

**SITUAȚIA**  
**activelor și datoriilor Lion Capital**  
**F.I.A.I.R înființat prin act constitutiv**  
**31/12/2024-recalculata\*\*\***

Anexa 10  
conf. Reg 7/2020

DENUMIRE	VALOARE [RON]
<b>1 Imobilizări necorporale</b>	<b>22,051</b>
<b>2 Imobilizări corporale</b>	<b>5,062,722</b>
<b>3 Investiții imobiliare</b>	<b>11,913,467</b>
<b>4 Active biologice</b>	<b>-</b>
<b>5 Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing</b>	<b>2,243,002</b>
<b>6 Active financiare</b>	<b>4,110,682,755</b>
<b>6.1 Active financiare evaluate la cost amortizat</b>	<b>-</b>
<b>6.2 Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere</b>	<b>1,672,771,691</b>
<b>6.2.1 Actiuni</b>	<b>1,355,805,778</b>
6.2.1.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	988,755,454
6.2.1.1.1 din România	988,755,454
6.2.1.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	440,285,481
6.2.1.1.1.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	548,469,973
6.2.1.1.2 dintr-un stat membru	-
6.2.1.1.3 dintr-un stat tert	-
6.2.1.2 Neadmise la tranzacționare	367,050,323
6.2.1.2.1 din România	367,050,323
6.2.1.2.2 dintr-un stat membru	-
6.2.1.2.3 dintr-un stat tert	-
<b>6.2.2 Obligațiuni corporative</b>	<b>-</b>
<b>6.2.2.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare</b>	<b>-</b>
6.2.2.1.1 din România	-
6.2.2.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.2.2.1.1.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.2.2.1.2 dintr-un stat membru	-
6.2.2.1.3 dintr-un stat tert	-
<b>6.2.2.2 Neadmise la tranzacționare</b>	<b>-</b>
<b>6.2.3 Titluri de participare FIA/OPCVM</b>	<b>316,965,914</b>
<b>6.2.3.1 Actiuni</b>	<b>-</b>
<b>6.2.3.2 Unitati de fond</b>	<b>316,965,914</b>
6.2.3.2.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	-
6.2.3.2.2 Neadmise la tranzacționare	316,965,914
6.2.3.2.2.1 din România	269,981,854
6.2.3.2.2.2 dintr-un stat membru	-
6.2.3.2.2.3 dintr-un stat tert	46,984,060
<b>6.3 Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>2,437,911,063</b>
<b>6.3.1 Actiuni</b>	<b>2,042,234,209</b>
6.3.1.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	1,864,207,212
6.3.1.1.1 din România	1,864,207,212
6.3.1.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	1,863,706,622
6.3.1.1.1.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	500,590
6.3.1.1.2 dintr-un stat membru	-
6.3.1.1.2.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.1.1.2.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.1.1.3 dintr-un stat tert	-
6.3.1.1.3.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.1.1.3.1 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.1.2 Neadmise la tranzacționare	178,026,997
6.3.1.2.1 din România	178,026,997
6.3.1.2.2 dintr-un stat membru	-
6.3.1.2.3 dintr-un stat tert	-
<b>6.3.2 Obligațiuni corporative</b>	<b>1,256,103</b>
6.3.2.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	1,256,103
6.3.2.1.1 din România	-
6.3.2.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.2.1.1.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.2.1.2 dintr-un stat membru	1,256,103
6.3.2.1.2.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.2.1.2.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	1,256,103
6.3.2.1.2.3 Obligațiuni nou emise	-
6.3.2.1.3 dintr-un stat tert	-
6.3.2.2 Neadmise la tranzacționare	-
<b>6.3.3 Titluri de participare FIA/OPCVM</b>	<b>394,420,751</b>
<b>6.3.3.1 Actiuni</b>	<b>394,420,751</b>
6.3.3.1.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	394,420,751
6.3.3.1.1.1 din România	394,420,751
6.3.3.1.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	394,420,751
6.3.3.1.1.1.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.3.1.1.2 dintr-un stat membru	-
6.3.3.1.1.3 dintr-un stat tert	-
6.3.3.1.2 Neadmise la tranzacționare	-
<b>6.3.3.2 Unitati de fond</b>	<b>-</b>
<b>7 Disponibilitati (numerar și echivalente de numerar)</b>	<b>1,178,471</b>
<b>8 Depozite bancare</b>	<b>611,737,535</b>
<b>9 Alte active :</b>	<b>92,186,639</b>
9.1 Dividende sau drepturi de incasat	-
9.2 Alte active, din care:	92,186,639
9.2.1 Imprumuturi acordate filialelor	59,676,154
<b>10 Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>332,578</b>
<b>11 Total activ</b>	<b>4,835,359,219</b>
<b>12 Total datorii</b>	<b>245,750,554</b>
12.1 Datorii financiare evaluate la cost amortizat	14,962,803
12.2 Datorii privind impozitul pe profit amanat	230,787,752

