



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI  
Entitate GENERALI SAFPP SA  
Adresa: localitatea BUCURESTI,  
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6  
Telefon 313 51 50, fax 313 51 70  
Numar din registrul comertului J40/13188/2007  
Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale  
Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)  
Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia  
celor din sistemul public de asigurari sociale)  
Cod clasa CAEN ~~6530~~

GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE  
A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.  
SECRETARIAT GENERAL  
Piata Charles de Gaulle 15, et. 6, Bucuresti  
IESIRE Nr. 31408 din ziua:15 luna:04 anul:2022

## BILANT la data de 31 decembrie 2021

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>A</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
	<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	0
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
	3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+ 208-2805-2808-2905-2908)	3	161.600	225.931
	4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	0	0
	5. Avansuri (ct. 4094)	5	0	0
	<b>TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>161.600</b>	<b>225.931</b>
	<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
	1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 +223-2813-2913)	8	470.803	424.714
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	23.212	11.589
	4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931 +4093)	10	0	7.184
	<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>494.015</b>	<b>443.487</b>
	<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
	1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
	2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
	3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263-2962-2963)	14	0	0
	4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
	5. Investiții deținute ca immobilizări (ct.265+2677-2964)	16	0	0
	6. Alte împrumuturi (ct.2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	22.598.827	46.939.762
	7. Immobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 – 279)	18	76.904.915	80.061.151
	<b>TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>99.503.742</b>	<b>127.000.913</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)</b>	<b>20</b>	<b>100.159.357</b>	<b>127.670.331</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. STOCURI</b>			
	1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	0	3.764
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
	<b>TOTALSTOCURI: (rd. 21 la 22)</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>3.764</b>
	<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>			
	1. Creanțe comerciale*(ct.2673*+2674*+2678* +2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	2.739.231	4.045.159
	2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518***-4951*)	25	0	0
	3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	0	0
	4. Alte creanțe(ct.425+4282+431**+436+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445++446**+447**+4482+4582+461+473***-496 +5187)	27	151.960	38.862
	5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	28	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>2.891.191</b>	<b>4.084.021</b>

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

	<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
	2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506 +508+5113 +5114-595-596-598)	31	14.779.962	24.232.591
	3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	2.263.300	1.537.887
	<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>17.043.262</b>	<b>25.770.478</b>
	<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125 +5311+5314+5321+5322+5323+ 5328+ 5411+ 5412+ 542)</b>	<b>34</b>	<b>11.667</b>	<b>82.383</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>19.946.120</b>	<b>29.940.646</b>
<b>C</b>	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)</b>	<b>36</b>	<b>205.060</b>	<b>222.287</b>
	1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	37	205.060	222.287
	2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	0	0
<b>D</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625 +1627+1682+5191+5192+5198)	40	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	41	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	405.760	585.525
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	43	0	0
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	44	0	0
	7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	45	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale(ct.1623+1626+167+1687+ 2693+421+423+ 424+426 + 427+ 4281+ 431***+ 436+437***+ 4381+ 441***+ 4423+ 4428***+ 444***+ 446***+ 447***+ 4481+ 4551 +4558+ 456***+ 457+ 4581+ 462+ 473***+ 509+ 5186+ 519)	46	1.184.778	1.914,441
	<b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>	<b>47</b>	<b>1.590.538</b>	<b>2.499.966</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)</b>	<b>48</b>	<b>18.560.642</b>	<b>27.662.967</b>
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48-71)</b>	<b>49</b>	<b>118.714.763</b>	<b>155.329.146</b>
<b>G</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
	1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+ 1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+ 1622+1624+1625 +1627+1682 + 5191 + 5192 + 5198)	51	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	52	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	0	0
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	54	0	0
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691 +4511***+4518***)	55	0	0
	7.Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	56	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687 +2693+421+423+424+426+427 +4281 +431*** +436+437*** +4381 +441*** +4423+4428*** +444*** +446*** +447*** +4481+4551+4558 +456***+457+4581 +462 +473*** +509+5186 )	57	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>PROVIZIOANE</b>			
	<b>1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:</b>	<b>59</b>	<b>74.071.646</b>	<b>80.793.991</b>
	1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2 (ct. 150)	60	74.071.646	80.793.991
	1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3 (ct. 150)	61	0	0
	1.3.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pensii ocupaționale (ct. 1503)	61.1	0	0
	<b>2. Provizioane nespecifice (ct. 151). (rd. 63 la 69) din care:</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 1511)	63	0	0
	2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct. 1512)	64	0	0
	2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	0	0

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrată în sistem dualist

	2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66	0	0
	2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	0	0
	2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	0	0
	2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	0	0
	<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)</b>	<b>70</b>	<b>74.071.646</b>	<b>80.793.991</b>
<b>I</b>	<b>VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75+78) din care:</b>	<b>71</b>	<b>5.236</b>	<b>4.152</b>
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	5.236	4.152
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475)	73	0	0
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)	74	5.236	4.152
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76 + 77) din care:	75	0	0
	2.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	76	0	0
	2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77	0	0
	Fond comercial negativ (ct.2075)	78	0	0
<b>J</b>	<b>CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
	<b>I. CAPITAL din care:</b>			
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79	67.000.000	67.000.000
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80	0	0
	3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		0	
	Sold C	81	0	0
	Sold D	82	0	0
	<b>TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)</b>	<b>83</b>	<b>67.000.000</b>	<b>67.000.000</b>
	<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>IV. REZERVE</b>			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	3.989.558	5.509.898
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	0	0
	3. Alte rezerve (ct. 1068)	88	0	0
	4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89	0	0
	<b>TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)</b>	<b>90</b>	<b>3.989.558</b>	<b>5.509.898</b>
	5. Acțiuni proprii (ct. 109)	91	0	0
	6. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	0	0
	7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93	0	0
	<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)</b>			
	Sold C	94	0	0
	Sold D	95	5.054.987	26.346.441
	<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
	Sold C	96	0	29.892.038
	Sold D	97	21.291.454	0
	Repartizarea profitului (ct. 129)	98	0	1.520.340
	<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+ 85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)</b>	<b>99</b>	<b>44.643.117</b>	<b>74.535.155</b>

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membru Directorat,

 Director Operatiuni si IT  
 Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

 Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisiere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI  
 Entitate GENERALI SAFPP SA  
 Adresa: localitatea BUCURESTI,  
 Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6  
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70  
 Numar din registrul comertului J40/13188/2007  
 Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale  
 Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)  
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia  
 celor din sistemul public de asigurari sociale)  
 Cod clasa CAEN 6530

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

### la data de 31 decembrie 2021

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03), (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4) din care:	01	<b>37.515.038</b>	<b>55.149.243</b>
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct.704+705 +706+708), (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4) din care:	02	<b>37.515.038</b>	<b>55.149.243</b>
a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2))	2.1	<b>37.515.038</b>	<b>55.149.243</b>
a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct.7041) (rd.2.1.1.1 + 2.1.1.2 + 2.1.1.3 + 2.1.1.4)	2.1.1	36.727.410	54.201.228
a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd.2.1.1.1.1+ 2.1.1.1.2)	2.1.1.1	36.726.748	54.193.835
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1	4.790.511	4.553.659
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct.704112)	2.1.1.1.2	31.936.237	49.640.176
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct.70412)	2.1.1.2	662	7.393
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct.70413)	2.1.1.3	0	0
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2(ct.70414)	2.1.1.4	0	0
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct.7042) (rd.2.1.2.1 + 2.1.2.2 + 2.1.2.3 + 2.1.2.4)	2.1.2	787.628	948.015
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd.2.1.2.1.1 + 2.1.2.1.2)	2.1.2.1	787.628	948.015
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	174.551	195.406
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.2	613.077	752.609
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2	0	0
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)	2.1.2.3	0	0
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3(ct.70424)	2.1.2.4	0	0
a1.3) Venituri din servicii prestate – Pensii ocupaționale (ct.7043) (rd. 2.1.3.1+2.1.3.2)	2.1.3	0	0
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupaționale, (ct. 70431) din care:	2.1.3.1	0	0
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704312)	2.1.3.1.1	0	0
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704313)	2.1.3.1.2	0	0
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupaționale (ct.70433)	2.1.3.2	0	0
a2) Venituri din studii și cercetări (ct.705)	2.2	0	0

#### Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizat prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

a3) Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct.706)	2.3	0	0
a4) Venituri din activități diverse (ct.708)	2.4	0	0
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	02	0	0
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741+703)	03	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	04	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	05	163.214	13.954
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>06</b>	<b>37.678.252</b>	<b>55.163.197</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	<b>07</b>	<b>99.915</b>	<b>104.412</b>
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08	31.293	36.133
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	09	24.887	27.915
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	43.735	40.364
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	<b>11</b>	<b>12.295.173</b>	<b>11.540.859</b>
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	<b>12</b>	<b>4.477.354</b>	<b>4.890.999</b>
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	4.358.397	4.763.250
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 + ct. 646)	14	118.957	127.749
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	<b>16</b>	<b>163.145</b>	<b>231.589</b>
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	163.145	231.589
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	<b>22</b>	<b>1.432.061</b>	<b>1.989.692</b>
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614 +615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	1.429.166	1.985.522
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	2.895	2.754
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct.652+655+658)	25	0	1.416
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	<b>26</b>	<b>46.431.788</b>	<b>6.722.257</b>
a) Cheltuieli (ct. 6812)	<b>27</b>	<b>46.432.407</b>	<b>6.722.346</b>
b) Venituri (ct. 7812)	28	619	89
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)</b>	<b>29</b>	<b>64.899.436</b>	<b>25.479.808</b>
<b>10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>			
- Profit (rd.6-29)	30	0	29.683.389
- Pierdere (29-6)	31	27.221.184	0
<b>VENITURI FINANCIARE</b>			
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	3.693.035	4.762.502
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36	7.080.515	2.299.769
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+ 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>10.773.550</b>	<b>7.062.271</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>			
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	619	89
Cheltuieli (ct. 686)	39	619	89
Venituri (ct. 786)	40	0	0
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	4.843.201	6.338.776
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)</b>	<b>44</b>	<b>4.843.820</b>	<b>6.338.865</b>

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ</b>			
- Profit (rd.37-44)	45	<b>5.929.730</b>	<b>723.406</b>
- Pierdere (rd.44-37)	46		
<b>VENTURI TOTALE (rd. 06 + 37)</b>	47	<b>48.451.802</b>	<b>62.225.468</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)</b>	48	<b>69.743.256</b>	<b>31.818.673</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)</b>			
- Profit (rd.47-48)	49	<b>0</b>	<b>30.406.795</b>
- Pierdere (rd.48-47)	50	<b>21.291.454</b>	<b>0</b>
<b>17. Impozitul pe profit (ct. 691)</b>	51	<b>0</b>	<b>514.757</b>
<b>18. Alte impozite (ct. 698)</b>	52	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
- Profit (rd.49-51-52)	53	<b>0</b>	<b>29.892.038</b>
- Pierdere (rd.50+51+52)	54	<b>21.291.454</b>	<b>0</b>

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT

Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate

Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI  
 Entitate GENERALI SAFPP SA  
 Adresa: localitatea BUCURESTI,  
 Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6  
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70  
 Numar din registrul comertului J40/13188/2007  
 Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale  
 Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)  
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia  
 celor din sistemul public de asigurari sociale)  
 Cod clasa CAEN 6530

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
 la data de 31 decembrie 2021**

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	<b>Flux de trezorerie din activitati de exploatare</b>		
	Profit/pierdere net dupa impozitare	-21.291.454	29.892.038
	Ajustari pentru:		
	Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale	163.145	231.589
	Provizioane	46.431.788	6.722.258
	Cheltuiala cu dobanda	0	0
	Venituri din dobanzi	-3.693.035	-4.762.502
	Alte ajustari nemonetare	2.239.044	-4.039.675
	Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0
	Plati impozit pe profit	0	0
	<b>Trezoreria netă din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru</b>	<b>23.849.489</b>	<b>28.043.708</b>
	<b>Modificari in active si pasive</b>		
	Crestere/(descrestere) alte creante	-526.269	-1.213.821
	Crestere/(descrestere) datorii	116.152	179.765
Crestere/(descrestere) alte datorii	-265.232	729.663	
<b>Trezoreria netă din activitati de exploatare</b>	<b>23.174.140</b>	<b>27.739.315</b>	
B	<b>Flux de trezorerie din investitii</b>		
	Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale	-325.036	-245.392
	Incasari / Plati nete aferente titlurilor de stat	-34.020.872	-27.497.171
	Dobanzi incasate	3.824.530	4.999.662
	Incasari din vanzarea de mijloace fixe	0	0
	Constituire /(lichidare) depozite. net	-2.375.612	3.801.219
	<b>Trezoreria netă din activitati de investitii</b>	<b>-32.896.990</b>	<b>-18.941.682</b>
C	<b>Flux de trezorerie din activitati de finantare</b>		
	Cresterea /(descrestere) capitalului social	0	0
	Dobanda platita	0	0
	Rambursare leasing	0	0
	Plata dividend	0	0
	<b>Trezoreria netă din activitati de finantare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie</b>	<b>-9.722.850</b>	<b>8.797.633</b>
	<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>26.775.756</b>	<b>17.052.906</b>
	<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar *</b>	<b>17.052.906</b>	<b>25.850.539</b>

\* Numerar si conturi asimilate cuprinde: casa, banca, avansuri de trezorerie si depozite la banci cu o scadenta mai mica de 3 luni.

Presedinte Directorat,  
 Anne-Marie MANCAS

Membru Directorat,  
 Director Operatiuni si IT  
 Dragos-Mihai NEAMTU

Intocmit,  
 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA

Semnatura.....  
 Stampila unitatii

Semnatura.....

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisoare: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI  
 Entitate GENERALI SAFPP SA  
 Adresa: BUCURESTI, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6  
 Numar din registrul comertului  
 J40/13188/2007  
 Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale  
 Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)  
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia  
 celor din sistemul public de asigurari sociale)  
 Cod clasa CAEN 6530

### SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2021

Nr. crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descresteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5	
1	Capital subscris	67.000.000	0	0	67.000.000	
2	Prime de capital	0	0	0	0	
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	
4	Rezerve legale	3.989.558	1.520.340	0	5.509.898	
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reeval	0	0	0	0	
7	Alte rezerve	0	0	0	0	
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0	
9	Actiuni proprii	0	0	0	0	
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	
12	Rezultatul reportat reprez profitul nerepartiz sau pierderea neacoperita	Sold creditor	0	0	0	
		Sold debitor	5.054.987	21.291.454	0	26.346.441
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold creditor	0	0	0	
		Sold debitor	0	0	0	
14	Rezultatul exercitiului Financiar	Sold creditor	0	29.892.038	0	29.892.038
		Sold debitor	21.291.454	0	21.291.454	0
15	Repartizarea profitului	0	1.520.340	0	1.520.340	
16	Total capitaluri proprii	44.643.117	51.183.492	21.291.454	74.535.155	

#### Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

la data de 31 decembrie 2020

Nr. crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descresteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capital subscris	67.000.000	0	0	67.000.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	3.989.558	0	0	3.989.558
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reeval	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0
9	Actiuni proprii	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprez profitul nerepartiz sau pierderea neacoperita	Sold creditor	0	0	0
		Sold debitor	0	5.054.987	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold creditor	0	0	0
		Sold debitor	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold creditor	0	0	0
		Sold debitor	5.054.988	21.291.454	5.054.988
15	Repartizarea profitului	0	0	0	0
16	Total capitaluri proprii	65.934.570	-26.346.441	-5.054.988	44.643.117

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

 Membru Directorat,  
 Director Operatiuni si IT  
 Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

 Intocmit,  
 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA

Semnatura.....

