

Our Ref: 2026007
Your Ref:
Date: 16.02.2026

RAPORT PRIVIND INVENTARIEREA

intocmit conform art.217 alin (1) din Regulamentul ASF nr. 9 / 2014

pentru **Fondului Deschis de Investitii PATRIA EURO OBLIGATIUNI**

FDI Patria Euro Obligatiuni ("Fondul") s-a constituit pe baza Contractului de societate din data de 02.08.2019, fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, Fondul si-a desfasurat activitatea in conformitate cu prevederile O.U.G nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare.

Fondul a functionat in baza autorizatiei nr. 119/02.10.2019 eliberata de catre Autoritate de Supraveghere Financiara („A.S.F.”) si a fost inregistrat in Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/4100116.

Administrarea fondului a fost realizata de SAI Patria Asset Management SA („Administratorul”), cu sediul in Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10, Sector 2, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J2017021078406, cod unic de inregistrare nr. 22227862, tel: +(40)372 538671, adresa web: www.patriafonduri.ro.

Depozitarul Fondului a fost Raiffeisen Bank S.A., cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, et 4, cod 011857, inregistrat la Registrul Comertului sub nr. J40/44/1991, cod unic de inregistrare nr. 361820, atribut fiscal RO, Registrul BNR RBPJR-40-009/1999, tel: +(04)21 3061270; 1289; 1226; 1272; 1204; Fax: +(04)21 3120273, adresa web: www.raiffeisen.ro. Raiffeisen Bank S.A. este autorizata ca depozitar prin Decizia C.N.V.M. 54/08.01.2004, numita in continuare Depozitar, si este inregistrata in Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400009 din data de 27.06.2006.

Auditorul Fondului este JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL, cu sediul in București, sector 3, Str. Mircea Vodă, Nr. 35, Bl. M27, Et. 3, Ap. 9, județ București, inregistrat la Registrul Comertului sub nr. J2002008639408, cod unic de inregistrare nr. 14863621, societate inregistrata in Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari si Firmelor de Audit sub numarul nr. FA 319

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

FDI Patria Euro Obligatiuni a fost un fond de obligatiuni denominat in euro, care urmarea atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de titluri de participare (unitati de fond) si plasarea acestor resurse preponderent in instrumente cu lichiditate ridicata, pe principiul administrarii prudentiale, a diversificarii si diminuarii riscului, in conformitate cu normele ASF si a politicii de investitii a Fondului.

Obiectivele Fondului au fost cresterea valorii capitalului investit in vederea obtinerii unor rentabilitati ridicate, superioare ratei inflatiei, in conditii de lichiditate ridicata.

Consiliul de administratie SAI Patria Asset Management S.A. in data de **07.10.2025** decide prin Hotararea nr. 1 si completata prin Hotararea CA din **11.11.2025** lichidarea Fondului prin retragerea autorizatiei de functionare in baza prevederilor art. 213 – 222 din Regulamentul ASF 9 / 2014 avand in vedere :

- Valoarea redusa a activelor fondului de numai 1,35 milioane Euro.
- Numarul redus de investitori in fond este de numai **17**
- Ritmul de crestere al fondului a fost foarte scazut. Activul net total a crescut de la o valoare initiala de 1,00 milioane euro la 1,35 milioane euro, reprezentand o crestere cu numai 35% in aproape sase ani
- Valoarea unitara a activului net la data de 2 octombrie 2025, certificata de depozitarul fondului, era de 10,6912 Euro. Aceasta a inregistrat o crestere de numai 6,9% in aproape sase ani, fata de o valoare de lansare de 10,00 Euro
- Randamentul modest al unitatii de fond pe parcursul existentei fondului, in comparatie cu fonduri cu profil similar, determinat de momentul lansarii fondului caracterizat printr-un context de niveluri scazute ale randamentelor instrumentelor cu venit fix disponibile in piata, context care a afectat structura de investitii si performantele acestuia pe parcursul existentei sale. Randamentele unitatii de fond au fost: -0,15% de la lansare pana la finalul anului 2019, +0,22% in 2020, +1,89% in 2021, +1,62% in 2022, +0,66% in 2023, +1,63% in 2024 si +0,86% de la inceputul anului 2025 pana la 2 octombrie 2025
- Ponderea ridicata a unui singur investitor in fond, Patria Bank, de 80%.

La 01.10.2025, in baza inregistrarii mostenirii, s-au inclus in lista investitorilor [...], drept mostenitor al investitorului [...], si acestia au rascumparat la aceeasi data.

In data de 12.11.2025 investitorul [...] a rascumparat toata unitatile detinute.

Dupa aceste rascumparari , numarul de investitori a devenit **15** , numar existent la data retragerii autorizatiei, data inventarierii.