12.3	Alte datorii	-
<b>13</b>	<b>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	-
<b>14</b>	<b>Venituri inregistrate in avans</b>	2,129,455
<b>15</b>	<b>Capital propriu, din care:</b>	<b>4,593,615,460</b>
15.1	Capital social	50,751,006
15.2	Alte elemente asociate capitalului	632,757,735
15.3	Alte elemente de capital propriu	1,436,940,807
15.4	Prime de capital	-
15.5	Rezerve din reevaluare	2,523,295
15.6	Rezerve	4,087,161,971
15.7	Actiuni proprii*	-7,372,959
15.8	Rezultatul reportat	756,788,512
15.9	Rezultat reportat adoptare prima data IAS 29 (sold D)	-2,527,669,558
15.10	Rezultatul exercitiului**	161,734,651
<b>16</b>	<b>Activul net</b>	<b>4,587,479,210</b>
<b>17</b>	<b>Număr de acțiuni emise și aflate în circulație **</b>	<b>505,020,056</b>
<b>18</b>	<b>Valoarea unitara a activului net</b>	<b>9.0838</b>
<b>19</b>	<b>Număr societăți comerciale din portofoliu, din care:</b>	<b>36</b>
19.1	Societăți admise la tranzacționare in cadrul unui loc de tranzactionare din UE	23
19.2	Societăți admise la tranzacționare in cadrul unei burse dintr-un stat tert	-
19.3	Societăți neadmise la tranzacționare	13

\* Valoarea acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare derulată în perioada 25 septembrie - 08 octombrie 2024.

\*\* - În conformitate cu prevederile art. 123, alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, la această poziție s-a evidențiat numărul acțiunilor emise de societate și aflate în circulație la data de raportare în baza cărora se calculează valoarea unitară a activului net. Nu sunt incluse acțiunile proprii rascumparate si detinute de societate la data raportarii. La data prezentului raport, din totalul de 507.510.056 acțiuni emise, societatea deține în proprietate un număr de 2.490.000 acțiuni proprii, răscumpărate in cadrul OPC derulata in perioada 25 septembrie - 08 octombrie 2024.

\*\*\* Valoarea activului net la 31.12.2024 a fost recalculată după cum urmează: elementele de portofoliu (acțiuni) evaluate pe baza de rapoarte de evaluare - evidențiate la valori actualizate la 31.12.2024; elementele non-portofoliu - pe baza bilanței contabile finale care a stat la baza întocmirii situațiilor financiare anuale individuale, auditate, supuse aprobării AGOA din aprilie 2025

#### Lion Capital SA

BOGDAN-ALEXANDRU DRAGOI  
Presedinte, Director General

Evaluare si Activ net  
DANIELA VASI

RC Conformitate  
ILIE GAVRA

#### Certificare Depozitar, Banca Comercială Română

ODETTE-MIHAELA BURSUC  
Specialist Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU  
Coordonator echipa Depozitare

ANEXA - conform art.38 alin. (4) din Legea 243/2019

Activele din portofoliul Lion Capital evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele de Evaluare  
la data de : 12/31/2024 -recalculata