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

**Nota 1. PROVIZIOANE**

Nr. crt.	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Transferuri **) in conturi (lei)	Transferuri **) din conturi (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5= (2+3-4)
1	Total provizioane	<b>74.071.646</b>	<b>6.722.434</b>	<b>89</b>	<b>80.793.991</b>
2	- provizion tehnic	74.071.646	6.722.434	89	80.793.991
3	- provizion pentru litigii	0	0	0	0

Pentru anul 2021 s-au constituit provizioane, astfel:

1. Provizionul tehnic aferent anului 2021 a fost majorat cu valoarea de 6.722.434 lei, valoare stabilita pe baza calculelor actuariale ale Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii private. Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele Administratorului, in conformitate cu Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat emisa de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii private (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private). Societatea este obligata sa constituie provizionul tehnic pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin lege sau, daca este cazul, si a riscurilor aferente garantiilor suplimentare asumate de administrator prin prospectul schemei de pensii. Administratorul nu acorda garantii suplimentare celor stabilite prin lege.

Activele care acopera valoarea provizionului tehnic sunt reprezentate de titluri de stat si depozite, evaluate conform Normei 11/2011 la data de 31.12.2021 astfel:

Data evaluare	ISIN	Numar bucati	Pret piata (Bloomberg) %	Valoare totala
31.12.2021	ROGRXAE5BEO2	2.849	99,9490	14.464.093,95
31.12.2021	RO1722DBN045	1.464	100,0100	7.523.927,18
31.12.2021	RO1624DBN027	3.028	97,3130	15.064.816,42
31.12.2021	RO1823DBN025	480	99,8160	2.447.562,08
31.12.2021	ROHRVN7NLNO2	1.082	100,1940	5.602.367,74
31.12.2021	ROGV3LGNPCW9	3.100	99,8940	15.860.028,90
31.12.2021	ROD9TE7MEES0	3.360	99,9660	16.990.732,93
31.12.2021	ROoTLVC1MCW4	430	97,6640	2.107.622,03
<b>Total Tituri</b>				<b>80,061,151,23</b>
31.12.2021	BRD depozit PT	1		1.537.887,35
<b>Valoare totala</b>				<b>81.599.038,58</b>

Provizionul tehnic necesar calculat de Autoritatea de Supraveghere Financiara a Sectorului de Pensii Private („A.S.F.”) si comunicat prin Decizia A.S.F 524/21.04.2021 pentru Societate a fost de 80.793.991,45 lei valoare ce s-a acoperit pana la 31.12.2021.

Provizionul tehnic se constituie pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin Lege. In calculul provizionului tehnic se considera toate evenimentele probabilitice de plată, aferente garantiilor investitionale prevăzute de Lege, si anume: invaliditate, deces, transfer, retragere pentru limită de varstă.

Actuarul desemnat de Administrator efectueaza calculul provizionului tehnic in conformitate cu prevederile Legii, conform modelului standard stabilit de Norma 13/2012 sau pe baza unui model intern sau partial intern. Calcul provizionului tehnic

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**



se efectueaza anual, in prima luna a anului in curs, folosind seria de date istorica inregistrata pana la data convertirii transei incasate in ultima luna a anului precedent, interval inchis.

Raportul actuarial anual, semnat de actuar, va fi transmis Comisiei de catre Administrator conform prevederilor prevazute in Lege (la data de 31 ianuarie a fiecarui an).

Administratorul are obligatia de a constitui provizionul tehnic sau de a majora valoarea acestuia in termen de maxim 10 zile lucratoare de la data efectuarii calculului.

Societatea va decide in fiecare an in functie de valoarea provizionului tehnic comunicat de ASF daca se face evidentierea esalonata a cheltuielii cu provizionul in contabilitate pe durata intregului an sau va fi inregistrat intr-o singura transa.

In conformitate cu Norma 26/2015 emisa de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, administratorul fondurilor de pensii facultative are obligatia de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevad masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu si/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului si/sau garantii cu privire la performantele investitiilor. Conform prospectului de emisiune - Fondul de Pensii Facultative Stabil – nu garanteaza niciun beneficiu / nivel minim stabilit al beneficiului si nu ofera garantii cu privire la performantele investitiilor, astfel Societatea nu a calculat si nu a recunoscut provizion tehnic.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Nota 2. REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2021**

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	29.892.038
- rezerva legală	1.520.340
- acoperirea pierderii contabile	26.346.441
- dividende	0
- alte rezerve	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	2.025.257

In anul 2021 Societatea a obtinut profit net de repartizat in cuantum 29.892.038 lei.

Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2021 astfel:

- suplimentarea rezervei legale cu valoarea de 1.520.340 lei.
- acoperirea pierderii contabile din anii precedenti in suma de 26.346.441 lei.
- profitul nerepartizat in cuantum de 2.025.257 lei se propune pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

In anul 2020 Societatea a obtinut o pierdere in cuantum de 21.291.454 lei.

In urma Hotararii AGA nr.1 din 12.04.2021 a fost aprobata distribuirea rezultatului inregistrat de Societate in anul 2020 in valoare de -21.291.454 lei in contul privind „Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita”.

Raportul dintre active nete si capitalul social al Societatii (este in valoare de 111,25 % la 31 decembrie 2021 si in valoare de 66,63 % la 31 decembrie 2020) este peste limita inferioara prevazuta de legislatia din Romania.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Nota 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE PE ANUL 2021**

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar precedent ( lei)	Exercitiul financiar curent ( lei)
Col.1	Col.2	Col.3
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>37.515.038</b>	<b>55.149.243</b>
a) Venituri din activitatea curentă	37.515.038	55.149.243
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
<b>2. Veniturile productiei imobilizate în scopuri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Alte venituri din exploatare</b>	<b>163.214</b>	<b>13.954</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>37.678.252</b>	<b>55.163.197</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		
<b>4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe</b>	<b>99.915</b>	<b>104.412</b>
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	31.293	36.133
b) Alte cheltuieli cu materialele	24.887	27.915
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă)	43.735	40.364
<b>5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private</b>	<b>12.295.173</b>	<b>11.540.859</b>
<b>6. Cheltuieli cu personalul</b>	<b>4.477.354</b>	<b>4.890.999</b>
a) Salarii	4.358.397	4.763.250
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială	118.957	127.749
<b>7. Ajustări</b>	<b>163.145</b>	<b>231.589</b>
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	163.145	231.589
a.1) Cheltuieli	163.145	231.589
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	0	0
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>1.432.061</b>	<b>1.989.692</b>
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	1.429.166	1.985.522
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	2.895	2.754
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate	0	1.416
<b>9. Ajustări privind provizioanele</b>	<b>46.431.788</b>	<b>6.722.258</b>
a) Cheltuieli	46.432.407	6.722.346
b) Venituri	619	88
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>64.899.436</b>	<b>25.479.809</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>-27.221.184</b>	<b>29.683.388</b>

In cursul anului 2021, Societatea a realizat o cifra de afaceri neta de 55.149.243 lei (2020: 37.515.038 lei), alcatuita din:

- comisionul aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Administrat Privat Aripi („F.P.A.P. Aripi”), in valoare de 4.553.659 lei, pe parcursul anului 2021 comisionul a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de 16.098 lei, (2020: 4.790.511 lei si deficit 111.210 lei);
- comisionul de 5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) in valoare de 195.406 lei (2020: 174.551 lei);
- comisionul calculat din activul net pentru F.P.A.P. Aripi, in suma de 49.640.176 lei (2020: 31.936.237 lei);
- comision de 0,2% aplicat lunar din activul net pentru F.P.F. Stabil, in valoare de 752.609 lei (2020: 613.077 lei);
- penalitati de transfer in cazul participantilor F.P.A.P. Aripi transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 7.393 lei (2020: 662 lei);
- penalitati de transfer in cazul participantilor F.P.F. Stabil transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 0 lei (2020: 0 lei).

Valoarea totala a venurilor din exploatare este de **55.163.197** lei (2020: **37.678.252** lei) si contine si alte venituri din exploatare in cuantum de **13.954** lei (2020: **163.214** lei) de tipul venituri din vanzarea activelor, alte venituri.

Cheltuielile aferente activitatii derulate de societate pe parcursul anului 2021, au valoarea totala de **25.479.809 lei** (2020: **64.899.436** lei) au urmatoarea componenta:

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe : 104.412 lei (0,41% in totalul cheltuielilor de exploatare) (2020: 99.915 lei, 0,15%)
- cheltuieli cu personalul: 4.890.999 lei (19,20 %),(2020: 4.477.354 lei , 6,90 %)
- cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private: 11.540.859 lei (45,29%), (2020: 12.295.173 lei, 18,94 %) din care:
  - comisioane suportate pentru F.A.P.P.Aripi: 2.464.740 lei (2020: 2.484.560 lei), din care:
    - comisioane custodie, depozitare si PT 2.204.293 lei (2020: 1.871.860 lei)
    - comisioane de tranzactionare si decontare 260.448 lei (2020: 612.700 lei)
  - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participanti : 2.135.672 lei (2020: 2.042.239 lei)
  - taxa de functionare F.P.A.P. Aripi 5.417.773 lei (2020: 3.569.994 lei)
  - taxa de functionare F.P.F. Stabil 47.606 lei (2020: 38.413 lei)
  - taxa F.G.D.S.P.P.\* pentru F.P.A.P. Aripi 202.471 lei (2020: 2.404.328 lei)
  - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil 66.398 lei (2020: 82.877 lei)
  - alte taxe achitate catre ASF (avizare, autorizare) 16.500 lei (2020: 10.000 lei)
  - cotizatii achitate catre APAPR 223.576 lei (2020: 152.142 lei)
  - cheltuiala cu serviciile informatice hosting/SMS 7.344 lei (2020: 2.371 lei)
  - cheltuiala comisioane achitate CNPP 912.883 lei (2020: 1.374.136 lei)
  - cheltuiala acoperire prejudiciu participanti : 16.098 lei (2020: 111.210 lei)
  - cheltuieli bancare si alte cheltuieli de administrare fond : 8.016 lei (2020: 7.201 lei)
  - cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing: 21.783 lei (2020: 15.647 lei).
- cheltuieli privind ajustările de provizioane: 6.722.258 lei (26,38%), (2020: 46.431.788 lei , 71,54%)
- cheltuieli privind prestatiile externe in aceasta categorie sunt incluse cheltuieli de intretinere si reparatii, cheltuieli cu redevente si locatii, cheltuieli cu primele de asigurare, cheltuieli cu pregatirea personalului, cheltuieli cu reclama si publicitatea, cheltuieli cu deplasarea personalului, cheltuieli postale, cheltuieli bancare si cheltuieli cu serviciile prestate de terti : 1.985.522 lei (7,79%), (2020: 1.429.166 lei , 2,20 %)
- ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale: 231.589 lei (0,91%), (2020: 163.145 lei, 0,25%);
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 2.754 lei (0,01 %), (2020: 2.895 lei, 0,00%);
- Alte cheltuieli de exploatare: 1.416 lei (0,01 %), (2020: 0 lei, 0,00%).

Nu s-au inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare si nici venituri in avans.

Auditorul Administratorului pentru anul 2021 este KPMG AUDIT S.R.L., inregistrat in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub numarul AUD-RO-13009626- Nr. 67 din 08.08.2007.

Precizam ca auditorul KPMG AUDIT S.R.L., a prestat pentru Generali SAFPP S.A., in perioada auditata, numai servicii de audit statutar. Onorariul de audit statutar este in suma de 41.150 lei (inclusiv TVA)(2020: 41.150 lei, auditorul a fost Ernst&Young

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 41.150 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr.811429/25.09.2020 incheiat intre Societate si KPMG AUDIT S.R.L..

In cursul anului 2021 cheltuielile cu serviciile privind auditul sistemelor IT, a fost de 54.272,03 lei (2020: 0 lei).

Nu exista alte plati efectuate de catre Administrator pentru alte onorarii ale auditorilor, cenzorilor, onorarii pentru servicii de certificare sau servicii de consultanta fiscala.

Rezultatul din activitatea de exploatare s-a concretizat in profit in valoare de 29.683.388 lei (2020: - 27.221.184 lei lei).

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

\*F.G.D.S.P.P. este Fondul de Garantare a Drepturilor din Sistemul de Pensii Private

**Nota 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**
**SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2021**

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Dobanzi de incasat	29.736	29.736	0	
Furnizori avansuri acordate	0	0	0	
Debitori diversi	0	0	0	
Cienti	4.045.159	4.045.159	0	
Impozit pe profit de recuperat	0	0	0	
Alte creante sociale de recuperat C.M.	9.126	9.126	0	
<b>Total</b>	<b>4.084.021</b>	<b>4.084.021</b>	<b>0</b>	
Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizori interni	78.043	78.043	0	0
Furnizori externi	87.023	87.023	0	0
Furnizori facturi nesoite	420.459	420.459	0	0
Datorii creditorii diversi	440.285	440.285	0	0
Contributii asigurari sociale	295.292	295.292	0	0
Impozit pe profit	390.104	390.104	0	0
Impozit pe salarii	52.951	52.951	0	0
Salarii	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	700.419	700.419	0	0
Datorii catre agentii marketing	0	0	0	0
TVA nerezidenti	35.389	35.389	0	0
Catre asociati	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2.499.966</b>	<b>2.499.966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

In valoarea totala a creantelor **4.084.021** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 29.736 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2021 (reprezentand de 0,73% in totalul creantelor).

Soldul contului de clienti, in valoare de **4.045.159** lei in pondere de 99,05% in totalul creantelor se compune din:

- comisionul datorat de F.P.A.P. Aripa in valoare de 3.980.024 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 65.135 lei;

Societatea a inregistrat creantele privind concediile medicale ale salariatilor in valoare de 9.126 lei, in pondere de 0,22%.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **2.499.966** lei, din care:
  - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2021: 773.736 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2021.
  - alte datorii in legatura cu personalul: 700.419 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anul 2021, dar care nu a fost efectuat, precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2021.
  - datorii creditorii diversi: 440.285 lei.

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

DENUMIRE	VALOARE lei
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DEC 2021	435.813
TAXA FUNCTIONARE STABIL DEC 2021	4.472
TAXE AVIZARE AG MK	0
<b>Sold la 31.12.2021</b>	<b>440.285</b>

- furnizori interni si externi: 165.066 lei:

Furnizor	Descriere servicii	Sold
LA FANTANA	Servicii Igienizare	86
ALTEN SI TECHNO	Mentenanata, SMS	42.125
SANADOR	Servicii Medicale	110
ROMPETROL	Combustibil	1.380
IRON MOUNTAIN	Servicii Arhivare	2.388
DECALEX	Servicii Consultanta	19.434
ERNST&YOUNG	Servicii Audit IT	10.216
PINK POST	Servicii Postale	444
XEROX	Servicii Copiere	1.122
AAA BIROTICA	Materiale Consumabile	738
GOSP	Servicii IT	87.023
<b>Sold la 31.12.2021</b>		<b>165.066</b>

- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 420.460 lei.

Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2021 este de 222.287 lei si contine plati efectuate in avans pentru impozitele datorate, chirii si costuri operationale, polite de asigurare sediu si autovehicole.

#### SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2020

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Dobanzi de incasat	18.181	18.181	0	
Furnizori avansuri acordate	0	0	0	
Debitori diversi	0	0	0	
Cienti	2.739.231	2.739.231	0	
Impozit pe profit de recuperat	124.653	124.653	0	
Alte creante sociale de recuperat C.M.	9.126	9.126	0	
<b>Total</b>	<b>2.891.191</b>	<b>2.891.191</b>	<b>0</b>	
Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizori interni	220.302	220.302	0	0
Furnizori facturi nesosite	185.458	185.458	0	0
Furnizori externi	0	0	0	0
Datorii creditorii diversi	306.504	306.504	0	0
Contributii asigurari sociale	204.325	204.325	0	0

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**



Contributii somaj	0	0	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0
Impozit pe salarii	36.925	36.925	0	0
Salarii	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	625.187	625.187	0	0
Datorii catre agentii marketing	0	0	0	0
TVA nerezidenti	11.837	11.837	0	0
Catre asociati	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1.590.538</b>	<b>1.590.538</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

In valoarea totala a creantelor **2.891.191** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 18.181 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2020 (reprezentand de 0,63% in totalul creantelor).