Administratorul Fondului prin Adresa nr. 1137 / 08.10.2025 si Adresele de completare nr. 1368 / 11.11.2025, 1404 / 17.11.2025, 1515 / 04.12.2025 solicita suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond ale FDI Patria Euro Obligatiuni si retragerea autorizatiei Fondului anexand la Adresa :

- Hotararea Consiliului de Administratie SAI Patria nr. 10 din data de 23.04.2019 privind constituirea fondului
- Hotararea Consiliului de Administratie SAI Patria nr. 1 / 07.10.2025 privind Decizia de lichidare a Fondului;
- Hotararea Consiliului de Administratie SAI Patria nr. 1 din data de 11.11.2025 : Hotărârea consemnează decizia CA din 07.10.2025 și aprobă transmiterea către ASF a documentației actualizate pentru retragerea autorizației fondului în vederea lichidării, conform art. 213–222 din Regulamentul ASF nr. 9/2014. Sunt enumerate explicit documentele actualizate: fundamentarea, situația activului net certificată de depozitar, raportul auditorului, nota către investitori și programul de derulare a lichidării.
- Fundamentarea privind decizia de lichidare: Documentul justifică decizia de lichidare prin dimensiunea redusă și dinamica modestă a fondului: lansat în 11.2019 cu 1 mil. EUR (un singur investitor), iar la 30.09.2025 activ net 1.349.629,03 EUR, 17 investitori și VUAN 10,6909 EUR. Sunt prezentate cheltuielile (total 2.157,72 EUR) și structura activelor (predominant titluri de stat, plus depozite, sume în conturi și obligațiuni corporative). Include o analiză de performanță istorică și o comparație cu alte fonduri de obligațiuni în EUR, concluzionând necompetitivitatea relativă în contextul pieței ratelor de dobândă.
- Situatia detinerilor certificata de depozitarul fondului in 30.09.2025 sau noua data conform H din 11.11.2025:
- Raportul auditorului financiar cu privire la situatia activelor si obligatiilor FDI la 30.09.2025: Raportul auditorului independent (JPA Audit și Consultanță S.R.L.) exprimă o opinie că situația activelor și obligațiilor la 30.09.2025 este întocmită, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014. Sunt evidențiate total active 1.351.786,75 EUR și

total obligații 2.157,72 EUR. Aspect cheie de audit: evaluarea la valoare justă a instrumentelor cu venit fix (obligațiuni), cu proceduri specifice de verificare a prețurilor și a metodologiilor de evaluare.

- Nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea FDI Patria Euro Obligatiuni din 17.11.2025: Notificarea către investitori explică Hotărârea CA din 07.10.2025, completată prin Hotărârea 1 din 11.11.2025 și motivele: activ redus (~1,35 mil. EUR), număr mic de investitori și randamente modeste, plus orientarea strategică spre ETF-uri.
- Calendarul de lichidare din 17.11.2025 actualizat conform cerintelor ASF

Prin Adresa nr. **SI DG 14979.1 / 22.10.2025** ASF a transmis observații/solicitări de completare cum ar fi : clarificarea competenței organului statutar (CA vs AGA) în baza reglementărilor interne și a Regulamentului ASF 9/2014; completarea fundamentării (date de identificare ale fondului, corelarea informațiilor la aceeași dată de referință, diferențe de număr investitori etc.); diverse corecturi pe documentele anexate cererii.

Prin Adresa nr. **SI DG 14979.13 / 14.11.2025** ASF solicita Administratorului Fondului : corectarea mențiunilor din Hotărârea CA din 11.11.2025 ; actualizarea calendarului estimativ.

Prin **Decizia ASF nr. 1137 / 27.11.2025 se suspenda** emisiunea și rascumpararea unitatilor de fond ale FDI Patria Euro Obligatiuni pentru a se implementa și finaliza lichidarea acestuia, iar suspendarea se realizează fără acordarea dreptului de rascumparare pentru investitori, în conformitate cu prevederile art. 213 alin. (4) din Regulamentul ASF numărul 9/2014.

Conform deciziei ASF, **perioada de suspendare a început la data de 27.11.2025.**

Raportul de audit confirmă, fără rezerve, că situația activelor și datoriilor la 27.11.2025 este întocmită conform cadrului legal aplicabil, valoarea activului net auditat de 1.283.258,07 EUR și VUAN 10,7294.

S.A.I. Patria Asset Management S.A., a publicat în **28.11.2025 Nota de informare a investitorilor** pe site-ul propriu <https://www.patriafonduri.ro/noutati-si-newsletter/stiri-si-comunicate>, cu privire la suspendarea emisiunii și rascumparării de unitati de fond și la operațiunile care vor fi efectuate după perioada de suspendare care a început în 27.11.2025, în baza prevederilor din Regulamentul ASF nr. 9 / 2014 art.213 alin.(5), art.214 alin.(1), art.217 alin.(2), art.219 alin.(1), art.221 alin.(1) – (4).

Prin Adresa nr. 1515 / 04.12.2025, înregistrată la ASF sub nr. RG 34979 / 04.12.2025, completată cu adresele înregistrate sub nr. RG 34980 / 04.12.2025 și nr. RG 34981 / 04.12.2025 Administratorul Fondului solicita la ASF retragerea autorizației Fondului.

Prin **Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026**, înregistrată sub nr. VPI 693 / 19.01.2026, se retrage Autorizația de funcționare a Fondului nr. 119 / 02.10.2019 și se radiază din Registrul public ASF Fondul înregistrat cu nr. CSC06FDIR / 400116. Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026 a fost publicată pe site-ul propriu <https://www.patriafonduri.ro/noutati-si-newsletter/stiri-si-comunicate>, în data de 19.01.2026.