Nr. crt	Denumire emitent	CIF	Simbol	Nr actiuni detinute	Nr/data Raport evaluare	lei / actiune	Valoare totala	Metoda de evaluare
<b>Societăți neadmise la tranzacționare în care deținerea LC este &gt; 33% din capitalul social</b>								
1	NAPOMAR	199176		10,256,241	301/20.02.2025	1.9406	19,903,261.28	abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate
2	SAI MUNTENIA INVEST	9415761		119,976	303/20.02.2025	893.6075	107,211,453.42	abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate
3	SIF SPV TWO	40094500		119,988	306/20.02.2025	86.5513	10,385,117.38	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
4	Administrare Imobiliare SA	20919450		16,049,741	309/20.02.2025	3.8347	61,545,941.81	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
5	SIF1 IMGB	380430		199,993	304/20.02.2025	1,362.1000	272,410,465.30	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
6	SIF SPV THREE	49696089		149,850	307/20.02.2025	428.4661	64,205,645.09	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
7	SIF SPV FOUR	50270264		149,850	308/20.02.2025	0.9732	145,834.02	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
<b>Societăți admise la tranzacționare cu o lichiditate nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcare la piață (conf. Art.114 alin.(4) din Reg.9/2014)</b>								
8	SIF Imobiliare PLC	HE323682	SIFI	4,499,961	305/20.02.2025	98.1659	441,742,721.53	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
9	SIF Hoteluri	56150	CAOR	31,820,906	310/20.02.2025	0.6793	21,615,941.45	abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate
10	IAMU	1766830	IAMU	9,170,588	302.20.02.2025	9.2809	85,111,310.17	abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate

Nivelul levierului și valoarea expunerii calculate conform prevederilor Reg. UE nr. 231/2013

Metoda de calcul a expunerii F.I.A.I.R.	Valoarea expunerii (lei)	Nivelul levierului (%)
Metoda Brută	3,974,939,216	86.648%
Metoda Angajamentelor	4,587,479,210	100%

Lion Capital SA

BOGDAN-ALEXANDRU DRAGOI  
Presedinte, Director General

Evaluare si Activ net  
DANIELA VASI

RC Conformitate  
ILIE GAVRA

Certificare Depozitar,  
Banca Comercială Română

ODETTE-MIHAELA BURSUC  
Specialist Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU  
Coordonator echipa Depozitare

SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR  
LION CAPITAL la data de : 31/12/2024- recalculată