Soldul contului de clienti, in valoare de **2.739.231** lei in pondere de 94,74% in totalul creantelor se compune din:

- comisionul datorat de F.P A.P. Aripa in valoare de 2.682.179 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 57.052 lei;

Soldul contului de creante mai contine valoarea impozitului pe profit achitat in trimestrul I din anul 2019, in valoare de 124.653 lei, in pondere de 4,31 % care urmeaza sa fie recuperat in exercitiile financiare viitoare de catre societate avand in vedere faptul ca la 31 decembrie 2020 Societatea a inregistrat tot o pierdere fiscala precum si creantele privind concediile medicale ale salariatilor in valoare de 9.126 lei, in pondere de 0,32%.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **1.590.538** lei, din care:
  - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2020: 253.087 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2020.
  - alte datorii in legatura cu personalul: 625.187 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anului 2020 dar care nu a fost efectuat precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2020.
  - datorii creditorii diversi: 306,504 lei.

DENUMIRE	VALOARE lei
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DEC 2020	302.828
TAXA FUNCTIONARE STABIL DEC 2020	3.676
TAXE AVIZARE AG MK	0
<b>Sold la 31.12.2020</b>	<b>306.504</b>

- furnizori interni : 220.302 lei:

Furnizor	Descriere servicii	Sold
SOFTWAREONE	Servicii IT mentenanta aplicatii	54.903
ROMPETROL DOWNSTREAM	Consum combustibil	747
PROLOGIC INSTANT SRL	Servicii curatenie	2.019
PINK POST SOLUTIONS	Trimiteri postale participanti	7.664
IRON MOUNTAIN	Servicii arhivare	2.181
ZIPPER SERVICES	Notificari participanti	2.605
TIRE EXPERT	Prestari servicii auto	555
POSTA ROMANA	Servicii postale	10
CIOBANU CONSULTING	Prestari servicii SSM	1.428
SANADOR	Servicii medicale	220
HR GLL CDG	Chirie si utilitati sediu	147.970
<b>Sold la 31.12.2020</b>		<b>220.302</b>

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**



- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 185.458 lei.

Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2020 este de 205.060 lei si contine plati efectuate in avans pentru impozitele datorate, chirii si costuri operationale, polite de asigurare sediu si autovehicole.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Nota 5. EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**
**Situatia activelor imobilizate la 31.12.2021**

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta				Ajustare de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari, transferuri si alte reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar (lei)	Reduceri sau reluari (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9=6+7-8
<b>Imobilizari necorporale</b>								
Cheltuieli constit si chelt.dezv.	722.026	0	0	722.026	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	2.177.012	153.319	0	2.330.331	2.015.411	88.988	0	2.104.399
Avansuri si imob necorp in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL(rd.01 la 03)</b>	<b>2.899.038</b>	<b>153.319</b>	<b>0</b>	<b>3.052.357</b>	<b>2.737.437</b>	<b>88.988</b>	<b>0</b>	<b>2.826.425</b>
<b>Imobilizari corporale</b>								
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	421.692	0	0	421.692	421.693	0	0	421.693
Instalatii tehnice si masini	976.585	84.889	41.869	1.019.605	505.782	130.978	41.869	594.891
Alte instalatii utilaje si mobilier	74.599	0	0	74.599	51.387	11.623	0	63.010
Avansuri si imob corp in curs	0	12.791	5.607	7.184	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd.05 la 09)</b>	<b>1.472.876</b>	<b>97.680</b>	<b>47.476</b>	<b>1.523.080</b>	<b>978.862</b>	<b>142.601</b>	<b>41.869</b>	<b>1.079.594</b>
<b>Imobilizari financiare*</b>	99.503.742	27.497.171	0	127.000.913	0	0	0	0
<b>ACTIVE IMOB-TOTAL(rd.4+10+11)</b>	<b>103.875.656</b>	<b>27.748.170</b>	<b>47.476</b>	<b>131.576.350</b>	<b>3.716.299</b>	<b>231.589</b>	<b>41.869</b>	<b>3.906.019</b>

\* Pentru detalii cu privire la imobilizarile financiare se va vedea Nota 9.

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

**Evolutia activelor imobilizate la 31.12.2020**

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta				Ajustare de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari, transferuri si alte reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar (lei)	Reduceri sau reluari (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9=6+7-8
<b>Imobilizari necorporale</b>								
Cheltuieli constit si chelt.dezv.	722.026	0	0	722.026	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	2.005.662	171.350	0	2.177.012	1.981.974	33.437	0	2.015.411
Avansuri si imob necorp in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL(rd.01 la03)</b>	<b>2.727.688</b>	<b>171.350</b>	<b>0</b>	<b>2.899.038</b>	<b>2.704.000</b>	<b>33.437</b>	<b>0</b>	<b>2.737.437</b>
<b>Imobilizari corporale</b>								
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	421.692	0	0	421.692	0	21.626	0	421.693
Instalatii tehnice si masini	825.117	151.468	0	976.585	400.067	97.812	0	505.782
Alte instalatii utilaje si mobilier	69.026	5.573	0	74.599	407.970	10.270	0	51.387
Avansuri si imob corp in curs	0	0	0	0	41.117	0	0	0
<b>TOTAL (rd.05 la 09)</b>	<b>1.315.835</b>	<b>157.041</b>	<b>0</b>	<b>1.472.876</b>	<b>849.154</b>	<b>129.708</b>	<b>0</b>	<b>978.862</b>
<b>Imobilizari financiare*</b>	65.482.870	34.020.872	0	99.503.742	0	0	0	0
<b>ACTIVE IMOB-TOTAL(rd.4+10+11)</b>	<b>69.526.393</b>	<b>34.349.263</b>	<b>0</b>	<b>103.875.656</b>	<b>3.553.154</b>	<b>163.145</b>	<b>0</b>	<b>3.716.299</b>

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

Membru Directorat,

 Director Operatiuni si IT  
 Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA

Semnatura.....

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

## Nota 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

### BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

#### I. Informatii generale

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2021 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private , cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015”);
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2021 sunt proprii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.(„Societatea”), sunt comparabile, sunt exprimate in lei si sintetizeaza informatiile din balanta sintetica si analitica, sediul social este in Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Etaj 6.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Contul de profit si pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare

In intocmirea situatiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi si reglementari contabile.

Un exemplar al situatiilor financiare se poate consulta la sediul social al Societatii de administrare sau in format electronic pe site-ul Societatii.

Evaluarea posturilor cuprinse in raportarile contabile a fost efectuata in acord cu urmatoarele **principii contabile**:

- Principiul continuitatii activitatii: Presupune ca Societatea isi continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia,
- Principiul permanentei metodelor: Presupune continuarea aplicarii acelorasi reguli si norme privind inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale precum si a rezultatelor,
- Principiul prudentei: Evaluarea a fost realizata pe o baza prudenta, si in special:
  - a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului ;
  - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia ;
  - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potientiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
  - d) s-a tinut cont de toate deprecierile, indiferent daca rezultatul este pierdere sau profit.
- Principiul independentei exercitiului : au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli,
- Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv: componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat,
- Principiul intangibilitatii: bilantul de deschidere corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

#### II. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Norma 14/2015 cere conducerii Societății sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare precum si veniturilor si a cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data intocmirii situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

#### III. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

#### IV. Moneda de raportare in situatiile financiare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Elementele incluse in aceste situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti.

#### V. Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactii valutare - operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb. Activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei, la cursul de schimb de la aceasta data.

Cursul de schimb al principalelor monede straine la data inchiderii exercitiului financiar au fost:

Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Dolar (USD)	1: 3,9660	1:4,3707
Euro (EUR)	1: 4,8694	1:4,9481

Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datorilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

#### VI. Imobilizarile corporale

Sunt evaluate initial la cost de achizitie iar ulterior la cost istoric mai putin amortizarea cumulata.

Intretinere si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli 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.

Obiectele de inventar sunt trecute pe cheltuieli in momentul dării in consum.

Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul punerii in functiune.

Amortizarea se calculeaza la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Descriere	Durata ani
Calculatoare si echipamente	3 ani
Mijloace de transport	4 – 6 ani
Mobilier si echipamente	6 – 12 ani

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice rezultat obtinut dintr-o asemenea operatiune este inclus in contul de profit si pierdere.

#### VII. Imobilizarile necorporale

Imobilizarile necorporale sunt active nemonetare, fara suport material si sunt prezentate la cost de achizitie, influentat cu deprecierea calculata prin metoda amortizarii liniare.

In categoria imobilizarilor necorporale sunt inregistrate cheltuielile de constituire, programele informatice si licente achizitionate de la terți. Se amortizează în funcție de durata probabilă de utilizare, care nu poate depăși o perioadă de 5 ani. Cheltuielile de constituire, precum și cheltuielile de cercetare- dezvoltare se amortizează într-o perioadă de 5 ani.

Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul punerii in functiune.

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere, pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale.

#### VIII. Imobilizarile financiare

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

Imobilizarile financiare se evalueaza la momentul achizitiei la cost de achizitie respectiv pret de cumparare. Ulterior achizitiei lunar ele sunt evaluate prin metoda bazata pe recunoasterea dobanzii aferente perioadei scurse da la data efectuării plasamentului si pana la data bilantului calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada mentionata anterior, cat si a sumei rezultate din diferenta dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta si pretul net de achizitie, impartita la numarul de zile ramase pana la maturitate.

Diferenta intre valoarea de achizitie si valoarea nominala a imobilizarilor financiare se reflecta in situatia veniturilor si cheltuielilor la pozitia „Alte cheltuieli financiare” sumele plasate in imobilizari financiare au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.

De la aceasta regula de evaluare sunt excluse activele care acopera provizionul tehnic si care sunt evaluate la piata asa cum este descris in Nota 1.

#### IX. Stocuri

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Actiunile circulante de natura stocurilor sunt prezentate in situatiile financiare la costul de achizitie. La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate utilizand metoda primul intrat primul iesit (FIFO).

#### **X. Trezorerie si echivalente de trezorerie**

Trezoreria si echivalente de trezorerie sunt evidentiate in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de trezorerie, chetrezorerie si echivalentele acesteia se cuprind numerar in casa, disponibil in conturile bancare, depozite la vedere, investitii pe termen scurt cu scadenta mai mica de trei luni.

#### **XI. Investitii pe termen scurt**

In categoria investitii pe termen scurt sunt cuprinse depozite bancare si certificate de trezorerie sau obligatiuni cu maturitate sub un an. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominala, la care se adauga dobanda de incasat.

#### **XII. Creante**

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin in cazul in care se constata deprecierea acestor creante. Provizionul pentru deprecierea creantelor comerciale este constituit in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale. Creantele aferente comisiunilor platite agentilor de marketing sunt inregistrate la valoarea realizabila anticipata, care este suma initial avansata minus sumele recuperate minus un provizion pentru creante incerte.

#### **XIII. Obligatii comerciale**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la valoarea de cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

#### **XIV. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiilor.

#### **XV. Pensii si alte beneficii dupa pensionare**

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si de somaj de stat in contul angajatilor sai. Toti angajatii sunt participanti la planurile de pensii ale statului roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu inregistrarea salariilor.

#### **XVI. Venituri pentru administratorul de pensii**

Conform legislatiei in vigoare constituie venituri pentru Societate urmatoarele:

- Comision din contributiile brute 0,5 % pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa („F.A.P.P. Aripa”) si 5% aplicat la total contributi pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”).
- Comision din valoarea activului net total al F.A.P.P. Aripa, un procent variabil calculat lunar luand in considerare rata rentabilitatii si rata inflatiei, in conformitate cu prevederile legale in vigoare si respectiv 0,2%, aplicat la valoarea activului net al F.P.F. Stabil.
- Penalitatile de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuarii transferului daca acesta are loc in primii 2 ani de cand participantul a aderat la fondul de pensii.

#### **XVII. Comisioane agenti de marketing**

In ceea ce priveste platile efectuate catre agentii de marketing (persoane fizice) si brokerii (persoane juridice), urmare deciziei nr. 163/27.02.2009 a C.S.S.P.P., platile efectuate pentru adeziunile incheiate pentru F.A.P.P. Aripa si F.P.F. Stabil si inregistrate pe parcursul anului 2021 au fost oglindite integral in contul de profit si pierdere a anului 2021 prin contul de cheltuieli privind comisiunile si onorariile (62032). Platile catre agentii de marketing in 2021 au fost in valoare de 21.783 lei.

In anul 2020 au fost inregistrate cheltuieli cu comisiunile agentilor de marketing si au fost efectuate plati catre agentii de marketing in valoare de 15.647 lei.

#### **XVIII. Cheltuieli in avans**

In aceasta categorie sunt cuprinse cheltuielile efectuate in cursul exercitiului financiar, dar aferente unui alte perioade respectiv chirii si costuri operationale, asigurari bunuri, impozite auto alte cheltuieli in avans.

#### **XIX. Alte cheltuieli de exploatare**

Alte cheltuieli de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera.

#### **XX. Rezerve tehnice**

Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale in conformitate cu metodologia cuprinsa in Norma nr.13/2012, pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin lege sau, daca este cazul, si a riscurilor aferente garantiilor suplimentare asumate de administrator prin prospectul schemei de pensii. Provizionul tehnic recunoscut in situatiile financiare este maximul dintre valoarea determinata

de Societate conform calculelor proprii aplicand metodologia cuprinsa in Norma 13/2021 si calculul efectuat de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

### **XXI. Managementul riscului financiar**

Societatea a monitorizat expunerea entitatii la riscul de piata, riscul de credit si la riscul fluxului de trezorerie asa cum sunt definite in cuprinsul Normei nr. 14/2015.

Mai jos sunt detaliate aceste riscuri si modul in care au fost tratate acolo unde a fost cazul de catre Societate.

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

- Riscul valutar – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar.
  - Riscul ratei dobanzii – riscul ratei dobanzii la valoare justa – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.
  - Riscul de pret – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor pietei
- Riscul de piata a fost gestionat prin investirea disponibilitatilor Administratorului in instrumente cu venit fix (depozite si obligatiuni de stat in lei cu dobanda fixa) si nu au existat pe toata durata anului 2021 investitii in instrumente cu venit variabil in functie de conditiile pietei.

Riscul de credit - este riscul ca una din partile instrumentului sa nu execute obligatia asumata, cauzind celelalte parti o pierdere financiara. S-a realizat monitorizarea continua a relatiei si bonitatii bancilor la care s-au constituit depozite si s-a verificat ca incasarea dobanzii si principalului pentru depozitele constituite sa se faca la scadenta.

Nu s-au inregistrat nici un fel de probleme in relatia cu bancile in ceea ce priveste onorarea obligatiilor acestora catre Societatea.

Riscul fluxului de trezorerie - (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intilneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea anagajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Societatea nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2021, neluandu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. Deasemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondului iar resursele financiare puse la dispozitie de catre actionar au fost suficiente pentru indeplinirea obligatiilor asumate.

Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii.

Administratorul nu s-a expus la acest risc, investitiile sale pe toata durata anului 2021 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

### **Contextul macroeconomic:**

Contextul economic in 2020 si 2021 a fost influențat puternic de pandemia COVID-19, care a generat dezechilibre economice la nivel național, cât și la nivel internațional.

Anul 2021 a avut un grad ridicat de incertitudine care s-a propagat rapid în mediul financiar, piețele de capital înregistrând în perioada martie – aprilie scăderi accentuate pe fondul unei volatilități în creștere și a efectelor de contagiune.

În a doua parte a anului, criza energetică globală, scumpirea petrolului și perturbările lanțurilor de producție și de aprovizionare au creat noi presiuni asupra economiei deja afectate de criza medicală determinând o creștere accentuată a inflației. Aceasta situatie a evidențiat necesitatea îmbunătățirii modelului de creștere economică, prin creșterea eficienței absorbției fondurilor europene și implementarea reformelor stabilite în Planul Național de Redresare și Reziliență.