Administratorul Fondului la data obținerii Deciziei de retragere a autorizației Fondului nr. 32 / 19.01.2026 a desemnat un auditor financiar, membru CAFR, conform Art.214 alin.(1) Regulamentul ASF nr. 9 / 2014, în calitate de administrator lichidator al Fondului.

Administratorul Fondului a desemnat ca administrator lichidator al Fondului firma de audit **3B Expert Audit SRL** înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6669/1998, cod unic de înregistrare: RO 10767770, societate înregistrată în Registrul Public Electronic

al Auditorilor Financiari si Firmelor de Audit sub numarul nr. FA 073/31.05.2001, si a incheiat Contractul nr. 613 / 20.01.2026. Contractul nr. 613 / 20.01.2026 incheiat cu administratorul lichidatorului fondului a fost comunicat la ASF prin adresa nr. 145 / 23.01.2026 inregistrata la ASF sub nr. RG-1743 / 26.01.2026.

Avand in vedere data retragerii autorizatiei 19.01.2026, in baza Deciziei ASF nr. 32 / 19.01.2026, dupa inchiderea exercitiului financiar 2025 , trebuie sa se intocmeasca situatiile fiannciare la 31.12.2025 auditate ale Fondului.

La data incheierii contractului cu Administratorul Lichidatorului Fondului s-a stabilit cu Administratorul Fondului „Programul (desfășurarea cronologică) pentru derularea procesului de lichidare”

Activitatea in procesul de lichidare	Cadrul legal aplicabil	Responsabil	Termen estimat conform cadrelor legale mentionate	Termen realizare
1. Decizia ASF nr. 32/19.01.2026 - de retrage autorizatie de functionare si de radiere din Registrul public al ASF inregistrat cu nr. CSC06FDIR / 400116	OUG 93 / 2012 ; OUG 32 / 2012 ; Regulamentul ASF nr. 9 / 2014 ; Regulamentul ASF nr. 15 / 2018	SAI Patria a solicitat prin adresa nr. RG 34979 / 04.12.2025, completata cu adresele RG 34980 / 04.12.2025 si nr. RG 34981 / 04.12.2025	19.01.2026	19.01.2026
2. Incheiere contract incheiat cu administratorul lichidarii fondului 3B Expert Audit (3BA) nr. 613 / 20.01.2026	Regulamentul ASF nr. 9 / 2014	SAI Patria – 3B Expert Audit	20.01.2026	20.01.2026
3. Sedinta online cu privire la termene, responsabilitati rezultate din procedura de lichidare fond	Participantii SAI Patria: • Razvan Pasol • Mirela Andreea Cojocar • Alexandru Ioan • Diana Mihai • Adrian Ciortan Participantii 3B Expert Audit: • Adriana Badiu • Andrei Badiu • Alexandra Cioaca	SAI Patria – 3B Expert Audit	26.01.2026	26.01.2026
4. Transmitere informare (Notificare) catre depozitar si banci cu privire la Decizia ASF nr. 32/19.01.2026 si numirea administratorului lichidarii fondului 3BA	Avand in vedere procedurile de lichidare a activelor fondului care se vor derula numai prin 3BA	SAI Patria	27.01.2026	In 27.01.2026 s-au transmis notificari catre Tradeville, Raiffeisen, BRD, BCR, BT Capital, Patria Bank, Depozitar
5. Lista activelor financiare detinute de fond la data de 19.01.2026 si transmiterea ei la 3BA	Regulamentul ASF nr. 9 / 2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	SAI Patria	28.01.2026	26.01.2026
6. Confirmare de la depozitar privind activele financiare detinute de fond la 19.01.2026 (tipul activului , nr. de titluri, valoare detinere, valoare de tranzactionare, valoare cupon, data scadenta , etc)	Regulamentul ASF nr. 9 / 2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	SAI Patria	transmiterea de catre SAI a scrisorii de circularizare catre depozitar 28.01.2026 Data primirii confirmarii va fi specificata la data primirii (ar trebui primita pana in 06.02.2026)	Pe 26.01.2026 s-a transmis scrisoare de circularizare catre Patria Bank si Raiffeisen Bank Pe data de 02.02.2026, am primit confirmarea de la depozitar