ANEXA 11  
Tabel 1

Denumire element		Începutul perioadei de raportare 30.11.2024]				Sfârșitul perioadei de raportare [30.11.2024]				Diferențe (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
<b>I Total active</b>		<b>103.43</b>	<b>98.15</b>	<b>1,623,045</b>	<b>4,743,034,716</b>	<b>105.40</b>	<b>100.03</b>	<b>1,632,115</b>	<b>4,833,727,103</b>	<b>90,701,457</b>
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	62.79	59.59	1,251,817	2,825,166,736	62.22	59.04	1,256,103	2,852,962,667	27,800,217
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate, în cadrul unui loc de tranzacționare din România din care:	62.76	59.56	-	2,825,166,736	62.19	59.02	-	2,852,962,667	27,795,931
1.1.1	acțiuni	62.76	59.56	-	2,825,166,736	62.19	59.02	-	2,852,962,667	27,795,931
1.1.2	alte valori mobiliare asimilate acestora	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.1.3	obligațiuni corporative	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.1.4	alte titluri de creanță	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.1.5	alte valori mobiliare,	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.1.6	instrumente ale pieței monetare	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate, în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru, din care:	0.03	0.03	1,251,817	0	0.03	0.03	1,256,103	0	4,286
1.2.1	acțiuni	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.2.2	alte valori mobiliare asimilate acestora	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.2.3	obligațiuni corporative	0.03	0.03	1,251,817	0	0.03	0.03	1,256,103	0	4,286
1.2.4	alte titluri de creanță	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.2.5	alte valori mobiliare	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.2.6	instrumente ale pieței monetare	-	-	-	0	-	-	-	0	0
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	-	-	-	0	-	-	-	0	0
2	Valori mobiliare nou emise.	-	-	-	0	-	-	-	0	0
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, din care:	11.52	10.93	-	518,528,113	11.88	11.28	-	545,077,320	26,549,207
3.1	actiuni neadmise la tranzacționare	11.52	10.93	-	518,528,113	11.88	11.28	-	545,077,320	26,549,207
4	Depozite bancare din care:	14.96	14.19	-	673,170,869	13.33	12.65	-	611,737,535	-61,433,334
4.1	depozite bancare constituite la instituții de credit din România;	14.96	14.19	-	673,170,869	13.33	12.65	-	611,737,535	-61,433,334
4.2	depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru;	-	-	-	0	-	-	-	0	0
4.3	depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț.	-	-	-	0	-	-	-	0	0
5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	-	-	-	0	-	-	-	0	0
6	Conturi curente și numerar.	0.04	0.04	371,228	1,345,175	0.03	0.02	376,012	802,459	-537,933
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	-	-	-	0	-	-	-	0	0
8	Titluri de participare ale F.I.A./O.P.C.V.M. din care:	13.65	12.96	-	614,637,522	15.51	14.72	-	711,386,665	96,749,143
8.1	actiuni FIA	-	-	-	303,162,049	-	-	-	394,420,751	91,258,702
8.2	unitati de fond OPCVM	-	-	-	311,475,473	-	-	-	316,965,914	5,490,441
9	Dividende sau alte drepturi de încasat	-	-	-	0	-	-	-	0	0
10	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.), din care:	2.45	2.32	-	110,186,301	2.44	2.31	-	111,760,459	1,574,157
10.1	Imprumuturi acordate filialelor	1.32	1.25	-	59,390,633	1.30	1.23	-	59,676,154	285,521
<b>II Total obligații</b>		<b>5.41</b>	<b>5.13</b>	<b>-</b>	<b>243,425,116</b>	<b>5.40</b>	<b>5.13</b>	<b>-</b>	<b>247,880,009</b>	<b>4,454,893</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A.	-	-	-	0	-	-	-	0	0
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	-	-	-	0	-	-	-	0	0
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	-	-	-	0	-	-	-	0	0
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	-	-	-	0	-	-	-	0	0
5	Cheltuieli cu dobânzile	-	-	-	0	-	-	-	0	0
6	Cheltuieli de emisiune	-	-	-	0	-	-	-	0	0
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifelor datorate A.S.F.	-	-	-	0	-	-	-	0	0
8	Cheltuielile cu auditul financiar	-	-	-	0	-	-	-	0	0
9	Alte cheltuieli / obligatii aprobate	5.41	5.13	-	243,425,116	5.40	5.13	-	247,880,009	4,454,893
10	Răscumpărări de plătit	-	-	-	0	-	-	-	0	0
11	Alte obligații	-	-	-	0	-	-	-	0	0
<b>III Valoarea activului net (I-II)</b>		<b>100.00</b>	<b>94.89</b>	<b>1,623,045</b>	<b>4,499,609,601</b>	<b>100.00</b>	<b>94.90</b>	<b>1,632,115</b>	<b>4,585,847,094</b>	<b>86,246,563</b>

## Situția valorii unitare a activului net 31/12/2024- recalculată

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	4,587,479,210	4,095,059,742	492,419,468
Număr de unități de fond/ acțiuni în circulație, din care deținute de:	505,020,056	506,520,056	-1,500,000
-persoane fizice	205,038,426	204,453,470	584,956
-persoane juridice	299,981,630	302,066,586	-2,084,956
Valoarea unitară a activului net	9.0838	8.0847	0.9991
Număr de investitori, din care:	5,735,100	5,737,764	-2,664
-persoane fizice	5,734,984	5,737,638	-2,654
-persoane juridice	116	126	-10

## SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE : 31/12/2024- recalculată

## I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

## 1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Nr. crt.	Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
1	BANCA TRANSILVANIA	TLV	30.12.2024	43,860,605	10.00	27.0000	1,184,236,335	4.7837	24.50
2	BIOFARM	BIO	30.12.2024	362,096,587	0.10	0.7140	258,536,963	36.7471	5.35
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	30.12.2024	13,615,497	1.00	18.6400	253,792,864	1.9537	5.25
4	OMV PETROM	SNP	30.12.2024	355,081,206	0.10	0.7090	251,752,575	0.5698	5.21
5	VRANCART	VNC	30.12.2024	1,534,275,712	0.10	0.1175	180,277,396	76.3277	3.73
6	GRAND HOTEL BUCHAREST	RCHI	27.12.2024	335,003,053	0.10	0.2300	77,050,702	40.1902	1.59
7	CONPET PH	COTE	30.12.2024	562,740	3.30	75.4000	42,430,596	6.5000	0.88
8	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA	H2O	30.12.2024	225,000	10.00	122.0000	27,450,000	0.0500	0.57
9	BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	30.12.2024	451,700	10.00	40.9000	18,474,530	5.1016	0.38
10	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR	IMP	30.12.2024	21,700,000	0.25	0.1900	4,123,000	0.9176	0.09
11	ARCELOR MITTAL HUNEDOARA	SIDG	27.12.2024	5,921,324	0.10	0.2980	1,764,555	2.9820	0.04
12	SIFI C LOGISTIC	CACU	30.12.2024	54,486	2.50	27.0000	1,471,122	5.5275	0.03
13	SATURN	SATU	30.12.2024	346,926	2.50	4.0000	1,387,704	17.5385	0.03
14	INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII	INSI	28.11.20024	4,604,082	0.10	0.1600	736,653	1.2497	0.02
15	SOMETRA	SOMR	27.11.2024	72,444	2.50	7.0000	507,108	2.0840	0.01
<b>TOTAL</b>							<b>2,303,992,103</b>		<b>47.66</b>

## 2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) sau evaluate prin metode de evaluare

Nr. crt.	Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	%	%
1	SIF IMOBILIARE	SIFI	23.02.2024	4,499,961	4.47	98.1659	441,742,722	99.9997	9.14
2	IAMU	IAMU	30.09.2024	9,170,588	2.50	9.2809	85,111,310	96.5310	1.76
3	SIF HOTELURI	CAOR	26.11.2024	31,820,906	0.20	0.6793	21,615,941	98.9997	0.45
4	PRIMACONSTRUCT	PCTM	10.09.2024	90,685	2.50	5.5201	500,590	15.6969	0.01
5	ICSH	ICSH	26.03.2021	84,500	2.50	-	-	1.2891	-
6	TALC DOLOMITA	TALD	09.10.2015	167,108	2.50	-	-	7.8944	-
<b>TOTAL</b>							<b>548,970,563</b>		<b>11.36</b>

## 3. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pentru care nu se obțin situațiile financiare în termen de 90

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>							<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

## 4. Drepturi de preferință/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. drepturi deținute	Valoare drept	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.	
					lei	lei	%	
<b>TOTAL</b>							<b>0,000</b>	<b>0,00</b>

## 5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

Nr. crt.	Emitent	Simbol obligațiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
								lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL													-	-	

## 6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Serie	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulat/ (ă)	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						lei	lei	lei	lei	lei		%	%
TOTAL										0,00		0,000	

## 7. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

## 8. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei		lei	%	%
TOTAL					0		-

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
									-
<b>TOTAL</b>							-		-

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
SNGN ROMGAZ	XS2914558593	-	250	30.09.2024	07.10.2024	06.10.2025	249,717.50	32.53	2,797.95	13.31	-	4.9741	1,256,103	0.05	0.03
<b>TOTAL</b>													<b>1,256,103</b>		<b>0.03</b>

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrală

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	al obligațiuni ale	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>													<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

4. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
<b>TOTAL</b>						<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

5. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			valută			lei	%	%
								-
<b>TOTAL</b>						-		-



III. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>							<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative, tranzacționate în ultimele 30 de zile

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>													<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

3. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată dintr-un stat terț

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
<b>TOTAL</b>						<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

4. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			valută			lei	%	%
<b>TOTAL</b>						<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

IV. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

Emitent	Simbol/ serie instrument	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziție	Data scadența	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>											<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

Emitent	Simbol/serie instrument	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		lei		lei	%	%
<b>TOTAL</b>				<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

V. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziție	Data scadența	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						valuta	valuta	valuta	valută	valută	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>												<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		valută			lei	%	%
<b>TOTAL</b>					<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