Optimizarea portofoliilor fondurilor de pensii private, prin diversificarea echilibrată între diferite instrumente financiare, prin dispersia prudentă a riscului și prin identificarea oportunităților investiționale, a condus la o revenire a ratelor de rentabilitate la valori similare cu cele de la începutul anului 2021. Atingerea acestui nivel al rentabilității s-a datorat unui reglaj fin al ponderilor instrumentelor financiare, reglaj realizat într-un mediu investițional foarte volatil.

In contextul ajustării economice semnificative cauzate de pandemia COVID-19, fondurile de pensii private și-au menținut expunerea pe economia reală și s-au dovedit a fi un partener solid pe termen lung, fără a neglija nevoile economiei pe termen scurt.

---

### **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**



Valoarea ridicată a activelor asigură o reziliență mai bună a fondurilor de pensii private la șocuri și permite o alocare echilibrată pe un orizont mai lung de timp.

În perioada următoare administrarea activelor fondurilor de pensii private va ține cont de evoluțiile macroeconomice și de contextul existent în fiecare moment pe piață, astfel încât să asigure un randament bun în condițiile unui risc moderat pe termen scurt.

## XXII. Rezerva legala

În conformitate cu prevederile legale, Societatea a constituit rezerva legala, la nivelul a 5 % din profitul brut contabil aferent exercitiului financiar.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Nota 7. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE**

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) sau („Administrator”) are sediul în București, Piata Charles de Gaulle nr. 15, etaj 6, sector 1, cod poștal 011873, Capital social 67,000,000 lei, a fost înființată în anul 2007, înmatriculată la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/13188/2007, Cod unic de înregistrare 22080825. Obiectul de activitate este: „Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)” (cod CAEN 6530), autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere în registrul C.S.S.P.P.: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, Compania este membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26, telefon: 021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site: <http://pensii.general.ro>; adresa de e-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro).

Administratorul este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist, Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere și Directoratul, Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, desemnați de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, Directoratul este format din trei membri desemnați de Consiliul de Supraveghere.

**Componenta Consiliului de Supraveghere este următoarea:**

- Adrian Constantin Marin - Președinte;
- Tudor Mircea Moldovan – Membru;
- Ales Tausche – Membru;

**Componenta Directoratului la data de este următoarea:**

- Anne-Marie Mancas - Președinte;
- Dragos Mihai Neamtu - Membru;
- Valentin Daniel Moisuc - Membru;

Capitalul social subscris și varsat al Societății la 31 decembrie 2021 este de 67.000.000 lei.  
La 31.12.2021 acționarii Societății erau:

Generali CEE Holding B.V. - 66.993.300 acțiuni, reprezentând 99,99 % din capitalul societății.  
Generali Romania Asigurare Reasigurare SA – 6.700 acțiuni, reprezentând 0,01 % din capitalul societății.

La 31.12.2020 acționarii Societății erau:

Generali CEE Holding B.V. - 66.993.300 acțiuni, reprezentând 99,99 % din capitalul societății.  
Generali Romania Asigurare Reasigurare SA – 6.700 acțiuni, reprezentând 0,01 % din capitalul societății.  
În data de 06.03.2020 a fost înregistrată la Registrul Comertului preluarea de către Generali CEE Holding B.V. a pachetul de acțiuni detinut de Ceska Pojistovna.

Societatea este organizată pe Direcții, Servicii și Birouri, pe verticală, direcțiile și serviciile independente se subordonează și raportează Directoratului iar în interiorul acestora ierarhizarea este: Direcție, Serviciu, Birou, persoană. Pe orizontală relațiile de colaborare și de lucru se stabilesc la nivelul direcțiilor și serviciilor independente, prin conducătorii acestora. Numărul mediu de angajați cu norma întreaga al Administratorului este de 21 (2020: 20 (exclusiv membrii Directoratului)).

Nu există obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membri ai directoratului și cei ai consiliului de supraveghere și nici alte obligații viitoare, de genul garanțiilor asumate de către societate, în numele acestora.

Precizăm că nu au fost acordate avansuri sau credite membrilor comitetului director sau membrilor consiliului de supraveghere.

Cheltuielile cu salariile personalului (inclusiv tichetele de masă) au fost de 4.763.250 (2020: 4.358.397 lei), din care indemnizațiile directoratului și a unui membru remunerat al Consiliului de Supraveghere, au fost 1.617.926 lei (2020: 1.910.520 lei), tichete de masă în valoare de 97.562 lei (2020: 88.502 lei).

Numărul mediu de personal al Societății pe anul 2021 a fost de 25 (2020: 24), inclusiv membrii directoratului. Personalul existent la data de 31.12.2021 era de 32 salariați (2020: 29 salariați), din care 6 salariați (2020: 5 salariați) sunt angajați cu contract de muncă pentru timp parțial.

Au fost efectuate cheltuieli sociale în valoare de 127.749 lei (2020: 82.867 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat 36.403 lei (2020 : 39.951 lei).

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrată în sistem dualist**

Defalcarea cheltuielilor cu protectia sociala:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
· Contributia Societatii la CAS, concedii si indemnizatii, accidente de munca	<b>0</b>	<b>0</b>
· Contributia Societatii la fondul de somaj	<b>0</b>	<b>0</b>
· Contributia Societatii pentru fondul de sanatate	<b>0</b>	<b>0</b>
· Cheltuieli Contributia asiguratorie de munca	<b>82.867</b>	<b>90.609</b>
· Alte cheltuieli cu protectia sociala	<b>36.090</b>	<b>37.140</b>
- tichete cadou	0	0
- pensii facultative	30.090	30.990
- ajutoare sociale	6.000	6.150
<b>Total cheltuieli sociale</b>	<b>118.957</b>	<b>127.749</b>

Salariatii societatii au mai beneficiat de contributii lunare pentru pensia facultativa platite de catre angajator in conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare in anul 2021.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Nota 8. PARTICIPANTII SI SURSE DE FINANTARE**

Capitalul social subscris si varsat la data de 31.12.2021 este de 67.000.000 lei, reprezentand un numar de 67.000.000 actiuni dematerializate, cu valoare nominala de 1 leu.

Fiecare actiune subscrisa si varsata acorda actionarului dreptul la un vot.

La 31 decembrie 2021, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

- Generali CEE Holding B.V. 66.993.300 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 66.993.300 lei, reprezentand 99,99% din capitalul social al societatii.
- Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. – 6.700 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 6.700 lei, reprezentand 0,01% din capitalul social al societatii.

La 31 decembrie 2020, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

- Generali CEE Holding B.V. 66.993.300 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 66.993.300 lei, reprezentand 99,99% din capitalul social al societatii.
- Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. – 6.700 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 6.700 lei, reprezentand 0,01% din capitalul social al societatii.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Nota 9. ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII**

La sfarsitul anului 2021, Societatea administreaza activele unui numar de 813.011 (2020: 789.486 ) participanti pentru pensiile private si 5.524 (2020: 5.464) participanti pentru pensiile facultative.

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei, la cursul oficial de schimb, Activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei la cursul de schimb afisat de Banca Nationala a Romaniei pentru aceasta data.

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2021, in valoare totala de 152.851.452 lei (2020: 116.547.004 lei) :

- 83,09% creante imobilizate in valoare de 127,000,913 lei (2020: 99.503.742 lei), in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- 16,91% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 25.850.539 lei (2020: 17.052.906 lei).

Descriere	Valoare contabila 31.12.2021	Dobanda la 31.12.2021	TOTAL 31.12.2021
<b>CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2</b>	<b>116.720.077</b>	<b>2.046.490</b>	<b>118.766.567</b>
TITLURI DE STAT	38.234.708	470.708	38.705.415
TITLURI PROVIZION TEHNIC	78.485.369	1.575.783	80.061.151
<b>CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3</b>	<b>7.885.633</b>	<b>200.116</b>	<b>8.085.749</b>
TITLURI DE STAT	7.885.633	200.116	8.085.749
<b>ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2</b>			<b>148.598</b>
GARANTIE CDG			148.598
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
<b>ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3</b>			<b>0</b>
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
<b>TOTAL CREANTE IMOBILIZATE</b>			<b>127.000.913</b>

La 31.12.2021, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, depozite pe termen scurt in valoare de **25.768.156** lei, din care **22.977.099** lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si **2.791.056** lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.2021	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda* la 31.12.2021
<b>1</b>	<b>TOTAL DEPOZITE (rd.2+8)</b>		<b>25.768.156</b>	<b>%</b>			<b>32.058</b>
<b>2</b>	<b>DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 7)</b>		<b>22.977.099</b>				<b>30.422</b>
3	BRD	RON	731.635	1.35%	31.12.2021	03.01.2022	27
4	BRD PT	RON	1.535.565	1.65%	29.11.2021	06.01.2022	2.323
5	Unicredit	RON	3.000.000	1.85%	29.11.2021	06.01.2022	5.098
6	BCR	RON	3.025.700	2.00%	29.11.2021	06.01.2022	5.549
7	Unicredit	RON	6.000.000	1.95%	08.12.2021	10.01.2022	7.800
8	BCR	RON	8.684.200	2.10%	13.12.2021	13.01.2022	9.625
<b>9</b>	<b>DEPOZITE PILON 3 (rd.9 la 11)</b>		<b>2.791.056</b>				<b>1.636</b>
10	BRD	RON	291.056	1.35%	31.12.2021	03.01.2022	11
11	BRD	RON	2.500.000	1.30%	14.12.2021	14.01.2022	1.625

\* Dobanda aferenta plasamentelor efectuate de societate in depozite a fost calculata si evidentiata in contul contabil 5187 – dobanzi de incasat și prezentate în bilanț ca. „Alte creanțe” (vezi nota 4).

La sfarsitul anului 2020, Societatea administreaza activele unui numar de 789.486 (2019: 765.597 ) participanti pentru pensiile private si 5.464 (2019: 5.404) participanti pentru pensiile facultative.

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei, la cursul oficial de schimb, Activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei la cursul de schimb afisat de Banca Nationala a Romaniei pentru aceasta data.

Structura investițiilor aflate în sold la 31.12.2020, în valoare totală de 116.547.004 lei (2019: 92.258.626 lei) :

- 85,38% creanțe imobilizate în valoare de 99.503.742 lei (2019: 65.482.870 lei), în principal titluri de stat care au fost încadrate la rândul 17 din formularul de bilanț, respectiv „Alte împrumuturi”.
- 14,62% depozite, numerar și conturi la bănci în valoare totală de 17.043.262 lei (2019: 26.775.756 lei).

Descriere	Valoare contabilă 31.12.2020	Dobanda la 31.12.2020	TOTAL 31.12.2020
<b>CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2</b>	<b>89.604.035</b>	<b>1.677.646</b>	<b>91.281.681</b>
TITLURI DE STAT	14.159.561	217.206	14.376.767
TITLURI PROVIZION TEHNIC	75.444.474	1.460.441	76.904.915
<b>CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3</b>	<b>7.875.710</b>	<b>200.116</b>	<b>8.075.827</b>
TITLURI DE STAT	7.875.710	200.116	8.075.827
<b>ALTE CREANȚE IMOBILIZATE PILON 2</b>			<b>146.234</b>
GARANTIE CDG			146.234
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
<b>ALTE CREANȚE IMOBILIZATE PILON 3</b>			<b>0</b>
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
<b>TOTAL CREANȚE IMOBILIZATE</b>			<b>99.503.742</b>

La 31.12.2020, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, depozite pe termen scurt în valoare de **17.041.239** lei, din care **14.675.190** lei pentru administrarea activității Pilonului 2 și **2.366.049** lei pentru administrarea activității Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold în lei la 31.12.2020	Rata dobânzii	Data constituirii	Data scadenței	Dobanda* la 31.12.2020
<b>1</b>	<b>TOTAL DEPOZITE (rd.2+9)</b>		<b>17.041.239</b>	<b>%</b>			<b>20.203</b>
<b>2</b>	<b>DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 8)</b>		<b>14.675.190</b>				<b>17.693</b>
3	BRD	RON	250.713	1,00%	31.12.2020	04.01.2021	7
4	BCR	RON	7.252.500	1,65%	02.12.2020	04.01.2021	9.972
5	BCR	RON	504.000	1,65%	26.11.2020	04.01.2021	844
6	BCR	RON	4.406.700	1,65%	08.12.2020	08.01.2021	4.847
7	BRD Provizion Tehnic	RON	742.099	1,50%	28.12.2020	28.01.2021	124
8	BRD Provizion Tehnic	RON	1.519.178	1,50%	02.12.2020	04.01.2021	1.899
<b>9</b>	<b>DEPOZITE PILON 3 (rd.10 la 11)</b>		<b>2.366.049</b>				<b>2.510</b>
10	BRD	RON	366.049	1,00%	31.12.2020	04.01.2021	10
11	BRD	RON	2.000.000	1,50%	02.12.2020	04.01.2021	2.500

\* Dobanda aferentă plasamentelor efectuate de societate în depozite a fost calculată și evidențiată în contul contabil 5187 – dobânzi de încasat și prezentate în bilanț ca „Alte creanțe” (vezi nota 4).

La 31.12.2021 Societatea avea constituite garanții în valoare de 148.598 lei (2020: 146.234 lei) pentru sediul închiriat și pentru cardurile de combustibil.

Societatea nu deține în portofoliu efecte comerciale. Societatea nu are datoriile probabile sau angajamente acordate în afara de cele evidențiate în contabilitate.

În cursul anului 2020 Societatea nu a derulat contracte de leasing.

### Cifra de afaceri

Cifra de afaceri înregistrată de Societate în anul 2021 este de 55.149.243 lei (2020: 37.515.038 lei) astfel:

<b>CIFRA DE AFACERI PE FONDURI</b>	<b>31-Dec-20</b>	<b>31-Dec-21</b>
Cifra de afaceri aferentă administrării Generali Aripi	36.727.410	54.201.228
Cifra de afaceri aferentă administrării Generali Stabil	787.628	948.015
<b>Total</b>	<b>37.515.038</b>	<b>55.149.243</b>

<b>TIPUL SI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE SI ALTE VENITURI</b>	<b>31-Dec-20</b>	<b>31-Dec-21</b>
Comisioane din contributi participant	4.965.062	4.749.065
Comisioane din activul net	32.549.314	50.392.785
Penalitati din transferurile participantilor	662	7.393
Alte venituri din exploatare	163.214	13.954
<b>Total</b>	<b>37.678.252</b>	<b>55.163.197</b>

### Venituri financiare

In cursul anului 2021 au fost inregistrate venituri financiare in valoare de 7.062.271 lei (2020: 10.773.550 lei) astfel:

<b>Venituri din dobanzi</b>	<b>31-Dec-20</b>	<b>31-Dec-21</b>
Venituri din dobanzi provenite de la titlurile de stat	3.308.970	4.548.780
Venituri din dobanzi provenite din depozite	384.065	213.722
<b>Total</b>	<b>3.693.035</b>	<b>4.762.502</b>

<b>Alte venituri financiare</b>	<b>31-Dec-20</b>	<b>31-Dec-21</b>
Venituri din investitii financiare cedate	0	0
Venituri din diferente de curs	6.367	3.446
Alte venituri financiare	7.074.147	2.296.323
<b>Total</b>	<b>7.080.515</b>	<b>2.299.769</b>

### Cheltuieli financiare

In cursul anului 2021 au fost inregistrate cheltuieli financiare in valoare de 6.338.864 lei (2020: 4.843.820 lei) (cheltuieli din evaluarea zilnica la piata a activelor pentru provizionul tehnic si cheltuieli cu discount aferent titlurilor de stat din portofoliu). In decursul anului 2021 comisionul retinut din contributi brute a fost diminuat de un deficit in cuantum de 16.098 lei, aceasta valoare este evidentiata in Contul de Profit si Pierdere la randul 23.