Activitatea in procesul de lichidare	Cadrul legal aplicabil	Responsabil	Termen estimat conform cadrelor legale mentionate	Termen realizare
7. Confirmare de la bancile unde sunt detinute depozitele bancare ale fondului si contul curent	Regulamentul ASF nr. 9 / 2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	SAI Patria	transmiterea de catre SAI a scrisorii de circularizare catre toate bancile cu care lucreaza Fondul 28.01.2026 Data primirii confirmarilor vor fi specificate la data primirii (ar trebui primite pana in 06.02.2026)	Pe 26.01.2026 s-a transmis scrisoare de circularizare catre Patria Bank si Raiffeisen Bank Pe 27.01.2026 am primit confirmare Raiffeisen
8. Balanta analitica la 31.12.2025 neauditata , registrul jurnal general aferent anului 2025 si balanta analitica la 19.01.2026 si registrul jurnal general la 01.01.2026 – 19.01.2026	In vederea certficarii valorii activelor financiare din evidenta contabila cu valorile inventariate	SAI Patria	Pana la 06.02.2026	Primit 28.01.2026
9. Inventarierea activelor si pasivelor Fondului efectuat in perioada 06.02.2026 – 20.02.2026	Regulamentul ASF nr. 9 / 2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	3BA	26.01 – 20.02.2026	
10. Intocmirea Raportului privind inventarierea	Art 217 alin (1) Regulamentul ASF nr. 9 / 2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026: termen maxim 20 de zile lucratoare de la data incheierii Contractului 613 / 20.01.2026	3BA	pana la 17.02.2026	
11. Transmiterea Raportului privind inventarierea catre S.A.I. Patria Asset Management S.A. si catre ASF	Art 217 alin (2) Regulamentul ASF nr. 9 / 2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	3BA	pana pe 23.02.2026	
12. Solicitare publicarii Raportului de inventariere in buletinul ASF	Art 217 alin (2) Regulamentul ASF nr. 9 / 2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	3BA	pana pe 23.02.2026	
13. Alegerea unei banci din Romania cu o buna reputatie in scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din operatiunile de lichidare a Fondului (numit „Cont de lichidare”).	Art 218 Regulamentul ASF nr. 9 / 2014	3BA	Se va contacta BRD avand in vedere experienta acestei banci pe tranzactii cu active financiare. Persoana de contact Claudia Ionescu , nr. tel: 0722.625.874, contactata in data de 27.01.2026 . In functie de durata formalitatilor de deschidere cont 3BA poate decide sa se lucreze si cu alta banca	Incepand cu data de 30.01.2026 am inceput sa contactam atat telefonic, cat si pe e-mail BRD in vederea obtinerii formularelor; Pe data de 06.02.2026 am obtinut formularele, iar pe data de 10.02.2026 am transmis formularele completate
14. Depunerea cererii de deschidere cont cu documentele solicitate de banca selectata	Art 218 Regulamentul ASF nr. 9 / 2014	3BA	La data obtinerii tuturor documentelor ce vor fi anexate la cerere si a formularelor tip date de banca selectata. Data optima de deschidere cont lichidare pana la 20.02.2026	
15. Notificarea depozitarului si bancilor cu privire la deschiderea contului de lichidare	Art 218 Regulamentul ASF nr. 9 / 2014	3BA	Data deschiderii contului de lichidare	

Activitatea in procesul de lichidare	Cadrul legal aplicabil	Responsabil	Termen estimat conform cadrelor legale mentionate	Termen realizare
16. Procedura de lichidare a activelor financiare ale Fondului	Art 220 Regulamentul ASF nr. 9 / 2014	3BA	pana la 21.05.2026	
17. Alimentarea contului	Art 218 alin (2) Regulamentul ASF nr. 9 / 2014	3BA	pana la 21.05.2026	
18. Plata administratorului lichidării	Art 214 alin (5) Regulamentul ASF nr. 9 / 2014	3BA	pana la 21.05.2026	
19. Avand in vedere retragerea la 19.01.2026 a autorizatiei de functionare acordata FDI PATRIA EURO OBLIGATIUNI, situatiile financiare la 31.12.2025 intra in procedura de auditare si in procedura de revizuire a situatiei activului net la 19.01.2026	Art 194 alin (3) Regulamentul ASF nr. 9 / 2014		pana la 21.05.2026	
20. Finalizarea lichidarii activelor Fondului : maxim 60 de zile lucratoare de la data publicarii Raportului privind inventarierea	Art 219 alin (1) din Regulamentul ASF nr. 9 / 2014 ; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	3BA	pana la 21.05.2026	
21. Transmiterea solicitarii confirmarii contului de virare a drepturilor din lichidarea fondurilor catre toti investitorii		3BA	pana la 21.05.2026	
22. Raport privind rezultatul lichidarii activelor financiare , stabilirea drepturilor fiecarui investitor; Raport intermediar care se transmite si la ASF chiar daca Regulamentul 9 / 2014 ASF nu impune (Raport informativ)		3BA	pana la 21.05.2026	
23. Repartizarea sumelor rezultate din lichidarea activelor Fondului : maxim 10 zile lucratoare de la terminarea lichidarii activelor Fondului	Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	3BA	pana la 05.06.2026	
24. Intocmirea Raportului final cuprinzand rezultatele lichidarii si ale distribuirii sumelor catre investitori	Art 222, alin (1) Regulamentul ASF nr. 9/2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	3BA	pana la 05.06.2026	
25. Transmiterea Raportului final la ASF si publicarea lui in Buletinul ASF	Art 222, alin (1) Regulamentul ASF nr. 9/2014; Decizia ASF nr. 32 / 19.01.2026	3BA	pana la 05.06.2026	
26. Publicarea Raportului final in ziarul Bursa, conform mentiunii din Prospectul de emisiune al Fondului Cap.IV	Art 222, alin (1) Regulamentul ASF nr. 9/2014	3BA	pana la 05.06.2026	
27. Inchiderea contului de lichidare dupa efectuarea tuturor platilor cu exceptia cazului prevazut la Art.221 alin (4) din Regulamentul ASF nr 9 / 2014	Prevederile Art.221 alin (4) din Regulamentul ASF nr 9 / 2014: „(4) În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar indicat la art. 218 alin. (1) sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow neputător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.”	3BA	Din informările obținute de la SAI Patria consideram ca nu am fi sub incidenta prevederilor Art.221 alin (4) din Regulamentul ASF nr 9 / 2014. Fondul are 15 investitori care pot fi contactati	

In baza prevederilor Art 213 alin.(5) lit.b) din Regulamentul ASF nr 9 / 2014, s-a contactat auditorul, stabilindu-se termenii pentru auditarea activelor și datoriilor Fondului la data de **19.01.2026**, Raport de audit privind activele si datoriile Fondului la data de 19.01.2026 este datatin 16.02.2026.

