESMA, fiind armonizata si la cerintele politicii de Grup Patria Bank.

Numarul mediu de salariati din anul 2022 este de 5, iar fondul de salarii este de 424.915 lei. Numarul mediu de manageri si administratori in aceasta perioada a fost de 4, iar cheltuielile cu indemnizatiile acestora s-au ridicat la suma de 423.886 lei.

Remuneratie totala	Remuneratie fixa	Remuneratie variabila	Beneficii acordate	Numar beneficiari
869.111	848.801	0	20.310	10

*Anexat la Raportul administratorului – Raportul de remunerare.

1. Analiza rezultatelor obtinute comparativ cu Bugetul de Venituri si Cheltuieli:

Comparativ cu Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2022, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor in luna aprilie 2022, rezultatele obtinute de societate la 31 decembrie 2022 se prezinta astfel:

RON	Ianuarie - Decembrie 2022	BVC	Grad de realizare BVC
VENITURI			
Venituri din adm. FDI Patria Stock	142.389 lei	191.076 lei	75%
Venituri din adm. FDI Patria Global	359.920 lei	561.651 lei	64%
Venituri din adm. FDI Patria Obligatiuni	210.402 lei	261.327 lei	81%
Venituri din adm. FDI Patria EURO Obligatiuni	44.205 lei	45.943 lei	96%
Venituri din adm. FDI ETF BET Patria Tradeville	744.321 lei	942.207 lei	79%
Total venituri din administrare	1.501.237 lei	2.002.204 lei	75%
Venituri investitii proprii si alte ven	20.432 lei	73.389 lei	28%
Alte venituri financiare	27.134 lei	- lei	N/A
Total venituri financiare	47.567 lei	73.389 lei	65%
TOTAL VENITURI	1.548.803 lei	2.075.593 lei	75%
CHELTUIELI			
Cheltuieli de personal	890.680 lei	861.100 lei	103%
Cheltuieli cu sedii	106.228 lei	99.852 lei	106%
Cheltuieli IT	131.881 lei	142.796 lei	92%
Cheltuieli amortizare	18.452 lei	14.656 lei	126%
Cheltuieli institutii piata	31.659 lei	31.033 lei	102%
Cheltuieli audit	41.213 lei	42.122 lei	98%
Comision distributie	27.127 lei	48.360 lei	56%
Alte cheltuieli de operare	35.491 lei	21.855 lei	162%
Total cheltuieli operationale	1.282.732 lei	1.261.774 lei	102%
Cheltuieli de dezvoltare, marketing si promovare	364.015 lei	416.311 lei	87%
Cheltuieli salarii compensatorii si exceptionale	2.316 lei	- lei	N/A
Total cheltuieli dezvoltare si exceptionale	366.331 lei	416.311 lei	88%
Total Cheltuieli financiare	43.295 lei	- lei	N/A
TOTAL CHELTUIELI	1.692.358 lei	1.678.085 lei	101%
REZULTAT OPERATIONAL	(147.827 lei)	324.119 lei	N/A
REZULTAT FINANCIAR	4.272 lei	73.389 lei	6%
Total Venituri	1.548.803 lei	2.075.593 lei	75%
Total Cheltuieli	1.692.358 lei	1.678.085 lei	101%
Impozit pe venit	15.376 lei	20.756 lei	74%
REZULTAT NET PROFIT/PIERDERE	(158.931 lei)	376.752 lei	N/A

Pentru anul 2022 SAI a bugetat o creștere importantă de venituri care se bazează pe atragerea de investitori noi prin performanțele fondurilor administrate, campanii de marketing și promovare sau concursuri la nivelul unităților Patria Bank în calitate de distribuitor, dezvoltarea platformei online și alte proiecte. Însă veniturile nu s-au încadrat în buget ca urmare a evoluțiilor nefavorabile de pe piețele financiare în 2022 ce au determinat creșterea aversiunii la risc a investitorilor și un nivel mai scăzut al subscrierilor, respectiv un nivel mai ridicat al rascumpărarilor față de estimări.

La 31 decembrie 2022 Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 158.931 lei.