### Trezorerie si Echivalente de trezorerie

Componenta trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie, asa cum sunt acestea prezentate in situatia fluxurilor de trezorerie, este urmatoarea:

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Depozite (Principal)	17.041.239	25.768.156
Casa	3.265	3.265
Avansuri de trezorerie, alte valori	30	0
Conturi curente la banci	8.372	79.118
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie</b>	<b>17.052.906</b>	<b>25.850.539</b>

### IMPOZITUL PE PROFIT

	2020	2021
VENITURI DIN EXPLOATARE	37.678.252	55.163.197
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	-64.899.436	-25.479.809
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	-27.221.184	29.683.388
VENITURI FINANCIARE	10.773.550	7.062.271
CHELTUIELI FINANCIARE	-4.843.820	-6.338.864
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	5.929.730	723.407
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	-21.291.454	30.406.795
VENITURI NEIMPOZABILE	0	0
ALTE DEDUCERI	-154.724	-1.743.508
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	329.553	471.075
REZULTATUL FISCAL	-21.116.625	29.134.362
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	-4.810.896	-25.917.130
PROFIT IMPOZABIL/ PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT IN ANII URMATORI	-25.927.521	3.217.232
<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	<b>0</b>	<b>514.757</b>

### Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

**ENTITATILE AFILIATE**

In relatia cu entitatile afiliate situatia se prezinta astfel: in anul 2021 au fost efectuate plati catre GOSP SRL Magyarorszagi Fiolktelepe, in valoare de 184,23 lei (37,80 EUR).Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2021 aferenta societatii GOSP SRL Magyarorszagi Fiolktelepe este 87.022,59 lei (17.587,06 EUR).

Pe parcursul anului 2021 au fost efectuate plati catre Generali CEE Holding , in valoare de 11.473,40 lei (2.354 EUR).Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2021 aferente societatii Generali CEE Holding este 0.

Totodata au fost efectuate plati catre Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., in valoare totala de 32.770,74 lei, suma reprezinta polite de asigurare pentru bunuri si pentru salariatii Societatii.

Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2021 aferente societatii Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. este 0 lei .

**EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

In data de 21 februarie 2022, Federatia Rusă a recunoscut oficial independenta a două regiuni separatiste din estul Ucrainei și a autorizat utilizarea forței militare în aceste teritorii. Pe 24 februarie 2022, trupele ruse au invadat Ucraina și au inițiat operațiuni militare în mai multe locații. Aceste operațiuni în curs de desfășurare au condus la victime, la relocarea semnificativă a populației, la deteriorarea infrastructurii și la perturbarea activității economice în Ucraina. Ca răspuns, mai multe jurisdicții, inclusiv UE, Regatul Unit, Elveția, SUA, Canada, Japonia și Australia au anunțat tranșe inițiale de sancțiuni economice asupra Rusiei (și, în anumite cazuri, Belarus).

In urma acestui eveniment Societatea a intreprins mai multe actiuni atat cu efect imediat cat si pe termen lung, precum:

- identificarea expunerilor fata de entitati din Rusia si demararea demersurilor pentru diminuarea/lichidarea pozitiiilor identificate (expuneri indirecte limitate)
- analiza tuturor emitenților din portofoliile fondurilor de pensii administrate în vederea identificării în structura acționariatului a persoanelor juridice și fizice menționate în pachetele de sancțiuni adoptate de către Uniunea Europeană (nu au fost identificate cazuri)
- masuri de reducere a riscului reputational
- blocarea oricaror tranzactii sau operatiuni cu entitati/persoane supuse sanctiunilor aplicabile ca urmare a escaladarii conflictului armat din Ucraina – Societatea nu avea in curs nicio tranzactie de acest fel si va respecta toate cerintele legale privind sanctiunile aplicabile la nivel local si international
- evitarea activelor cu volatilitate ridicată și investirea activelor participantilor respectand obligatia legală de investire prudentiala a activelor fondurilor de pensii private, în sensul în care investirea activelor să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea acestora
- mentinerea unui flux de comunicare continua la nivelul functiilor de control atat la nivel local cat si in cadrul Grupului Generali avand scopul comun de a fi pregătiti să acționeam prompt și eficient, într-o manieră coordonată.

Din perspectiva continuitatii activitatii, Societatea analizeaza planul de continuitate al activității astfel încât operațiunile aferente administrării fondurilor de pensii private să se desfășoare în condiții de siguranță și fără întreruperi.

Atat functiile de control cat si managementul Societatii mentin un grad ridicat de atentie prin monitorizarea continua si raportarea oricaror evolutii adverse sau evenimente relevante legate de conflictul armat din Ucraina.

Consideram ca nu au existat evenimente ulterioare bilantului care ar putea impacta rezultatele financiare ale societatii.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**



## **NOTA EXPLICATIVA PENTRU DESCRIEREA EVENIMENTELOR RELEVANTE IN LEGATURA CU APLICAREA PRINCIPILOR GUVERNANTEI CORPORATIVE, INREGISTRATE IN CURSUL EXERCITIULUI FINANCIAR 2021**

### **Termeni folositi:**

ASF – Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania

Grupul – Grupul Assicurazioni Generali spa Italia

Societatea – Generali SAFPP S.A.

### **1. Structuri de guvernanta**

#### **Descrierea si atributiunile structurilor de guvernanta**

Societatea este organizata in sistem dualist conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale.

Guvernanta corporativa este asigurata prin existenta celor trei nivele de organizare si prin separarea clara a responsabilitatilor si a limitelor de decizie corespunzatoare structurilor organizatorice.

Conducerea si administrarea Societatii este asigurata de urmatoarele organe:

- Adunarea Generala a Actionarilor („Adunarea Generala”), atat Ordinara cat si Extraordinara;
- Consiliul de Supraveghere („Consiliul de Supraveghere”);
- Directoratul („Directoratul”).

#### **1.A Adunarea Generala a Actionarilor**

Adunarea Generala este organul suprem de conducere al Societatii, fiind formata din toti Actionarii, si este autorizata sa ia hotarari cu privire la intreaga activitate a Societatii in limitele prevazute de legislatia din Romania si in conformitate cu Actul Constitutiv.

Adunarea Generala, fie ordinara, fie extraordinara, poate fi convocata de: Directoratul Societatii; Consiliul de Supraveghere al Societatii, in cazuri exceptionale, cand interesul Societatii o cere sau de Actionarii reprezentand cel putin 5% (cinci la suta) din capitalul social al Societatii

Adunarea Generala Ordinara constituita in mod legal are urmatoarele competente:

- desemnarea si revocarea Membrilor Consiliului de Supraveghere si a Auditorului Extern, si stabilirea remuneratiei acestora;
- evaluarea activitatii Consiliului de Supraveghere, a Directoratului si a Membrilor acestora;
- aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli si a planului de afaceri pentru anul fiscal urmator;
- discutarea, aprobarea sau modificarea bilantului contabil, in urma rapoartelor Consiliului de Supraveghere, Directoratului si ale Auditorului Extern;
- aprobarea dividendelor si stabilirea politicii referitoare la dividende;

Adunarea Generala Extraordinara constituita in mod legal are urmatoarele competente:

- sa schimbe sediul social al Societatii;
- sa modifice sau sa completeze obiectul de activitate al Societatii;
- sa majoreze sau sa reduca capitalul social, sa modifice numarul de Actiuni sau valoarea nominala a acestora;
- sa aprobe orice fuziune, divizare, inchidere, dizolvare sau lichidare voluntara a Societatii;
- sa delege, in masura permisa de legea romana, unele sau toate puterile de aprobare ale Adunarii Generale Extraordinare catre Consiliul de Supraveghere si/sau Directorat;
- sa aprobe vanzarea oricarui activ al Societatii daca valoarea activelor care sunt vandute depaseste 33% din valoarea contabila a activelor Societatii la data semnarii contractului;
- sa aprobe orice tranzactie financiara in valoare mai mare de 1.000.000 EUR sau contravaloarea acestei sume in orice alta moneda, inclusiv RON cu respectarea prevederilor legale in vigoare;
- sa gajeze orice active sau sa constituie orice alta forma de garantie cu exceptia activelor financiare ale Societatii;
- sa emita obligatiuni sau sa le converteasca dintr-o clasa in alta;
- sa modifice prezentul Act Constitutiv sau sa adopte orice decizie pentru care este necesara aprobarea Adunarii Generale.

#### **1.B Consiliul de Supraveghere**

Societatea este administrata de un Consiliu de Supraveghere format din 3 (trei) membri, 5 (cinci) membri sau 7 (sapte) membri, persoane fizice, („Membri ai Consiliului de Supraveghere”), al caror mandat va fi temporar si revocabil.

Membrii Consiliului de Supraveghere nu pot fi concomitent Membri ai Directoratului si nu pot cumula calitatea de Membru in Consiliul de Supraveghere cu cea de salariat al Societatii.

Consiliul de Supraveghere alege dintre Membrii sai un Presedinte al Consiliului de Supraveghere.

Mandatul Membrilor Consiliului de Supraveghere este de maxim 4 (patru) ani si pot fi realesi la sfarsitul acestuia. Indiferent de termenul mandatului, orice Membru al Consiliului de Supraveghere poate fi revocat in orice moment prin hotararea oricarei Adunari Generale chiar daca respectivul punct nu a fost introdus pe ordinea de zi.

Principalele atributii si obligatii ale Consiliului de Supraveghere sunt urmatoarele:

- exercita controlul permanent asupra conducerii Societatii de catre Directorat;
- numeste si revoca Membrii Directoratului;
- raporteaza cel putin o data pe an Adunarii Generale a Actionarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfasurata;

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

- in urma primirii informatiilor de la Directorat, sa aprobe urmatoarele operatiuni:
  - stabilirea remuneratiei Membrilor Directoratului;
  - cumpararea, grevarea si vanzarea de bunuri imobile;
  - investirea in instrumente financiare, cu exceptia depozitelor bancare si a titlurilor de stat, care, prin valoarea tranzactiilor efectuate intr-o luna calendaristica, depasesc 33% din activele financiare ale Societatii;
  - contractarea de imprumuturi si credite, daca acestea depasesc 20 % din capitalurile proprii ale societatii;
- stabilirea principiilor generale de management de risc;
- stabileste remuneratia Membrilor Consiliului de Supraveghere insarcinati cu functii specifice;
- in cazuri exceptionale, când interesul Societatii o cere, convoaca Adunarea Generala;
- solicita Directoratului orice informatii pe care le considera necesare pentru exercitarea atributiilor sale de control;
- efectueaza verificari si investigatii pe care le considera necesare pentru exercitarea atributiilor sale de control;
- creeaza comitetul de audit si stabileste insarcinarile si atributiile acestuia;
- verifica conformitatea cu legea, cu Actul Constitutiv si cu hotarârile Adunarii Generale, a operatiunilor de conducere a Societatii;
- este responsabil pentru: (i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate; (ii) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților; (iii) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern; (iv) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor; (v) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale; (vi) managementul strategic al Societatii; (vii) îndeplinirea obiectivelor stabilite;
- avizează planul de afaceri;
- efectueaza evaluarea poziției financiare a Societatii în baza unor dispoziții formale și transparente;
- stabileste criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității Directoratului și a Societatii, evalueaza anual modul de aplicare a criteriilor si activitatile desfasurate si perspectivele de dezvoltare ale Societatii;
- se asigura că există un cadru adecvat de verificare (i) a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către autoritati si (ii) a informatiilor transmise catre autoritati;
- analizează periodic adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de management al riscului si planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență;
- se asigură de respectarea cerințelor legale si interne privind externalizarea sau delegarea unor activități operaționale sau funcții;
- analizează și stabilește politica de remunerare a Societatii si se asigură că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil;
- se asigura de: i) dezvoltarea, aplicarea standardelor etice și profesionale ale Societatii si de respectarea acestor standarde; ii) aplicarea procedurilor interne de avertizare corespunzătoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității;
- aproba proceduri privind identificarea, gestionarea, evitarea aparitiei conflictelor de interes inclusiv prin segregarea activitatilor;
- aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale Societatii și procedurile interne pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative;
- orice alte atribuțiuni, obligatii si responsabilitati in conformitate cu legislatia primara si secundara din Romania;

Consiliul de Supraveghere se intruneste ori de cate ori este necesar, dar nu mai putin de o data la 3 luni. O sedinta a Consiliului de Supraveghere este intrunita in mod valabil daca sunt prezenti cel puțin 1/2 (o jumatate) din numarul Membrilor acestuia iar Hotararile Consiliului de Supraveghere sunt valabile daca sunt adoptate prin votul majoritatii membrilor prezenti care participa la sedinta.

### 1.C Directoratul

Conducerea și coordonarea zilnică a Societatii revin în exclusivitate Directoratului, care îndeplinește actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu excepția celor rezervate în sarcina Consiliului de Supraveghere de către Adunarea Generală a Acționarilor. Directoratul este format din 3 (trei) Membri („Membrii Directoratului”), persoane fizice. Membrii Directoratului sunt numiți de Consiliul de Supraveghere pe o perioadă de maximum 4 (patru) ani iar unuia dintre Membrii Directoratului i se atribuie funcția de Președinte al Directoratului. Directoratul își exercită atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere. Cel puțin o dată la 3 (trei) luni, Directoratul prezintă un raport scris Consiliului de Supraveghere cu privire la conducerea Societatii, cu privire la activitatea acesteia și la posibila sa evoluție. Directoratul comunica în timp util Consiliului de Supraveghere orice informație cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influență semnificativă asupra situației Societatii. Societatea va fi reprezentată de 2 (doi) Membri ai Directoratului acționând împreună. Principalele atribuții ale Directoratului sunt următoarele:

- stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Societatii;

- stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- transmiterea informatiilor solicitate de Consiliul de Supraveghere si facilitarea verificarilor si investigatiilor efectuate de Consiliul de Supraveghere;
- elaborarea situatiilor financiare anuale, pregatirea raportului anual si inaintarea acestora de indata Consiliului de Supraveghere;
- organizarea Adunarilor Generale;
- respectarea si implementarea tuturor hotararilor emise de Adunarea Generala si de Consiliului de Supraveghere;
- aprobarea organigramei Societatii;
- deschiderea, inchiderea sau schimbarea sediilor sucursalelor, filialelor, reprezentantelor, agentilor si ale punctelor de lucru;
- participarea la Adunarile Generale;
- oferirea accesului total si nelimitat al Consiliului de Supraveghere la documentele si informatiile Societatii, inclusiv, dar fara a se limita la, registrele si evidentele interne si furnizarea de copii ale acestora la cerere;
- convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor in cazul pierderii a 1/2 (jumătate) sau mai mult din capitalul social;
- asigurarea varsarii la timp a capitalului subscris de catre Actionari;
- asigurarea existentei reale a dividendelor platite;
- asigurarea indeplinirii cu strictete a atributiilor prevazute in Actul Constitutiv si in legislatia din Romania.
- sa intocmeasca organigrama Societatii;
- sa stabileasca responsabilitatile si remuneratia personalului incluzand politicile de recrutare si de reziliere a contractelor;
- sa stabileasca strategia de implementare a bugetului de venituri si cheltuieli aprobat de Adunarea Generala;
- sa stabileasca tacticile, strategia si scopurile principale de marketing necesare pentru a asigura atingerea scopurilor Societatii si sa monitorizeze oportunitatile de afaceri
- sa aprobe orice imprumuturi si credite care nu depasesc suma de 500.000 Euro sau contravaloarea acestei sume in orice alta moneda, inclusiv RON
- sa decida cu privire la orice aspecte legate de operatiile comerciale ale Societatii aflate in desfasurare;
- sa reprezinte si sa actioneze in numele Societatii in toate problemele care nu sunt rezervate celorlalte organisme ale Societatii.