In perioada 06.02.2026 – 20.02.2026, in calitate de Administrator al lichidarii Fondului, s-a realizat inventarierea completa a activelor si obligatiilor Fondului de la data de 19.01.2026 (data Deciziei ASF nr. 32 / 19.01.2026 privind retragerea Avizului de inregistrare nr 119 / 02.10.2019).

Inventarierea s-a efectuat pe baza documentelor ce certifica **existenta activelor si obligatiilor Fondului la data de 19.01.2026, cu valorile in euro**. Activul net al FDI PATRIA OBLIGATIUNI EURO la data 19.01.2026 intocmit de administratorul fondului SAI Patria Asset Management S.A. este certificat de Depozitar Raiffeisen Bank prin semnatura electronica in 02.02.2026, reprezentat de Coordonator operatiuni depozitare prin Dumitru Gabriel Florin. Activul net a fost calculat in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9 / 2014, Titlul III „Organismele de plasament colectiv in valori mobiliare”, Capitolul V „Reguli de evaluare a activelor O.P.C.V.M., de calcul al valorii activului net și al valorii titlurilor de participare”, Secțiunea 1 „Reguli de evaluare a activelor O.P.C.V.M.”

Situatia activelor si obligatiilor Fondului la 19.01.2026 si certificata de Depozitar este prezentata in tabelul de mai jos :

ACTIVE / OBLIGATII	19.01.2026 data retragere autorizatie EUR
ACTIVE	
Disponibilitati in conturi curente (1.+2.), din care.:	51.816,88
1. Raiffeisen Bank (RO14) cont curent in EUR	51.038,93
Raiffeisen Bank (RO53) cont curent in LEI : 19.01.2026: 233,18 LEI <i>19.01.2026: echivalenta in EUR la cursul de 5,0921 lei / eur</i>	45,79
2. Patria Bank (RO29) cont curent in EUR	349,36
Patria Bank (RO29) – sume in tranzit bancar	
Patria Bank (RO02) cont curent in LEI : 19.01.2026: 1.949,25 LEI <i>19.01.2026: echivalenta in EUR la cursul de 5,0921 lei / eur</i>	382,80
Depozite bancare, din care:	438.054,97
Depozit Raiffeisen Bank (la 19.01.2026: 196.000 EUR + dobanda de 24,45 EUR)	196.024,45
Depozit Patria Bank (la 19.01.2026: 242.000 EUR + dobanda de 30,52 EUR)	242.030,52
Sume aferente decontarilor tranzactiilor cu valori mobiliare (achizitie 500 unitati R2612AE in 16.01.2026, conform Raport tranzactionare, plata in 20.01.2026)	(49.811,90)
Titluri emise de administratia publica centrala, din care:	796.362,82
ROMANI 3.624 05/26/30 ; <i>Romania Bonds</i> , nr. unitati 70	70.460,81
R2603AE ; <i>Fidelis</i> , nr. unitati 1,503	151.783,03
R2610AE ; <i>Ministerul Finantelor</i> , nr. unitati 50	5.007,79
R2612AE ; <i>Ministerul Finantelor</i> , nr. unitati 550 (din care achizitionate in 16.01.2026 un nr. de 500)	54.820,73
ROMANI 5 09/27/26 Corp ; <i>Romania Bonds</i> , nr. unitati 133	136.379,63
ROMANI 5.5 09/18/28 ; <i>Romania Bonds</i> , nr. unitati 126	132.545,17
R2804AE ; <i>Ministerul Finantelor</i> , nr. unitati 840	88.478,69
R2808AE ; <i>Ministerul Finantelor</i> , nr. unitati 700	71.515,42
R2812AE ; <i>Ministerul Finantelor</i> , nr. unitati 850	85.371,55
Obligatiuni tranzactionate corporative AGRICOVER	51.682,88
AGV26E ; <i>Agricover Holding</i> , nr. unitati 1	51.682,88
TOTAL ACTIVE	1.288.105,65

ACTIVE / OBLIGATII	19.01.2026 data retragere autorizatie EUR
OBLIGATII	
Cheltuieli de administrare (balanta ct.408.SAI: 1.687,57 lei)	331,41
Cheltuieli de depozitare (balanta ct.462.RAIF : 340,52 lei)	66,88
Comisioane ale S.S.I.F. (balanta ct.462.SSIF: 126,82 lei)	24,91
Taxa catre ASF (balanta ct.462.ASF : 313,47 lei)	61,56
Comisioane de custodie (balanta ct.462.RAIF : 68,12 lei)	13,38
Cheltuieli de audit financiar (balanta ct. 462.AUDIT: 384,82 lei)	75,58
TOTAL OBLIGATII	573,72
ACTIV NET	1.287.531,93
Numar unitati de fond	119.602,53
VUAN (10,765089 eur utilizat pentru repartizarea pe investitori)	10,7651

Lista detinatorilor de unitati de fond obtinuta de la Depozitar , document obtinut in 02.02.2026, semnat electronic de Coordonator operatiuni depozitare, Dumitru Gabriel Florin, continand: numele investitorului, CUI pentru investitori persoane juridice (2 investitori) si CNP pentru investitori persoane fizice (13 investitori), nr. de unitati de fond detinute de fiecare investitor si distributia valorii activului net la data de 19.01.2026.