Cheltuielile cu impozitul pe venitul microintreprinderilor au fost în sumă de 15.376 lei, la 31 decembrie 2022 Societatea având de plată impozit în sumă de 3.883 lei.

o **Evoluția cifrei de afaceri și a rezultatului net în ultimii trei ani**

Evoluția cifrei de afaceri și a rezultatului net se prezintă astfel:

Element/ an	Cifra de afaceri	Rezultatul exercitiului financiar	Rezultat previzionat	Grad realizare/ previzionat
2020	713.262	-688.534	-378.566	182%
2021	1.039.595	-237.831	-267.500	89%
2022	1.501.237	-158.931	376.752	N/A

Cifra de afaceri a Societății provine exclusiv din comisionul de administrare al fondurilor administrate. Principalele evenimente care au influențat cifra de afaceri și rezultatul exercițiilor financiare au fost:

- **2020** – Nivelul activelor aflate în administrare a scăzut cu 8.16 mil. față de anul precedent, ajungând la 47.36 mil. lei.
- **2021** – Nivelul activelor aflate în administrare a crescut cu 55.22 mil. față de anul precedent, ajungând la 102,58 mil. lei.
- **2022** – Nivelul activelor aflate în administrare a crescut cu 12,34 mil. față de anul precedent, ajungând la 114,92 mil. lei.

5. Evenimente importante aparute după sfârșitul exercitiului financiar

Modificări legislative

Începând cu ianuarie 2023, conform noilor modificări legislative aduse prin Legea 142/2022 la Codul fiscal, SAI Patria Asset management are obligația de a calcula, reține și de a plăti impozitul pentru profitul realizat aferent fiecărei rascumpărări efectuate de către investitorii fondurilor administrate.

Retinerie la sursă a impozitului pe venit rezultat revine entităților prevăzute la art. 961 alin. (1) - intermediarii definiți potrivit legislației în materie, societățile de administrare a investițiilor, societățile de investiții

autoadministrare, administratorii de fonduri de investitii alternative, rezidenti fiscali romani sau nerezidenti care au in Romania un sediu permanent ce are calitatea de intermediar, la fiecare transfer/operatiune. Impozitul pe venit calculat si retinut la sursa se declara si se vireaza la bugetul de stat de catre entitatile mentionate pana la data de 25 inclusiv a lunii urmatoare celei in care a fost retinut si este impozit final.

ETF BET Patria-Tradeville este un fond tranzactionabil la Bursa de Valori Bucuresti, cumpararea sau vanzarea unitatilor de fond se face numai printr-un intermediar autorizat, prin urmare impozitul pe venit calculat si retinut la sursa se declara si se vireaza la bugetul de stat de catre intermediarul prin care s-au realizat operatiunile de rascumparare.

Autorizarea noului Fond deschis de investitii ETF Energie Patria - Tradeville

In luna februarie 2023 SAI Patria Asset Management a lansat un nou ETF, respectiv ETF Energie Patria - Tradeville, primul ETF sectorial din Romania, fond ce a fost autorizat de ASF prin decizia nr. 2 din data de 12.01.2023.

FDI ETF Energie Patria – Tradeville are ca obiectiv replicarea evolutiei si performantei indicelui sectorial al Bursei de Valori Bucuresti pentru domeniul energiei, BET-NG. Acesta include 10 din cele mai importante companii listate, private sau de stat, din domeniul energiei si al utilitatilor aferente. Fondul are detineri la Petrom, Romgaz, Nuclearelectrica, Transgaz, Electrica, Transelectrica, Conpet, Rompetrol Rafinare, Rompetrol Well Services si Oil Terminal.

Fondul reinvesteste dividendele incasate de la companiile din portofoliu iar acestea contribuie la cresterea performantei inregistrate.

Patria Asset Management a finalizat listarea fondului in data de 22 februarie 2023 pe Piata Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti (BVB) sub simbolul bursier PTENGETF.

Acesta este al doilea fond de actiuni de tipul ETF (Exchange Traded Fund) administrat de SAI Patria AM, dupa ce in aprilie 2021 a preluat in administrare fondul ETF BET Patria-Tradeville (simbol bursier – TVBETETF). In 2022 numarul de investitori ai ETF BET Patria – Tradeville a crescut cu 56%, pana la 7.217 investitori, iar activele acestuia s-au majorat cu 53,9% si au atins cifra de 72,1 milioane de RON la 31.12.2022.