Controlul activitatii Membrilor Directoratului este efectuat de catre Adunarea Generala si de Consiliul de Supraveghere. Pentru efectuarea acestui control, Membrii Consiliului de Supraveghere au in mod individual acces total si nerestricționat la toate documentele si informatiile cu privire la Societate fara exceptie. Membrii Directoratului au responsabilitatea de a furniza toate documentele Societatii si de a comunica toate informatiile solicitate, la cererea Adunarii Generale si a Consiliului de Supraveghere sau a unui membru al acestuia.

#### **1.D Auditori externi**

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii numeste un auditor extern independent. Auditorul Extern verifica si auditeaza situatia financiara a Societatii si certifica raportul anual al Societatii. Auditorul Extern se conformeaza, in misiunile sale, cadrului de reglementare in vigoare si normelor ASF.

#### **1.E Auditul intern**

Societatea are organizat auditul intern ca o Directie in conformitate cu reglementarile legale in vigoare si cu normele elaborate de ASF si de Camera Auditorilor Financiari din Romania in acest scop. Pe langa obiectivele stabilite prin normele ASF auditul intern are si urmatoarele obiective:

- (a) verificarea conformitatii activitatilor derulate de Societate cu politicile, programele si managementul Societatii, in conformitate cu prevederile legale;
- (b) evaluarea gradului de adecvare si aplicare a controalelor financiare si nefinanciare ordonate si efectuate de Directoratul Societatii in vederea sporirii performantei economice a Societatii;
- (c) evaluarea gradului de adecvare a datelor si informatiilor financiare si nefinanciare destinate Directoratului Societatii in vederea intelegerii situatiei reale a Societatii;
- (d) protejarea activelor bilantiere si extrabilantiere, precum si identificarea metodelor de prevenire a oricarui tip de fraudă sau pierdere

Auditul intern intocmeste rapoarte pentru fiecare misiune de audit si rapoarte de activitate semestriale pe care le prezinta Consiliului de Supraveghere si Comitetului de Audit pentru analiza.

#### **1.F Comitetul de audit**

Societatea are un Comitet de Audit constituit prin numirea membrilor sai de catre Consiliul de Supraveghere si de catre Actionar cu respectarea prevederilor legale. Comitetul de audit are cel puțin doi membri iar daca numarul membrilor este mai mare atunci cel puțin doi dintre acestia trebuie sa fie membri ai Consiliului de Supraveghere. Comitetul de audit are rol consultativ privind:

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

- Definirea Sistemului de Control Intern si Management al Riscurilor;
- Evaluarea eficacitatii Sistemului de Control Intern si de Management al Riscurilor si a functionarii acestuia pe baze reglementate;
- Identificarea si administrarea riscurilor principale;
- Propunerile referitoare la controlul intern

Comitetul de Audit isi va **exprima opinia** cu privire la:

- Eficacitatea si soliditatea structurii Sistemului de Control Intern si de Management al Riscurilor;
- Caracterul adecvat al structurii Directiei de audit intern in ceea ce priveste calitatea si cantitatea resurselor angajate;
- „Planul Anual de Audit Intern” si „Raportul Activitatii de Audit Intern”, propuse de Directia de audit intern;
- Actiunile care trebuie intreprinse de catre Directorat pentru rezolvarea problemelor si eliminarea deficientelor evidentiata in Rapoartele de Audit Intern;

Comitetul de Audit va face **propuneri** referitoare la:

- Modificari si amendamente ale cadrului Sistemului de Control Intern si de Management al Riscurilor;
- Numirea Auditorului Extern.

Comitetul de Audit **trebuie sa:**

- Avizeze Planul de Audit Intern si resursele necesare;
- Asigure relatia cu Firma de Audit Extern si partenerii cheie de audit ai acesteia. In acest scop, Comitetul de Audit comunica si se intalneste cu auditorul extern in mod regulat intrun cadru formal si transparent;
- Monitorizeze Auditul Statutar al Situatiilor Financiare Anuale ale Societatii
- Sa se asigure ca in cadrul Societatii exista o procedura adecvata, care sa garanteze independenta Firmei de Audit Extern
- Examineze continutul oricaror alte Rapoarte (constatari si recomandari) emise de organele de supraveghere si control din afara Societatii;
- Asigure respectarea prevederilor cadrului legal, ale Actului Constitutiv si ale reglementarilor interne aprobate de Consiliul de Supraveghere
- Monitorizeze procesul de raportare financiara;
- Monitorizeze eficienta si eficacitatea Sistemului de Control Intern si de Management al Riscurilor si a functiei de Audit Intern din cadrul Societatii;
- Intocmeasca un raport anual privind activitatea desfasurata potrivit atributiilor sale

### 1.G. Structura de control intern

Societatea are organizat un sistem de control intern la un nivel ierarhic adecvat care raporteaza direct Consiliului de Supraveghere si Directoratului, este independent de structurile organizatorice operationale si de cele de suport pe care le controleaza si monitorizeaza. Sistemul de control intern functioneaza in temeiul

- Regulamentului de Organizare si Functionare si al organigramei Societatii
- Politicilor Grupului privind sistemul de control intern si managementul riscurilor
- Procedurilor interne proprii ale Societatii
- Normelor ASF emise in privinta controlului intern

### 1.H Structura de administrare a riscului

Societatea are un sistem de administrare a riscului in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute precum si a riscurilor aferente la care este expusa. Serviciul de administrare a riscului functioneaza pe baza procedurilor interne ale Societatii (Procedura de identificare si administrare a riscurilor investitiilor fondurilor administrate; Procedura de administrare a riscurilor operationale; Procedura de conformitate cu piata), a politicilor Grupului privitoare la managementul riscului si a reglementarilor ASF. Serviciul de administrare a riscului prezinta rapoarte semestriale Consiliului de Supraveghere care astfel analizeaza eficienta sistemului de management al riscului.

Sistemul de control intern si cel de administrare a riscului asigura verificarea adecvarii proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare si raportare a riscurilor, a fiabilitatii informatiilor financiare si nefinanciare raportate intern si extern, si a conformitatii acestora cu legislatia aplicabila.

## 2. Evenimente legate de structurile de guvernanta corporativa din cursul exercitiului financiar 2021

### 2.1 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Adunarea Generala a Actionarilor

La 31.12.2021 actionarii societatii, inregistrati la ONRC, aveau urmatoarele detineri: Generali CEE Holding B.V. – 99,99% din actiuni; Generali Romania Asigurare Reasigurare: 0,01% din actiuni

In 2021 au fost organizate 3 adunari general ale Actionarilor astfel

2.2.1 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 10 martie 2021 in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1. Numirea, incepand cu data de 01.04.2021, ca membru in Comitetul de Audit al Societatii pe Dl. Jovan Radunovic, cetatean munte negrean, nascut la data de 16.09.1990 in Podgorica, Muntenegru, domiciliat in str Jeseniova 34, 130 000 Praga, Cehia, legitimat cu pasaport F11FC9152, eliberat de PJ Podgorica, la data de 03.07.2018, valabila pana la data de 03.07.2028, cod numeric personal 1609990213001.

2. Demiterea societatii Ernst & Young S.R.L. cu sediul în Bucuresti, Bucharest Tower Center, etaj 22, bulevardul Ion Mihalache nr. 15-17 Sector 1 din calitatea de auditor financiar extern al Societatii.

2.2.2 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 12 aprilie 2021, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

- 1 Aprobarea raportului de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2020 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.
- 2 Aprobarea raportului de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2020 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii
- 3 Aprobarea situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2020
- 4 Inregistrarea pierderii Societatii
- 5 Aprobarea bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2021
- 6 Aprobarea situatiilor financiare ale Fondului Administrat Privat "ARIPI" pentru exercitiul financiar al anului 2019 si distribuirea profitului obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPI"
- 7 Aprobarea situatiilor financiare pentru anul 2020 ale Fondul de pensii facultative "STABIL" si distribuirea profitului obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL".

2.2.3 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 07 august 2021, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):1. Luarea la cunostinta a demisiei incepand cu data de 07.07.2021 a Dlui Valentin-Daniel Moisuc din calitatea sa de membru al Comitetului de Audit al societatii.

2. Numirea incepand cu data de 07.08.2021, ca membri ai Comitetului de Audit al Societatii, urmatoarele persoane:

2.1. Dl Bogdan-Nicu Bichinet;

2.2. Dl. Bedřich Hejl;

incepand cu data de 07.08.2021, Comitetul de Audit al societatii are urmatoarea componenta, si anume:

- Dl. Adrian Constantin Marin – Presedinte;
- Dl. Tudor Mircea Moldovan – Membru;
- Dl. Jovan Radunovici – Membru;
- Dl. Bogdan-Nicu Bichinet - Membru;
- Dl. Bedřich Hejl - Membru;

Hotararile Adunarilor Generale a Actionarilor au fost puse la dispozitia partilor interesate si publicate conform prevederilor legale si normelor ASF.

Nu au fost inregistrare opozitii la hotararile Adunarilor Generale a Actionarilor, toate formalitatile de autorizare, avizare si inregistrare ale acestor hotarari fiind indeplinite.

## **2.2 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Consiliul de Supraveghere**

Consiliul de Supraveghere a fost constituit in 2007 in conformitate cu actul constitutiv.

Atat la data de 01.01.2021 cat si la data de 31.12.2021 Consiliul de Supraveghere era constituit din 3 membri respectiv domnii Adrian Marin (presedinte), Ales Tausche si Tudor Moldovan (membri).

Membri Consiliului de Supraveghere au fost autorizati individual de catre ASF in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

In anul 2021 s-au desfasurat 15 sedinte de Consiliu de Supraveghere in care au fost luate hotarari conforme responsabilitatilor si limitelor membrilor Consiliului printre care:

- Aprobarea planului de audit intern pentru exercitiul financiar 2021
- Aprobarea raportelor de activitate al auditorului intern, ale serviciului de administrare a riscului si ale controlului intern pentru exercitiul financiar 2020 si ale celor pentru primul semestru al anului 2021
- Aprobarea rapoartelor de activitate ale Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere si ale Comitetului de Audit pentru anul 2020 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
- Aprobarea situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar 2020 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si aprobarea propunerilor de distribuire a profitului.
- Adoptarea politicilor Grupului Generali, in versiuni revizuite anual sau in versiuni initiale, dupa caz.
- Aprobarea modificarilor si a revizuirilor anuale a procedurilor interne pentru administrarea riscurilor
- Aprobarea Politicilor de Investitii pentru Administrator si fondurile de pensii administrate
- Luarea la cunostiinta despre controalele dispuse de ASF la Societate si despre constatările si masurile dispuse de ASF pentru rezolvarea deficientelor constatate.
- Luarea la cunostiinta despre situatia financiara a societatii si a fondurilor administrate (rapoarte anuale, semestriale si lunare intocmite de Directorat)
- Luarea la cunostiinta despre modificarile legislative in piata pensiilor private
- Analiza modului in care Societatea aplica principiile guvernantei corporative conform Regulamentului 2/2016 al ASF
- Aprobarea recomandarilor Comitetului de Audit privitoare la auditorul extern, la planul de audit intern si la alte masuri referitoare la sistemul de control intern si de management al riscului.
- Actualizarea sistemului de guvernanta
- Aprobarea modificarii regulamentului Comitetului de Audit

---

### **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

- Aprobarea numirilor in functie a membrilor Directoratului. Incepand cu data de 07.07.2021 pana la data de 06.07.2025, Directoratul societatii va avea urmatoarea componenta, dupa cum urmeaza:
  1. Anne-Marie Mancas – Presedinte;
  2. Dragos Mihai Neamtu – Membru;
  3. Valentin Daniel Moisuc – Membru;
- Propunerea privind modificarea structurii Comitetului de Audit prin marirea componentei de la patru la cinci membri ai acestui Comitet;
- Desemnarea in calitatea de Ofiter de Conformitate SB/FT in aplicarea Legii nr. 129/2019 precum si a Regulamentului ASF nr. 13/2019 a Dlui Valentin-Daniel Moisuc, Membru al Directoratului

### **2.3 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Directorat si structura organizatorica a Societatii**

In perioada 01.01.2021-06.07.2021 structura curenta a Directoratului a fost formata din Ioan Vreme –Presedinte directorat, Anne-Marie Mancas si Dragos Neamtu, membri Directorat.

In perioada 07.07.2021-31.12.2021, structura curenta a Directoratului a fost formata din Anne-Marie Mancas – Presedinte Directorat, Dragos Neamtu si Valentin Daniel Moisuc, membri Directorat

Directoratul a fost numit de catre Consiliul de Supraveghere in structura actuala prin decizia din luna mai 2021, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 07.07.2021 pana la data de 06.07.2025

Toti membri Directoratului societatii au fost autorizati individual de catre ASF conform dispozitiilor legale in vigoare.

In cursul anului 2021, Directoratul Societatii s-a intrunit in 124 de sedinte frecvente si regulate in care au fost luate hotarari ce au vizat imbunatatirea organizarii managementului Societatii, pentru a se face fata dezvoltarii activitatii si cresterii calitatii serviciilor prestate de societate.

Hotararile cele mai importante ale Directoratului aferente anului 2021 au fost luate in legatura cu urmatoarele subiecte:

- 1.-convocarea si organizarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor mai sus enumerate in functie de situatia Societatii si de cerintele legale sau ale actionarilor;
- 2.–probleme operative privitoare la modificari ale regulamentelor interne si procedurilor interne;
- 3.-politicile de investitii ale activelor proprii si ale activelor fondului ARIPI si ale fondului STABIL prin sedintele lunare sau sedintele dedicate special anumitor oportunitati de investire;
- 4.-implementarea hotararilor si normelor ASF pentru respectarea cadrului legal;
5. –modificari ale contractelor de munca impuse de activitatea curenta si de cadrul legislativ.
- 6.–modificari ale documentelor de aderare, prospectelor ca urmare a schimbarilor legislative
- 7.–modificarea, adaptarea si imbunatatirea procedurilor interne ca urmare a cresterii activitatii si a cerintelor cadrului legislativ
8. - luarea masurilor interne necesare ca urmare a controalelor de fond dispuse de ASF in anul 2020 si 2021
9. – actiuni privind dezvoltarea fondurilor de pensii aflate in administrare.

Directoratul Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. a decis in sedinta din data de 10.06.2021 modificarea Regulamentului de Organizare si Functionare al Generali SAFPP S.A. tinand cont de urmatoarele aspecte:

- hotărârrea Consiliului de Supraveghere al Generali S.A.F.P.P. din data de 05.05.2021 privind numirea membrilor Directoratului;
- organigrama societății în care sunt evidențiate structurile organizatorice ce se află în subordinea fiecărui membru al Directoratului societății, respectiv Președintelui Directoratului societății,
- adresa Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. SP-DG 3136/08.06.2021;

Organigrama Societatii a fost modificata in cursul anului 2021 prin Avizul ASF nr. 250/05.07.2021.

### **2.4 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Auditori externi**

Auditorul extern al Societatii a fost numit pe 5 ani in sedinta AGA din data de 09.09.2020 ; societatea KPMG AUDIT S.R.L. este auditor extern al societatii pentru auditarea situatiilor financiare anuale aferente exercitiilor financiare 2021,2022, 2023, 2024 si 2025 ale Societatii. Numirea auditorului extern a fost facuta pentru respectarea principiilor de rotatie a auditorilor si a politicilor Grupului.

### **2.5 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Auditul intern**

Directia de audit intern a fost condusa in perioada 01.01.2021 – 31.12.2021 de dl Marius Petcu

Dl Petcu indeplineste toate cerintele de certificare CAFR pentru functia de auditor intern.

Toate misiunile de audit prevazute de planul de audit intern si de normele ASF au fost realizate in cursul anului 2021. Constatarile misiunilor de audit au fost aduse la cunostinta Directoratului, Comitetului de Audit si al Consiliului de Supraveghere prin rapoartele emise de auditorul intern conform politicilor Grupului, procedurilor interne si ale reglementarilor ASF. Recomandarile auditorului intern au fost implementate sau sunt in curs de implementare conform termenelor agreeate.