Lista detinatorilor de unitati de fond , tinuta de Administratorul Fondului contine:

- date de identificare: CUI/ CNP , e-mail, adresa sediu / domiciliu, adresa de corespondenta, cont bancar, telefon;
- nr. unitati de fond detinute de fiecare investitor.

Constatam ca informatiile obtinute de la Depozitar, respectiv de la Administratorul Fondului, se refera la aceeasi investitori si mentionati in tabelul de mai jos. Valoarea unitatilor stabilita pentru fiecare investitor la 19.01.2026 rezulta din aplicarea VUAN = 10,765089 eur

Nr	Investitorul / Beneficiar real conform Formulari subscriere	Sediu / Domiciliu	Date identificare investitor CUI / CNP	Telefon / e-mail	Cont IBAN	Numar unitati Fond	Valoare unitati EUR 19.01.2026
1	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
2	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
3	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
4	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
5	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
6	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
7	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
8	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
9	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
10	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
11	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
12	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
13	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
14	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
15	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]	[...]
	TOTAL					119.602,53	1.287.531,93

[...]

In procesul de inventariere in data de 19.01.2026, am identificat urmatoarele active si datorii:

I. Active la 19.01.2026	Nr. unitati	Valoare / titlu 19.01.2026	Valoare la 19.01.2026 LEI	Valoare la 19.01.2026 EUR / echivalent EUR	Documente
I.1 disponibil conturi curente					
Cont curent in LEI Raiffeisen Bank RO53RZBR0000060021396475			233,18	45,79	Extras generat in 20.01.2026 pentru 19.01.2026; Confirmare de sold nr. 110819 / 27.01.2026
Cont curent in LEI Patria Bank			1.949,25	382,80	Extras generat in 20.01.2026 pentru 19.01.2026 – 20.01.2026; Confirmare de sold nr. 1227255 / 12.02.2026
Cont curent in EUR Raiffeisen Bank RO14RZBR0000060021396498				51.038,93	Extras generat in 20.01.2026 pentru 19.01.2026; Confirmare de sold nr. 110819 / 27.01.2026

Cont curent in EUR Patria Bank				349,36	Extras generat in 20.01.2026 pentru 19.01.2026 – 20.01.2026; Confirmare de sold nr. 1227255 / 12.02.2026
Total I.1				51.816,88	
I.2 depozite bancare					
Depozit Raiffeisen Bank RO09RZBR0000000029554097; constituit 16.01.2026; Maturitate : 30.01.2026 ; rata dob.1,60%				118.000	Confirmare de sold nr. 110819 / 27.01.2026
Depozit Raiffeisen Bank RO37RZBR0000000029568240; constituit 19.01.2026; Maturitate : 03.02.2026 ; rata dob.1,60%				78.000	Confirmare de sold nr. 110819 / 27.01.2026
Dobanda Depozit Raiffeisen Bank RO09RZBR0000000029554097				20,98	Calcul dobanda = 118.000 eur * 1,60% / 360 zile * 4 zile = 20,98 eur
Dobanda Depozit Raiffeisen Bank RO37RZBR0000000029568240				3,47	Calcul dobanda = 78.000 eur * 1,60% / 360 zile * 1 zile = 3,47 eur
Depozit Patria Bank constituit 12.01.2026; cont depozit 1356278.EUR.06; Maturitate : 26.01.2026 ; rata dob.1,30%				87.000	Confirmare de sold nr. 1227255 / 12.02.2026 Detalii depozit din 12.01.2026
Depozit Patria Bank constituit 19.01.2026; cont depozit 1356278.EUR.07; Maturitate : 02.02.2026 ; rata dob.1,35%				155.000	Confirmare de sold nr. 1227255 / 12.02.2026 Detalii depozit din 19.01.2026
I. Active la 19.01.2026	Nr. unitati	Pret piata 19.01.2026	Valoare la 19.01.2026 LEI	Valoare la 19.01.2026 EUR / echivalent EUR	Documente
Dobanda Depozit Patria Bank de 87.000 eur ; cont depozit 1356278.EUR.06				24,79	Calcul dobanda = 87.000 eur * 1,30% / 365 zile * 8 zile = 24,78 eur Dobanda incasata la scadenta din 26.01.2026 de 43,38 eur , conform extras de cont RO29 din 20.01.2026
Dobanda Depozit Patria Bank de 155.000 eur ; cont depozit 1356278.EUR.07				5,73	Calcul dobanda = 155.000 eur * 1,35% / 365 zile * 1 zile = 5,73 eur Dobanda incasata la scadenta din 02.02.2026 de 80,26 eur , conform extras de cont RO29 din 20.01.2026
Total I.2				438.054,97	
I.3 obligatiuni emise de administratia publica centrala					
ROMANI 3.624 05/26/30 ; Romania Bonds	70	100,6583		70.460,81	Document „Portofolio Report la 19.01.2026” emis la data de 26.01.2026, de Depozitar , semnat electronic de Coordonator operatiuni depozitare, Dumitru Gabriel Florin
ROMANI 5 09/27/26 Corp ; Romania Bonds	133	102,5411		136.379,63	
ROMANI 5.5 09/18/28 ; Romania Bonds	126	105,1946		132.545,17	
Total I.3				339.385,61	
I.4 Obligatiuni tranzactionate corporative					
AGV26E ; Agricoover Holding	1	103,3658		51.682,88	Document „Portofolio Report la 19.01.2026” emis la data de 26.01.2026, de Depozitar , semnat electronic de Coordonator operatiuni depozitare, Dumitru Gabriel Florin
I.5 Titluri emise de administratia publica centrala					
R2603AE ;Fidelis	1.503	100,9867		151.783,03	Document „Portofolio Report la 19.01.2026” emis la data de 26.01.2026, de Depozitar , semnat electronic de Coordonator operatiuni depozitare, Dumitru Gabriel Florin
R2610AE ; Ministerul Finantelor	50	100,1558		5.007,79	
R2612AE ; Ministerul Finantelor	550	99,6741		54.820,73	
R2804AE ; Ministerul Finantelor	840	105,3318		88.478,69	
R2808AE ; Ministerul Finantelor	700	102,1649		71.515,42	
R2812AE ; Ministerul Finantelor	850	100,4371		85.371,55	
Total I.5				456.977,21	
I.6 Datorie reprezentand contravaloarea titlurilor R2612AE achizitionate in nr. de 500 in 16.01.2026 si platite conform extras din data 20.01.2026				(49.811,90)	Extras cont din data de 20.01.2026 privind plata datoriei de 49.811,90 eur si Raport de tranzactii Comisionul pentru aceasta tranzactionare este de 24,91 eur (se regaseste la datorii II „Comisioane ale S.S.I.F.”)
TOTAL ACTIVE				1.288.105,65	
II. DATORII					
Cheltuieli de administrare (balanta ct.408.SAI : 1.687,57 lei)				331,41	Contract de administrare din 02.08.2019 si actualizat in 25.05.2021 din care rezulta la Art.12 ca in data de 19.01.2026 (data retragerii autorizatiei Fondului) contractul incesteaza.