Modificare in structura de management a SAI Patria Asset Management S.A.

Incepand cu 20 martie 2023 a incetat Contractul de mandat al D-lui Cojocar Adrian Ionut in calitate de Director General Adjunct al SAI Patria Asset Management, cu acordul partilor.

In sedinta din data de 27 martie 2023 a Consiliului de Administratie al SAI Patria Asset Management S.A. a fost numit un nou membru al conducerii superioare in functia de Director General Adjunct, functie care necesita autorizarea la Autoritatea de Supraveghere Financiara. Societatea a facut demersurile in vederea autorizarii noului membru, urmand ca aceasta sa isi inceapa mandatul in urma autorizarii de catre ASF.

Continuitatea activitatii Societatii se bazeaza pe lichiditatile existente la 31 decembrie 2022 precum si pe detinerile de active financiare ce sunt lichide si pot acoperi datoriile Societatii.

In vederea continuarii activitatii de administrare de catre SAI Patria Asset Management S.A., societatea a implementat o serie de masuri precum lucrul la domiciliul angajatilor, activitatea desfasurandu-se in mod normal.

6. Aspecte constatate cu ocazia controalelor institutiilor externe (ASF, PBK, etc.)

In perioada 01.01.2022-31.12.2022, nu au avut loc controale ale institutiilor externe.

7. Directiile de actiune propuse pentru anul 2023

In anul 2023, eforturile SAI Patria Asset Management S.A. vor fi canalizate spre cresterea activelor aflate in administrare, in special pentru segmentul fondurilor de tip ETF administrate:

- Campanii de promovare si comunicare derulate prin canale online, canale proprii ale Societatii, canale ale distribuitorului Patria Bank, colaborari cu diverse entitati si altele
- Extinderea platformei de tranzactionare online a unitatilor de fond prin introducerea unor functii noi precum posibilitatea realizarii platilor cu carduri bancare
- Studiarea oportunitatii lansarii unor noi fonduri de investitii
- Continuarea proiectelor de training a angajatilor din retea in ceea ce priveste fondurile de investitii si vanzarea acestora, si de marketing si promovare prin campanii de marketing online, distributie de postere si flyere, distributie de prezentari si ghiduri de vanzare despre fonduri, etc.

8. Managementul Riscului

Pe parcursul anului 2022, administrarea riscurilor activitatii SAI Patria Asset Management S.A. s-a realizat prin respectarea reglementarilor legislative si a prevederilor reglementarilor interne elaborate de SAI Patria Asset Management S.A., conform cerintelor Bancii Patria Bank de administrare a riscurilor, avand in vedere apartenenta la Grupul Financiar Patria Bank.

Principalele obiective ale managementului riscului in cadrul societatii sunt:

- protejarea intereselor investitorilor;
- dezvoltarea pe termen lung a fondurilor administrate;
- asigurarea sanatatii financiare a societatii;
- asigurarea continuitatii activitatii.

Pentru o administrare eficientă a riscului, SAI Patria Asset Management S.A. adoptă anual un Profil de risc prin care se urmăresc următoarele tipuri de risc: de piață, de lichiditate, operațional și reputațional.

- *Riscul de piață* rezultă din următoarele:
 - Riscul de preț este o componentă a riscului de piață, care apare din fluctuații pe piața a preturilor valorilor mobiliare, marfurilor și instrumentelor financiare derivate, titlurilor de participare.
 - Riscul valutar este o componentă a riscului de piață și apare în urma implicării SAI în operațiuni valutare, respectiv operațiuni cu active și pasive exprimate într-o monedă străină.
 - Riscul de dobândă este o componentă a riscului de piață, care apare din fluctuațiile pe piața ale ratei dobânzii. Un risc de dobândă excesiv poate reprezenta o importanță amenințare la nivelul veniturilor și capitalurilor societății.
- *Riscul de lichiditate* reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea societăților, de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de aceste instituții.
- *Riscul operațional* este definit ca fiind probabilitatea ca factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau unor sisteme necorespunzătoare etc.) sau factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice etc.) să afecteze negativ activitatea băncii, manifestându-se prin nerealizarea obiectivelor planificate sau profiturilor estimate, apariția unor pierderi sau producerea oricărui alte efecte negative.
- *Riscul reputațional* reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului în integritatea societății.