### **2.6 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Comitetul de audit**

In perioada 01.01.2021- 07.08.2021 Comitetul de Audit avea in componenta pe domnii Adrian Marin (presedinte), Tudor Moldovan, Valentin Daniel Moisuc si pe dl Jovan Radunovici– membri. In sedinta din data de 30.07.2021, Consiliul de Supraveghere a decis modificarea structurii Comitetului de Audit prin marirea componentei de la patru la cinci membri ai acestui Comitet.

Ca urmare, a deciziei Consiliului de Supraveghere precum si a demisiei dlui Valentin Daniel Moisuc din functia de membru, actionariisocietatii au decis ca incepand cu data de 07.08.2021, Comitetul de Audit al societatii are urmatoarea componenta, si anume:

- Dl. Adrian Constantin Marin – Presedinte;
- Dl. Tudor Mircea Moldovan – Membru;
- Dl. Jovan Radunovici – Membru;
- Dl. Bogdan-Nicu Bichinet - Membru;
- Dl. Bedřich Hejl - Membru;

In anul 2021, au fost organizate 4 intalniri ale Comitetului de Audit, in conformitate cu regulamentele interne ale societatii si legislatia primara si secundara in vigoare emisa de ASF. Membri Comitetului de audit au formulat recomandari catre Consiliul de Supraveghere si le-au consemnat in procese verbale de sedinta transmise Consiliului.

Principalele subiecte analizate in sedintele Comitetului de Audit au fost:

- analiza si avizarea Planului de Audit Intern pentru anul 2021 si a resurselor necesare
- analiza raportelor de activitate ale auditorului intern (pentru anul 2020 si pentru primul semestru al anului 2021)
- analiza situatiilor financiare ale Societatii pentru anul 2020 si pentru primul semestru al anului 2021, informarea privind Raportul de Audit financiar emis de auditorul extern
- recomandari privind remunerarea auditorului intern
- informare privind recomandarile primite din partea ASF privitor la activitatea de audit intern
- adoptarea politicilor de audit intern ale Grupului, a actualizarilor anuale ale acestora si avizarea modificarilor Regulamentului Comitetului de Audit

In anul 2021, Comitetul de Audit si-a desfasurat activitatea in conformitate cu cadrul legislativ local, principiile de guvernanta corporativa si politicile Grupului Generali.

Membrii Comitetului de Audit au monitorizat adecvarea si eficacitatea sistemelor de control intern, audit intern si de managementul riscurilor prin revizuirea raportelor de audit si risc, a planului de audit anual, a deficientelor semnificative si raspunsurilor managementului la observatiile formulate.

Comitetul de Audit a facut recomandari Consiliului de Supraveghere privind numirea auditorului financiar pentru societate si fondurile de pensii administrate.

Comitetul de audit a asigurat relatia cu auditorul financiar extern si a monitorizat auditul financiar al situatiilor financiare individuale ale societatii si fondurilor de pensii administrate prin analiza rezultatelor financiare ale societatii, examinarea opiniei de audit, a problemelor semnificative rezultate din auditul financiar si al deficientelor semnificative de control intern in procesul de raportare financiara.

Comitetul de Audit s-a asigurat ca activitatea companiei este conforma cu cadrul legal si cu Politicile si procedurile interne si de Grup aprobate de Consiliul de Supraveghere, corespunzator dimensiunii si naturii operatiunilor desfasurate de societate.

### **2.7 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Structura de administrare a riscului**

Societatea are un serviciu de administrare a riscurilor condus de o persoana autorizata individual de catre ASF in conformitate cu normele ASF.

Persoana responsabila de administrarea riscului intocmeste lunar rapoarte asupra riscurilor la care sunt expuse atat Societatea cat si fondurile administrate. Rapoartele sunt prezentate si discutate in cadrul Comitetului de Risc stabilit la nivel executiv. Comitetul de risc isi desfasoara activitatea pe baza unui regulament propriu care este conform cu politicile Grupului.

Serviciul de administrare a riscurilor a intocmit rapoarte anuale (pentru 2020) si semestriale (semestrul unu al anului 2020) de activitate pe care le-a supus dezbaterilor Comitetului de Audit si aprobarii Consiliului de Supraveghere.

### **2.8 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Structura de control intern**

Incepand cu data de 10.01.2019 si pana la data de 29.07.2021, structura de control intern a fost condusa de dna Mirela Ciobanu, autorizata individual de ASF ca persoana responsabila cu controlul intern.

In afara perioadelor mentionate, datorita neocuparii postului de conducator al structurii, Societatea a numit ca intermar pentru pozitia respectiva o persoana cu acelasi nivel de autorizare spre indeplinirea atributiunilor in domeniul controlului intern in persoana Dlui Valentin Daniel Moisuc si a desfasurat procesul de recrutare si autorizare a unei persoane pentru ocuparea postului vacant.

Controlul intern a intocmit plan anual de control, a indeplinit misiuni de control planificate sau ad-hoc pentru urmarirea respectarii prevederilor legale si a procedurilor interne. Constatarile au fost aduse la cunostinta Directoratului pentru a putea fi decise masurile necesare de corectare a deficientelor si de imbunatarire a proceselor si au fost raportate Comitetului de Audit si Consiliului de Supraveghere in cadrul raportelor semestriale de activitate.

Recomandarile controlului intern au fost implementate sau sunt in curs de implementare de catre Directorat si departamentele societatii.

### **2.9 Evenimente extraordinare**

In data de 21 februarie 2022, Federatia Rusă a recunoscut oficial independenta a două regiuni separatiste din estul Ucrainei și a autorizat utilizarea forței militare în aceste teritorii. Pe 24 februarie 2022, trupele ruse au invadat Ucraina și au inițiat operațiuni militare în mai multe locații. Aceste operațiuni în curs de desfășurare au condus la

victime, la relocarea semnificativă a populației, la deteriorarea infrastructurii și la perturbarea activității economice în Ucraina. Ca răspuns, mai multe jurisdicții, inclusiv UE, Regatul Unit, Elveția, SUA, Canada, Japonia și Australia au anunțat tranșe inițiale de sancțiuni economice asupra Rusiei (și, în anumite cazuri, Belarus).

În urma acestui eveniment Societatea a întreprins mai multe acțiuni atât cu efect imediat cât și pe termen lung, precum:

- identificarea expunerilor față de entități din Rusia și demararea demersurilor pentru diminuarea/lichidarea pozițiilor identificate (expuneri indirecte limitate)
- analiza tuturor emitenților din portofoliile fondurilor de pensii administrate în vederea identificării în structura acționariatului a persoanelor juridice și fizice menționate în pachetele de sancțiuni adoptate de către Uniunea Europeană (nu au fost identificate cazuri)
- măsuri de reducere a riscului reputațional
- blocarea oricărui tranzacții sau operațiuni cu entități/persoane supuse sancțiunilor aplicabile ca urmare a escaladării conflictului armat din Ucraina – Societatea nu avea în curs nicio tranzacție de acest fel și va respecta toate cerințele legale privind sancțiunile aplicabile la nivel local și internațional
- evitarea activelor cu volatilitate ridicată și investirea activelor participantilor respectând obligația legală de investire prudentțială a activelor fondurilor de pensii private, în sensul în care investirea activelor să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea acestora
- menținerea unui flux de comunicare continuă la nivelul funcțiilor de control atât la nivel local cât și în cadrul Grupului Generali având scopul comun de a fi pregătiți să acționează prompt și eficient, într-o manieră coordonată.

Din perspectiva continuității activității, Societatea analizează planul de continuitate al activității astfel încât operațiunile aferente administrării fondurilor de pensii private să se desfășoare în condiții de siguranță și fără întreruperi.

Atât funcțiile de control cât și managementul Societății mențin un grad ridicat de atenție prin monitorizarea continuă și raportarea oricărui evoluții adverse sau evenimente relevante legate de conflictul armat din Ucraina.

### **3. Aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre Societate**

#### **3.1. La nivelul actului constitutiv, al reglementarilor interne si al structurilor de organizare**

Societatea are menționate în actul constitutiv responsabilitățile de bază ale consiliului cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative. În politicile interne și în Regulamentul de Organizare și Funcționare sunt definite structurile de guvernanta corporativa, funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului.

Fiind organizată în sistem dualist, Societatea respectă criteriile de echilibru între membri ne-executivi și cei executivi întrucât membri Consiliului de Supraveghere (3 persoane) nu au responsabilități și atribuțiuni executive față de membri Directoratului (3 persoane) care au întreaga răspundere executivă.

#### **3.2 La nivelul Actionarilor**

În 2021 Societatea a convocat adunări generale ordinare ale acționarilor pentru a fi luate hotărâri necesare bunei funcționări, pentru a fi aprobate rapoartele financiare și ale Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului. În acest mod acționarii au fost informați corect și la timp asupra situației societății și au putut lua deciziile în deplină legalitate și completa informare. Acționarii și-au îndeplinit responsabilitățile conferite de lege și de normele ASF prin hotărârile luate. Toate adunările generale s-au desfășurat cu îndeplinirea și respectarea prevederilor legale iar prezenta a fost întotdeauna de 100% din acțiuni.

#### **3.3 La nivelul Consiliului de Supraveghere si al comitetelor consultative**

Consiliul de Supraveghere a examinat în ședința din decembrie 2016 modul în care Societatea respectă principiile de guvernanta corporativa prevăzute de regulamentul 14 / 2016 al ASF și a analizat integral prevederile acestui regulament. Prin urmare membri Consiliului de Supraveghere și-au însușit în totalitate sarcinile care provin din Regulamentul 14 și le-au aplicat pe parcursul anului 2021.

Consiliul de Supraveghere are organizat un Comitet de Audit cu rol consultativ care își desfășoară activitatea conform politicilor Grupului, legilor din România și normelor ASF.

Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru managementul strategic al societății prin avizarea planului de afaceri întocmit de Directorat și urmărește îndeplinirea obiectivelor stabilite prin avizarea bugetului de venituri și cheltuieli și urmărirea periodică a gradului de îndeplinire a acestui buget și prin analiza și aprobarea situațiilor financiare periodice prezentate de Directorat. Consiliul a stabilit criterii clare de evaluare a poziției financiare a societății și urmărește permanent îndeplinirea acestor criterii.

Deasemenea Consiliul a stabilit criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității Directoratului și a Societății astfel: 1. conformitatea societății cu toate cerințele legale și ale normelor ASF; 2. adecvarea sistemului de control intern și de management al riscului la cerințele legale și ale afacerii; 3. implementarea măsurilor dispuse de



ASF in urma controalelor la Societate; 4 implementarea noilor cerinte normative ale regulamentelor si normelor ASF. 5. Incadrarea rezultatelor societatii in strategia stabilita si in parametri planului de afaceri si ai bugetului.

Analiza cel putin anuala a activitatii desfasurate de Societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia este facuta de catre Consiliu prin prin intocmirea de catre Consiliul de Supraveghere a raportului anual de activitate pe baza (i) situatiilor financiare, (ii) a tuturor informatiilor furnizate de Directorat in cursul exercitiului financiar respectiv, (iii) a oportunitatilor de afaceri existente, (iv) cadrului economic si legislativ si (v) a raportului de activitate intocmit de Directorat.

Consiliu s-a asigurat de existenta unui cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre A.S.F. in Societate prin urmatoarele proceduri interne ale Societatii: (i) Procedura de conformitate si control intern; (ii) Procedura de identificare si administrare a riscurilor investitiilor fondurilor administrate; (iii) Calculul activ net pentru fondurile de pensii administrate; (iv) Procedura Comuna de raportare si transparenta pentru Administrator, FPAP Aripi si PFP Stabil.

In relatia cu auditorul financiar extern Consiliul a stabilit un cadru formal si transparent pentru furnizarea de informatii corecte, complete si la timp referitoare la modul in care se aplica principiile si practicile de raportare financiara atat prin organizarea Comitetului de Audit si prin responsabilitatile conferite acestuia cat si prin scrisoarea de angajament a auditorului extern.

Cadrul adecvat de verificare a informatiilor transmise catre A.S.F., la solicitarea acesteia, privind actiunile intreprinse de societate este asigurat de hotararile Consiliului privitoare la informarile regulate primite de la Directorat si de existenta si aplicarea procedurii de conformitate si control intern si a Regulamentului de Organizare si Functionare al Societatii.

Consiliul a primit rapoarte periodice (semestrial, conform prevederilor legale) ale serviciilor Societatii care au responsabilitati in controlul intern si in administrarea riscurilor, a analizat rapoartele si a luat hotarari corespunzatoare astfel incat sa se asigure de independenta acestor structuri, de adecvarea proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare si raportare a riscurilor si de fiabilitatea si conformitatea informatiilor financiare si nefinanciare raportate cu legislatia si cu deciziile interne.

Consiliul a constatat ca nu exista functii si operatiuni externalizate care sa afecteze buna guvernare a Societatii si ca societatea are in vigoare si respecta Politica Grupului privind externalizarea si Normele ASF care interzic externalizari ale operatiilor de baza.

Consiliul a aprobat politica de remunerare a Societatii incât aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si a constata ca Societatea are un cadru formal adecvat prin (i) Politica de remunerare si delegare a Grupului; (ii) Actul constitutiv al Societatii pentru conflictul de interese al membrilor Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului; (iii) Contractele de mandat ale membrilor Directoratului. Deasemeni Consiliul a constatat ca prin documentele mentionate 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.

Prin raspunderea directa a membrilor Consiliul de Supraveghere -in conformitate cu Legea 31/1990 si cu Politica de remunerare- asupra numirii membrilor Directoratului, a stabilirii remuneratiei acestora si prin consemnarea in contractele de mandat a tuturor elementelor care exprima responsabilitatile si angajamentele Directoratului aferente retributiilor respective, Consiliul a stabilit nivele ale remuneratiei in concordanta cu responsabilitatile conferite.

Societatea are intocmita o strategie de comunicare (aprobata de Consiliu) prin care se asigura un tratament echitabil pentru actionari si parti interesate, se comunica informatiile in timp util intrun cadru transparent de comunicare.

Consiliul si-a indeplinit responsabilitatea de a se asigura de dezvoltarea si aplicarea standardelor etice si profesionale pentru a asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul entitatii reglementate in vederea prevenirii aparitiei conflictelor de interese prin verificarea implementarii urmatoarelor documente ale Societatii: Codul de conduita al Grupului, Actul constitutiv al Societatii, Procedura pentru gestionarea conflictului de interese si tranzactiile cu persoanele relevante.

Prin Regulamentul Intern al Societatii si prin adoptarea Codului de Conduita al Grupului, Consiliul a constatat ca sunt aplicate proceduri interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii.

Societatea are stabilit formal un apetit de risc prin documentul Cadru de apetit de risc aprobat de Consiliul de Supraveghere si astfel impreuna cu Procedura de identificare si administrare a riscurilor incidente societatii si Politicile Grupului privitoare la managementul riscului si la managementul riscului de lichiditate are stabilite limitele tolerantei la risc.

Consiliul de Supraveghere a decis analizarea si evaluarea semestrial a planului pentru continuitatea activitatii (BCP) pentru a putea lua masurile necesare pentru imbunatatire pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora.

### 3.4 La nivelul Directoratului

Directoratul (si Consiliul de Supraveghere acolo unde cadrul de reglementare impune explicit) a analizat periodic politicile Societatii si a supus adoptarii si aprobarii Consiliului de Supraveghere actualizarea acestora in functie de modificarile proceselor interne, a cadrului legislativ si a conditiilor de functionare.

Directoratul a actualizat procedurile interne in majoritatea zonelor de activitate si a structurilor organizatorice interne astfel incat sa raspunda recomandarilor auditorului intern, a auditorului extern, a controlului intern si al ASF. Procedurile au fost notificate ASF in termen legal.