					0.042% *Activ brut = 1.287.531,93 * 0,042% / 31 = 17,45 eur - valoare zilnica la 19.01.2026
Cheltuieli de depozitare (balanta ct.462.RAIF : 340,52 lei)				66,88	Contract de depozit nr. 8995 / 11.10.2016, care specifica la Art.7 pct.1 lit.d) incetarea de drept a contractului la data retragerii autorizatiei Fondului. Comision aplicat de 0,007% / luna , conform Act Aditional nr. 4 / 2019, Anexa 1: (1.287.531,93 * 0,007% / 31) * 19 zile * 1,21 = 66,83 (diferenta rezulta din rotunjirea zilnica de la 3,5179 la 3,52) Factura fiscala 2600768/30.01.2026, Ordin de plata 3/16.02.2026
Comisioane ale S.S.I.F. (balanta ct.462.SSIF BT Capital : 126,82 lei)				24,91	Comision pentru tranzactia de achizitie 500 unitati R2612AE, suma achitata in 20.01.2026 catre BT Capital, conform extras RO14 din 20.01.2026
Taxa catre ASF (balanta ct.462.ASF : 313,47 lei)				61,56	Conform Regulamentului ASF nr. 16 / 2024 Art.9 alin.(7) „Suma datorată A.S.F., în cazul lichidării unui O.P.C. în cursul a 30 de zile calendaristice, se calculează proporțional cu numărul de zile de activitate până la data la care a fost emisă decizia de retragere a autorizației respectivului O.P.C.” drept pentru care cota lunara se datoreaza doar pana la 19.01.2026, Administratorul Fondului va efectua plata la ASF din contul curent al Fondului. In Regulamentului ASF nr. 16 / 2024 nu mai exista o alta prevedere privind cota lunara Conform Anexei 2 Regulamentului ASF nr. 16 / 2024 cota este de 0,0078% / luna. VAN * 0,0078% / 31 zile * 19 zile = 1.287.531,93 * 0,0078% / 31 zile * 19 zile = 61,56 eur (O.P. nr. 3 / 13.02.2026)
I. Active la 19.01.2026	Nr. unitati	Valoare / titlu 19.01.2026	Valoare la 19.01.2026 LEI	Valoare la 19.01.2026 EUR / echivalent EUR	Documente
Comisioane de custodie (balanta ct.462.RAIF : 68,17 lei)				13,38	Contract de depozit nr. 8995 / 11.10.2016 care specifica la Art.7 pct.1 lit.d) incetarea de drept a contractului la data retragerii autorizatiei Fondului. Comision AGV26E este de = 0,08% / an calculat zilnic pentru cele 19 zile la care se adauga TVA Comision ROMANI 3624 05/26/30 + 5 09 / 27/26 + 5.5 09/18/28 este de = 0,04% / an calculat zilnic pentru cele 19 zile la care se adauga TVA Comision pentru Titluri MF achizitionate pana la 27.11.2025 este de = 0,01% / an calculat zilnic pentru cele 19 zile la care se adauga TVA Comision pentru Titluri MF 500 unitati R2612AE achizitionate in 16.01.2026 este de = 0,01% / calculat zilnic pentru cele 2 zile la care se adauga TVA
Cheltuieli de audit financiar (balanta ct. 462.AUDIT: 384,82 lei)				75,58	Calculul datoriei cu auditul la 19.01.2026 stabilit in functie de onorariul de audit situatii financiare anuale. In baza contractul cu auditorul pentru revizuire VAN la 19.01.2026, va determina recalcularea onorariul datorat.
TOTAL DATORII				573,72	