VI. Instrumentele pieței monetare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziție	Data scadența	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						valuta	valuta	valuta	valută	valută	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>												<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

Emitent	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		valută			lei	%	%
<b>TOTAL</b>					<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

## VII. Valori mobiliare nou emise

## 1. Acțiuni nou emise

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		lei	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>				<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

## 2. Obligațiuni nou emise

Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulat(ă)	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	lei	lei	%	%
											-
<b>TOTAL</b>									-	-	<b>0,000</b>

## 3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la depozitarul central, anterior aditerii la tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei	lei	%
<b>TOTAL</b>				<b>0,00</b>	<b>0,000</b>



IX.Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Nr. crt.	Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total
		Lei	al F.I.A.I.R. %
1	Banca TRANSILVANIA	774,146	0.02
2	Banca Comerciala Romana	1,661	0.00
3	Intesa SanPaolo	18,810	0.00
4	Exim Banca Romaneasca	2,095	0.00
5	BRD-G.S.G	1,911	0.00
6	CEC Bank	913	0.00
7	Unicredit Bank	988	0.00
8	Lion Capital - casa	1,934	0.00
<b>TOTAL</b>		<b>802,458.58</b>	<b>0.02</b>

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EURO

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere în activul total
		valuta			al F.I.A.I.R. %
1	Banca Comerciala Romana	70,024.07	4.9741	348,307	0.01
2	Banca Transilvania	1,877.85	4.9741	9,341	0.00
3	Exim Banca Romaneasca- cont curent	1,285.64	4.9741	6,395	0.00
4	CECBank - cont curent	1,088.57	4.9741	5,415	0.00
5	BRD G.S.G.	5.86	4.9741	29	0.00
<b>TOTAL</b>				<b>369,486</b>	<b>0.01</b>

3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere în activul total
		valuta			al F.I.A.I.R. %
1	Banca TRANSILVANIA	848.79	4.7768	4,055	0.00
2	Banca Comerciala Romana	185.46	4.7768	886	0.00
<b>TOTAL</b>				<b>4,940</b>	<b>0.00</b>

4. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în GBP

Nr. crt.	Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere în activul total
		valuta			al F.I.A.I.R. %
1	Banca TRANSILVANIA	264.50	5.9951	1,586	0.00
<b>TOTAL</b>				<b>1,586</b>	<b>0.00</b>





XI. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată

1. Contracte futures

Contract	Nr. Contracte	Tip contract	Scadenta	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/ Pierdere	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	lei	%
<b>TOTAL</b>								<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

2. Opțiuni

Contract	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. contracte	Tip opțiuni	Tip Contract	Scadența	Preț de exercitare	Prima plătită	Valoare prima închidere	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						lei	lei	lei	lei	%
<b>TOTAL</b>								<b>0,00</b>	<b>0,000</b>	

3. Sume în curs de decontare pentru instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată

Contract	Valoarea unitară	Nr. contracte tranzacționate	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	lei		lei	%
<b>TOTAL</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Preț de exercitare	Curs valutar BNR ..../RON	Curs forward	Profit/ pierdere	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	lei	lei	%
<b>TOTAL</b>									<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

2. Contracte swap

- evaluare în funcție de cotație:

Contraparte	Capital inițial (Notional)	Data achiziție	Data scadenței	Data cotație	Cotație contraparte	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					%	lei	%
<b>TOTAL</b>						<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

- evaluare în funcție de determinarea valorii prezente a plăților din cadrul contractului

Contraparte	Capital inițial (Notional)	Data achiziție	Data scadenței	Valoare actualizată a plăților de efectuat către Fond	Valoare actualizată a plăților de efectuat de Fond	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%
<b>TOTAL</b>						<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip Contract	Preț mediu vânzare/ cumpărare	Preț cotare	Profit poziții deschise	Marja	Curs valutar BNR ..../RON	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
<b>TOTAL</b>								<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