Dirjecțiile de acțiune pentru administrarea riscurilor pe care Societatea și le asumă sunt:

- Identificarea factorilor/evenimentelor care generează risc sau a pozițiilor expuse la risc
- Stabilirea unui sistem de evaluare a riscurilor
- Implementarea unor măsuri de reducere a riscurilor
- Implementarea unor sisteme de monitorizare și raportare a riscurilor
- Stabilirea unui sistem de limite de risc
- Implementarea unui sistem de remediere a depășirilor de limite
- Asigurarea conformității cu profilul de risc al fondului administrat

9. Nota explicativa privind elementele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa in exercitiul financiar 2022

S.A.I. Patria Asset Management S.A. a respectat in decursul anului 2022 prevederile Regulamentului A.S.F nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, cu modificarile si completarile ulterioare.

In cursul anului 2022, Societatea a revizuit procedurile interne relevante pentru guvernanta corporativa, precum: Procedura privind subscrierea si rascumpararea platforma online, politica de remunerare actualizata cu politica de grup Patria Bank. Reglementari interne, politica privind administrarea si diminuarea riscului de spalare a banilor si finantare a terorismului, Regulamentu intern, Politica privind conflicte de interese, Reguli de conduita au fost actualizate si armonizate cu legislatia, ca urmare a Regulamentului (UE) 2019/2.088 al Parlamentului European si al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informatiile privind durabilitatea in sectorul serviciilor financiare si ulterior a Legii nr. 239/2019 pentru modificarea si completarea OUG 32/2012 privind OPCVM precum si pentru modificarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital. In plus SAI Patria Asset Management SA a implementat proceduri noi precum: Politica de guvernanta climatica.

Prin Hotararea AGOA nr. 1 din 31 august 2022 s-a aprobat reinnoirea mandatului domnului Vancea Grigore Valentin in functia de membru al Consiliului de Administratie, incepand cu data primirii avizului favorabil de la Autoritatea de Supraveghere Financiara, pe o perioada de 4 ani. ASF a autorizat reinnoirea mandatului prin autorizatia nr. 154 din 10 noiembrie 2022.

Prin Hotararea AGOA nr.1 din 20 septembrie 2022 a fost aprobata prelungirea mandatului de auditor financiar al SAI Patria Asset Management SA a Societatii 3B Expert Audit SRL cu sediul in Bucuresti, sector 2, Str. Aurel Vlaicu nr. 114, inregistrata la Registrul Comerțului sub nr.J40/6669/1998, cod unic de inregistrare: RO 10767770, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania (CAFR) cu numar de autorizatie 073/31.05.2001, reprezentata de d-na Badiu Adriana-Anisoara, in calitate de administrator, pe o perioada de doi ani pentru exercitiile financiare 2023 si 2024 pentru fondurile administrate de SAI Patria Asset Management SA :

- FDI Patria Obligatiuni
- FDI Patria Global
- FDI Patria Stock
- FDI Patria Euro Obligatiuni
- FDI ETF BET Patria-Tradeville.

Consiliul de Administratie a luat la cunostinta in cursul anului 2022 rapoartele privind activitatea ofiterului de conformitate si rapoartele privind activitatea administratorului de risc si a constatat ca sistemul de administrare a riscurilor si sistemul de control functioneaza in mod adecvat.

De asemenea, in cursul anului 2022 membrii Comitetului de Audit s-au intrunit si au analizat procesul de auditare si raportare financiara cu privire la situatiile financiare. In urma analizei, membrii comitetului de audit au constatat respectarea prevederilor legale.

S-a evaluat dacă membrii structurii de conducere și persoanele care îndeplinesc funcții cheie continuă să îndeplinească cerințele impuse de legislația în vigoare.

10. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1: Raportul de remunerare al Consiliului de Administrație

Presedinte,
Pasol Razvan Florin

Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie

In contextul prevederilor art. 49, alin.(2) din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara¹, Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management emite prezentul raport de activitate.