Balanta la 19.01.2026 reflecta activele evaluate conform IFRS9, conform fisier „Evaluare obligatiuni BID 19.01.2026”. Diferenta dintre valoarea activelor evaluate conform Regulamentului ASF 9 / 2014 si valoarea evaluata conform IFRS9 pentru obligatiuni emise de administratia publica centrala ; obligatiuni tranzactionate corporative AGRICOVER; titluri emise de administratia publica centrala se prezinta in tabelul de mai jos:

Obligatiuni emise de administratia publica centrala	Nr unitati	Valoare din VAN 19.01.2026 EUR	Valoare IFRS 19.01.2026 EUR	Diferenta EUR
ROMANI 3.624 05/26/30 ; <i>Romania Bonds</i>	70	70.460,81	70.702,08	
ROMANI 5 09/27/26 Corp ; <i>Romania Bonds</i>	133	136.379,63	137.236,51	
ROMANI 5.5 09/18/28 ; <i>Romania Bonds</i>	126	132.545,17	135.561,50	
Subtotal		339.385,61	343.500,09	(4.114,48)

Obligațiuni tranzactionate corporative				
AGV26E ; Agricover Holding	1	51.682,88	51.697,88	(15,00)
Titluri emise de administratia publica centrala				
R2603AE ;Fidelis	1.503	151.783,03	151.926,95	
R2610AE ; Ministerul Finantelor	50	5.007,79	4.982,23	
R2612AE ; Ministerul Finantelor	550	54.820,73	54.613,64	
R2804AE ; Ministerul Finantelor	840	88.478,69	92.232,92	
R2808AE ; Ministerul Finantelor	700	71.515,42	75.217,30	
R2812AE ; Ministerul Finantelor	850	85.371,55	89.953,05	
Subtotal		456.977,21	468.926,10	(11.948,89)
Total general		848.045,70	864.124,07	(16.078,37)

Obligațiunile corporative tranzacționate (AGV26E – **Agricover** Holding) au ajuns la scadență și au fost încasate la data de 03.02.2026. Conform extrasului de cont, a fost încasată suma de 50.000 EUR.

Administratorul lichidării Fondului a selectat institutia bancara BRD ca banca pentru deschiderea contului de lichidare (denumit „**contul de lichidare**”), in baza Art.218 din Regulamentul BNR si a inceput demersurile din **30.01.2026** pentru deschiderea contului curent, in vederea depozitarii sumelor provenite din operatiunile de lichidare a Fondului.

Fondul are disponibil in conturi curente deschise la **Raiffeisen Bank** si **Patria Bank**. La data deschiderii contului de lichidare se va depune la **Raiffeisen Bank** si **Patria Bank** documentele privind ridicarea drepturilor de semnatura ale persoanelor desemnate de Administratorul Fondului si pentru inchiderea conturilor curente existente dupa transferarea disponibilului existent in conturile curente in contul de lichidare.

Operatiunile de lichidare efectuate de Administratorul lichidării Fondului, pana la data transmiterii Raportului privind inventarierea catre ASF si S.A.I. Patria Asset Management S.A., in perioada 20.01.2026 – 16.02.2026, au constat in:

- incheierea Contractului nr. 613 / 20.01.2026 in care s-au stabilit cu exactitate obligatiile Administratorului lichidării Fondului, precum si ale Administratorului Fondului S.A.I. Patria Asset Management S.A.;
- efectuarea inventarierii activelor si obligatiei fondului la data de 19.01.2026 (data Deciziei ASF nr. 32 / 19.01.2026 privind retragerea autorizatiei Fondului);
- intocmirea si semnarea Procesul verbal de predare primire nr. 2026006 / 11.02.2026 (anexat) continand documentele invocate in prezentul Raport;
- selectarea unei banci din Romania pentru deschiderea contului pentru depozitarea sumelor provenite din operatiunile de lichidare a Fondului;
- contactarea bancii BRD in data de 30.01.2026 (pe e-mail, anexand documentele din care rezulta retragerea autorizatiei fondului si numirea administratorului lichidatorului Fondului) pentru obtinerea formularelor, documentelor necesare deschiderii contului de lichidare
- obtinerea in data de 06.02.2026 a formularelor de la BRD necesare deschiderii contului de lichidare;
- depunerea pe data de 10.02.2026 a formularelor si documentelor solicitate de BRD in vederea deschiderii contului de lichidare;

Administrator al lichidării fondului,
3B Expert Audit SRL
Administrator, auditor Adriana Badiu