4. Alte contracte derivate în legătură cu valori mobiliare, valute, rate ale dobânzii sau rentabilității ori alte instrumente derivate, indici financiarisau

indicatori financiari/alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești

la cererea uneia dintre părți

Contract	Nr. contracte	Tip Contract	Preț vânzare/ cumpărare	Preț cotare	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						%
<b>TOTAL</b>					<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.35 alin(1) lit.g) din Legea 243/2019

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadentă	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Banca intermediara	Pondere în total instrumente emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	lei		%	%
<b>TOTAL</b>								<b>0,00</b>			<b>0,000</b>

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./FIA

1. Titluri de participare denuminate în lei

Nr. crt.	Denumire fond	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. titluri de participare deținute (acțiuni/unitati de fond)	Valoare titlu de participare (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./FIA	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
<b>Actiuni</b>								
1	LONGSHIELD INVESTMENT GROUP	30.12.2024	140,663,575		1.9300	271,480,700	18.4815	5.62
2	Infinity Capital Investments	30.12.2024	50,801,674		2.4200	122,940,051	10.6951	2.54
<b>Unitati de fond</b>								
1	Fondul Inchis de Investitii ACTIVE PLUS		5,407.7227	15,173.29		82,052,945	55.9324	1.70
2	FIA CERTINVEST ACTIUNI		307.6000	406,666.14		125,090,505	59.3654	2.59
3	FIAIP OPTIM INVEST		3,494.6900	14,120.43		49,346,526	51.6488	1.02
4	ROMANIA STRATEGY FUND Klasse B		58,000.0000	810.07		46,984,060	50.8772	0.97
5	FIA STAR VALUE		9,382.0000	1,438.0600		13,491,879	23.5211	0.28
<b>TOTAL</b>						<b>711,386,665</b>		<b>14.72</b>

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Curs valutar BNR RON/....	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				Valuta	valuta	lei	lei	%	%
<b>TOTAL</b>							<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

3. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Valoarea unitară de piață	Nr. titluri de participare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	lei		lei	%	%
<b>TOTAL</b>			<b>0.00</b>		<b>0.0000</b>

4. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Valoarea unitară de piață	Nr. titluri de participare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	valută			lei	%	%
<b>TOTAL</b>				<b>0,00</b>		<b>0,000</b>

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Nr. crt.	Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
							0.00
							0.00
<b>TOTAL</b>						-	<b>0.00</b>

2. Acțiuni distribuite fără contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în activul
				lei	lei	%
<b>TOTAL</b>					<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

3. Acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	%
					-	0.00
						0.00
<b>TOTAL</b>					-	<b>0.00</b>

4. Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Preț subscriere	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	%
<b>TOTAL</b>					<b>0,00</b>	<b>0,000</b>

5. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						0.00
<b>TOTAL</b>				<b>0.0000</b>	<b>0</b>	

**Evoluția activului net și a VUAN în ultimele 3 perioade de raportare**

	12/31/2024	11/30/2024	10/31/2024
Activ net	4,587,479,210	4,501,232,646	4,626,402,155
VUAN	9.0838	8.9130	9.1608

**Notă explicativă:**

Metodele de evaluare utilizate pentru instrumentele financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare in vigoare, potrivit legii sunt urmatoarele:  
Pentru societățile : IAMU, NAPOMAR, SAI MUNTENIA INVEST, SIF HOTELURI s-a utilizat abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate;  
Pentru societățile : SIF 1 IMGB, ADMINISTRARE IMOBILIARE, SIF IMOBILIARE, SIF SPV TWO, SIF SPV THREE, SIF SPV FOUR s-a utilizat abordarea prin active, metoda Activ Net corectat

**Nivelul levierului si valoarea expunerii conform Reg. UE nr. 231/2013**

"	Valoarea expunerii (lei)	Nivelul levierului (%)
Metoda Brută	3,974,939,216	86.648%
Metoda Angajamentelor	4,587,479,210	100%

**Lion Capital SA**

BOGDAN-ALEXANDRU DRAGOI  
Presedinte, Director General

Evaluare si Activ net  
DANIELA VASI

RC Conformitate  
ILIE GAVRA

**Certificare Depozitar,  
Banca Comercială Română**

ODETTE-MIHAELA BURSUC  
Specialist Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU  
Coordonator echipa Depozitare