Conform Art. 9, alin (4) din Regulamentul ASF nr. 9/2019 pentru modificarea si completarea Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara², Consilul de Administratie al SAI Patria Asset Management indeplineste atributiile Comitetului de Remunerare.

Conform prevederilor interne si legale, Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii:

- a) Se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii
- b) Analizeaza si stabileste politica de remuneratie fixa de baza si politica de remuneratie variabila a entitatii reglementate astfel incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese
- c) Revizuieste anual sau ori de cate ori este necesar Politica de remunerare, luand in considerare si evaluarile independente efectuate cel putin anual, de catre SAI Patria Asset Management
- d) Asigura implicarea corespunzatoare a functiilor de control in elaborarea si functionarea corespunzatoare a politicii de remunerare
- e) Furnizeaza, daca este cazul, Adunarii Generale a Actionarilor, informatii cu privire la activitatile desfasurate
- f) Se asigura ca Politica de remunerare corespunde strategiei, obiectivelor, valorilor si intereselor SAI, Fondurilor Administrate si investitorilor.

Politica de remunerare face obiectul, cel putin anual, a unei evaluari interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. In acest context, o atentie speciala este acordata prevenirii acordarii de stimulente pentru asumarea excesiva a riscurilor si pentru alte comportamente contrare intereselor SAI.

Fondurile administrate de SAI Patria Asset Management SA nu platesc comisioane de performanta salariatilor.

¹Art.49, alin. (2) - *Situatiile financiare anuale ale entitatilor reglementate intocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile sunt insotite de raportul anual al comitetului de remunerare, dupa caz, si de o nota explicativa in care sunt descrise evenimentele relevante inregistrate in cursul exercitiului financiar in legatura cu aplicarea prevederilor prezentului regulament.*

²Art. 9, alin. (4) - *In cazul entitatilor prevazute la art. 3 care nu infiinteaza un comitet de remunerare, responsabilitatile si atributiile aferente Comitetului de remunerare revin Consiliului.*

Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie

Urmatoarele aspecte sunt relevante privind activitatea Consiliului in anul 2022:

- Revizuirea anuala a Politicii de remunerare precum si armonizarea acesteia in conformitate cu Politica de Remunerare la nivel de Grup.

In cadrul revizuirii Politicii de remunerare, versiunea 8 a politicii aprobata in cadrul Hotararii Consiliului de Administratie nr. 1/26.02.2022, s-au adus clarificari la:

- Capitolul de definitii
- Detalierea capitolului de „Principii Generale”
- Introducerea subpunctului „Rolul functiilor de control”
- Aceasta clarificare a fost adusa

De asemenea prin versiunea 9 a politicii aprobata in cadrul Hotararii Consiliului de Administratie nr. 1/07.10.2022, s-au adus clarificari referitoare la acordarea remuneratiei variabile in cazul personalului identificat, clarificari referitoare la criteriile de stabilire a personalului identificat, respectiv criterii calitative si cantitative.

În continuarea raportului prezentăm indicatorii de remunerare ai Societății:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării 2022 (lei)	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării 2022 (lei)	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării 2023 sau amânate* (lei)	Număr beneficiari	Fluctuația personalului
1. Remunerații acordate întregului personal SAI (inclusiv funcțiile externalizate)							
Remunerații fixe	869.111	10	839.403	10	78.447	10	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI** (inclusiv funcțiile externalizate)							
A. Membri CA/CS, din care	74.664	3	72.590	3	6.222	3	-
Remunerații fixe	74.664	3	72.590	3	6.222	3	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	355.987	2	347.857	2	26.578	2	-
Remunerații fixe	355.987	2	347.857	2	26.578	2	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-

-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control (Ofiter de conformitate; Administrator de risc; Auditor intern; Contabil sef)	317.443	4	303.923	4	31.683	4	-
Remunerații fixe	317.443	4	303.923	4	31.683	4	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații fixe	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-

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

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

Presedintele Consiliului de Administratie,
Pasol Razvan Florin

Membru al Consiliului de Administratie,
Vancea Grigore Valentin

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din
Legea contabilitatii nr. 82/1991

Administratorul societatii, S.A.I. Patria Asset Management SA, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2022 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

S.A.I. Patria Asset Management SA

Presedinte al Consiliului de Administratie

Razvan Pasol