Directoratul a elaborat proceduri privitoare la evaluarea adecvării persoanelor care ocupa pozitii cheie , a membrilor numiti in consiliul de Supraveghere sau in Directorat pentru respectarea criteriilor de profesionalism si onorabilitate impuse de reglementarile ASF si de politicile Grupului. Aceste proceduri se aplica pentru selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente.

Conform Actului constitutiv, Directoratul a stabilit o organigrama care sa asigure ca Functiile - cheie sunt stabilite astfel incat sa fie adecvate volumului si specificului activitatii societatii.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI	Forma de proprietate 34 societati comerciale
Entitate GENERALI SAFPP SA	Activitate preponderenta(denumire clasa CAEN)
Adresa: localitatea BUCURESTI, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6	Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)
Telefon 313 51 50, fax 313 51 70	Cod clasa CAEN 6530
Numar din registrul comertului J40/13188/2007	
Cod unic de inregistrare 22080825	

## ANEXA Nr. E1

la data de 31 decembrie 2021

lei

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	0	29.892.038	
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	0	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total (col. 2 + 3)	Din care:	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	0	0	0
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	05	0	0	0
- peste 30 de zile	06	0	0	0
- peste 90 de zile	07	0	0	0
- peste 1 an	08	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	09	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0	0	0
Obligații restante față de alți creditori	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20- la 22), din care:	19	0	0	0
- restante după 30- de zile	20	0	0	0
- restante după 90 de zile	21	0	0	0
- restante după 1 an	22	0	0	0
Dobânzi restante	23	0	0	0
III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent		31 decembrie anul curent
A	B	1		2
Număr mediu de salariați	24	20		21

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod însciriere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	23	32
<b>IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente potrivit prevederilor art. 229 alin. (1) lit. c) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	0	
<b>IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante (continuare)</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	0	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	0	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50	0	

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51	0	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	0	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	0	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	0	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	0	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă	60	0	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	0	
<b>V. Tichete de masă</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	64	97.562	
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare</b>	<b>Nr.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	65	0	0
- după surse de finanțare, din care:	66	0	0
- din fonduri publice	67	0	0
- din fonduri private	68	0	0
- după natura cheltuielilor, din care:	69	0	0
- cheltuieli curente	70	0	0
- cheltuieli de capital	71	0	0
<b>VII. Cheltuieli de inovare</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	72	0	0
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	74	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	<b>99.503.742</b>	<b>127.000.913</b>
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	0	0
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	79	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	80	0	0

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisiere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenți	81	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	83	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	<b>99.503.742</b>	<b>127.000.913</b>
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	99.503.742	127.000.913
- creanțe imobilizate în valută	86	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	87	2.739.231	4.045.159
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute	88	0	0
Creanțe neîncasate la termenul stabilit	89	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	90	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 92 la 96), din care:	91	0	0
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	92	0	0
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului	93	0	0
- subvenții de încasat	94	0	0
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	95	0	0
alte creanțe în legătură cu bugetul statului	96	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup	97	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit	98	0	0
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate	99	0	0
<b>VIII. Alte informații (continuare)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Alte creanțe, (rd. 101 la 103), din care:	100	<b>151.990</b>	<b>38.862</b>
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun. decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație	101	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	102	151.960	38.862
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31decembrie	103	30	0
Dobânzi de încasat, din care:	104	18.181	29.736
- de la nerezidenți	105	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	106	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute, (rd. 108 la 114), din care:	107	<b>14.779.962</b>	<b>24.232.591</b>
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	110	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți, depozite	111	14.779.962	24.232.591
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	112	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	113	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	0	0
Alte valori de încasat	115	0	0
Casa în lei și în valută, din care:	116	3.265	3.265
- în lei	117	3.265	3.265
- în valută	118	0	0

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:	119	8.372	79.117
- în lei, din care:	120	5.886	8.841
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	0
- în valută, din care:	122	2.486	70.276
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 +126), din care:	124	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei	125	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută	126	0	0
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 162 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174+ 180), din care:	127	<b>1.590.538</b>	<b>2.499.966</b>
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 129 + 130), din care:	128	0	0
- în lei	129	0	0
- în valută	130	0	0
<b>VIII. Alte informații (continuare)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:	131	0	0
- în lei	132	0	0
- în valută	133	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt, (rd. 135 + 136), din care:	134	0	0
- în lei	135	0	0
- în valută	136	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt, (rd. 138 + 139), din care:	137	0	0
- în lei	138	0	0
- în valută	139	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt, (rd. 141+ 142), din care:	140	0	0
- în lei	141	0	0
- în valută	142	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt, (rd. 144 + 145), din care:	143	0	0
- în lei	144	0	0
- în valută	145	0	0
Credite bancare pe termen lung, (rd. 147 + 148), din care:	146	0	0
- în lei	147	0	0
- în valută	148	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung, (rd. 15- + 151), din care:	149	0	0
- în lei	150	0	0
- în valută	151	0	0
Credite bancare externe pe termen lung, (rd. 153 + 154), din care:	152	0	0
- în lei	153	0	0
- în valută	154	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung, (rd. 156 + 157), din care:	155	0	0
- în lei	156	0	0
- în valută	157	0	0

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod însciriere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente	158	0	0		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente, (rd. 16- + 161), din care:	159	0	0		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	0	0		
- în valută	161	0	0		
Alte împrumuturi și datorii asimilate, din care:	162	0	0		
- valoarea concesiunilor primite	162a	0	0		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	163	<b>405.760</b>	<b>585.525</b>		
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute	164				
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	165	625.187	700.419		
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 167 la 170), din care:	166	<b>253.087</b>	<b>773.737</b>		
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	204.325	295.292		
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	48.762	478.445		
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate	169	0	0		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	0	0		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup	171	0	0		
Sume datorate acționarilor	172	0	0		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate	173	0	0		
Alte datorii, (rd. 175 la 179), din care:	174	<b>306.504</b>	<b>440.285</b>		
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație	175	0	0		
alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorii în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	176	306.504	440.285		
- subvenții nereluate la venituri	177	0	0		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt	178	0	0		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	179	0	0		
Dobânzi de plătit	180	0	0		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici	181	0	0		
Capital subscris vărsat, din care:	182	<b>67.000.000</b>	<b>67.000.000</b>		
- acțiuni cotate	183	0	0		
- acțiuni necotate	184	0	0		
- părți sociale	185	0	0		
- capital subscris vărsat de nerezidenți	186	66.993.300	66.993.300		
Brevete și licențe	187	0	0		
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>		<b>31 decembrie anul curent</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>	
Cheltuieli cu colaboratorii	188	0		0	
<b>X. Capital social vărsat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>		<b>31 decembrie anul curent</b>	
		<b>Suma</b>	<b>%</b>	<b>Suma</b>	<b>%</b>
		(Col. 1)	(Col. 2)	(Col. 3)	(Col. 4)
Capital social vărsat	189	67.000.000	X	67.000.000	X
deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190	0	0	0	0
- cu capital integral de stat;	191	0	0	0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0	0	0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0	0	0	0
- deținut de societățile cu capital privat	194	67.000.000	100	67.000.000	100

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26



- deținut de persoane fizice	195	0	0	0	0
- deținut de alte entități	196	0	0	0	0
<b>XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>			
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	197	0	0		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	0	0		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	199	0	0		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	0	0		

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT

Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate

Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI	Forma de proprietate 34 societati comerciale
Entitate GENERALI SAFPP SA	Activitate preponderenta(denumire clasa CAEN)
Adresa: localitatea BUCURESTI, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6	Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)
Telefon 313 51 50, fax 313 51 70	Cod clasa CAEN 6530
Numar din registrul comertului J40/13188/2007	
Cod unic de inregistrare 22080825	

**ANEXA Nr. E2**
**1. Situatia activelor imobilizate la 31 decembrie 2021**

Elemente de imobilizari	Nr .rd	Valori brute				Sold final col.5=1+2-3 (lei)
		Sold initial (lei)	Cresteri (lei)	Reduceri		
				Total (lei)	Din care dezmemb si casari (lei)	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	01	722.026	0	0	x	722.026
Alte imobilizari	02	2.177.012	153.319	0	x	2.330.331
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	x	0
<b>TOTAL(rd.01 la 03)</b>	04	<b>2.899.038</b>	<b>153.319</b>	<b>0</b>	-	<b>3.052.357</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	421.692	0	0	x	421.692
Instalatii tehnice si masini	07	976.585	84.889	41.869	x	1.019.605
Alte instalatii. utilaje si mobilier	08	74.599	0	0	x	74.599
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	0	12.791	5.607	x	7.184
<b>TOTAL (rd.05 la 09)</b>	10	<b>1.472.876</b>	<b>97.680</b>	<b>47.476</b>	-	<b>1.523.080</b>
Imobilizari financiare	11	99.503.742	27.497.171	0	-	127.000.913
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 04+10+11)</b>	12	<b>103.875.656</b>	<b>27.748.170</b>	<b>47.476</b>	-	<b>131.576.350</b>

**2. Situatia amortizarii activelor imobilizate**

Elemente de imobilizari	Nr .rd	Sod initial (lei)	Amortizarea in cursul anului (lei)	Amortiz aferenta imobiliz scoase din evidenta (lei)	Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) (lei)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	14	2.015.411	88.988	0	2.104.399
<b>TOTAL(rd.13+14)</b>	15	<b>2.737.437</b>	<b>88.988</b>	<b>0</b>	<b>2.826.425</b>
Elemente de imobilizari (continuare)	Nr .rd				
A	B	0	0	0	0
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	421.693	0	0	421.693
Instalatii tehnice si masini	18	505.782	130.978	41.869	594.891
Alte instalatii. utilaje si mobilier	19	51.387	11.623	0	63.010
<b>TOTAL(rd.16 la 19)</b>	20	<b>978.862</b>	<b>142.601</b>	<b>41.869</b>	<b>1.079.594</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 + 20)</b>	21	<b>3.716.299</b>	<b>231.589</b>	<b>41.869</b>	<b>3.906.019</b>

**3. Situatia ajustarilor pentru depreciere**

Elemente de imobilizari	Nr .rd .	Sod initial (lei)	Ajustari constituite in cursul anului (lei)	Ajustari reluate la venituri (lei)	Sold final (col.13=10+11-12) (lei)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizări necorporale</b>	x				
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizări	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizări necorporale în curs	24	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizări corporale în curs	30	0	0	0	0
<b>Total (rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Imobilizări financiare	32	0	0	0	0
<b>AJUSTARI PT. DEPRECIERE – TOTAL ( rd.25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

 Semnatura.....  
 Stampila unitatii

Membru Directorat,

 Director Operatiuni si IT  
 Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

## DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2021 pentru:

Entitatea: GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.

Județul : 40 – Municipiul București

Adresa : Piața Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 6, Sector 1, București.

Telefon: 021 313 51 50, Fax : 021 313 51 70

Cod unic de înregistrare : 22080825

Număr din registrul comerțului : J40/13188/2007

Forma de proprietate : 34 – Societăți comerciale pe acțiuni

Activitatea preponderentă ( cod și denumire clasa CAEN): 6530 - Activități ale fondurilor de pensii( cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Subsemnatul Anne-Marie MANCAȘ , își asuma răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2021 și confirma că :

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare semestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare semestriale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Data: 01.04.2021

Administrator,

Președinte Directorat

Anne-Marie MANCAȘ

Semnătura \_\_\_\_\_



**GENERALI**  
Pensii

**HOTARAREA**  
**Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor**  
**Generali Societate de Administrare a**  
**Fondurilor de Pensii Private S.A.**  
**din data de 14 aprilie 2022**

Subscrisii actionari, reprezentand 100% din capitalul social al **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**, societate pe actiuni organizata si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Bucuresti, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, sector 1, cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/13188/09.07.2007 si CUI 22080825 („**Societatea**”):

**Generali CEE Holding B.V.**, societate organizată în conformitate cu legile din Olanda, având sediul social în De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Olanda, număr de înregistrare 34275688 (“**Generali CEE Holding B.V.**”), detinand 66.993.300 actiuni reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii;

si,

**Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**, societate pe actiuni înființată si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in București, Piata Charles de Gaulle nr.15, etaj 6 si 7 sector 1, 011857, cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/17484/2007 si CUI 2886621 („**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), detinand 6.700 de actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul social al societatii

(fiecare numit „Actionar” si impreuna numiti „Actionari”) au tinut la sediul societatii sedinta Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor astazi, 14 aprilie 2022, ora 14:00.

Actionarii prezenti si reprezentati la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor **au aprobat in unanimitate urmatoarele:**

**DECISION**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**Shareholders of**  
**Generali Societate de Administrare a**  
**Fondurilor de Pensii Private S.A.**  
**on 14 April 2022**

The undersigned shareholders, representing 100% of the share capital of **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**, a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in Piata Charles de Gaulle no. 15, 6<sup>th</sup> floor, sector 1, Bucharest, registered with the Trade Register under No. J40/13188/09.07.2007, having the sole registration code 22080825 (the “**Company**”):

**Generali CEE Holding B.V.**, a company organized under the laws of the Netherlands, with its registered seat at De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, the Netherlands, Registration No. 34275688 (“**Generali CEE Holding B.V.** ”), holding 66,993,300 shares representing 99.99% of the registered share capital of the Company;

and,

**Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**, a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in 15 Piata Charles de Gaulle, 6 si 7 floors, Sector 1, postal code 011857, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/17484/2007 and having the sole registration code 2886621 (“**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), holding 6,700 shares representing 0,01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and jointly the “Shareholders”) held today, on 14<sup>th</sup> April 2022, 2 PM.

The Shareholders attending and being represented at the Ordinary General Meeting of Shareholders **had unanimously approved the following:**

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1 Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Etaj 6, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26



1. Sa renunte la formalitatile prevazute de lege cu privire la convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor si declara prezenta adunare ca fiind constituita legal si statutar, potrivit prevederilor art. 121 din Legea societatilor nr. 31/1990 si art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.

2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2021 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2021 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.

4. Aproba situatiile financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2021, in baza rapoartelor prezentate de catre Directorat, Consiliul de Supraveghere si de catre Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Societatii.

5. Distribuirea profitului pe destinatii

5.1. Aproba distribuirea profitului societatii in valoare de 29.892.038 lei obtinut pentru exercitiul financiar al anului 2021 cu urmatoarele destinatii:

(i) suma de 1.520.340 lei pentru constituirea rezervelor legale;

(ii) suma de 26.346.441 lei pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori

(iii) suma de 2.025.257 lei pentru plata dividendelor cuvenite Actionarilor societatii.

5.2. Dividendele in valoare de 2.025.257 lei se vor plati Actionarilor pana la data de 29.04.2022.

6. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2022, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.

7. Aproba situatiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPi" pentru exercitiul financiar al anului 2021, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Fondului.

1. To waive to the formalities provided by law related to the convocation of the Shareholders Ordinary General Meeting and to declare this Meeting as legally and statutory convened, according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and Art. 16.4 of the Company's Articles of Association.

2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2021 and to discharge of liability the members of the Company's Supervisory Board.

3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2021 and to discharge of liability the members of the Company's Board of Directors.

4. To approve the individual financial statements of the Company for the financial year 2021, based on the reports presented by the Board of Directors, by the Supervisory Board and by the financial auditor KPMG AUDIT S.R.L. in its capacity as the Company's auditor.

5. Distribution of Profit

5.1 – To approve the distribution of the Company's profit amounting 29.892.038 lei for the financial year 2021, with the following destinations:

(i) the amount of 1.520.340 lei for the constitution of the legal reserves;

(ii) the amount of 26.346.441 lei accounting losses from previous years;

(iii) The amount of 2.025.257 lei to pay the dividends due to the Company's Shareholders.

5.2. Dividends amounting to 2.025.257 lei will be paid to the Shareholders until 29.04.2022.

6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2022, as it was presented by the Board of Directors.

7. To approve the individual financial statements of the "ARIPi" Private Managed Fund for the financial year 2021, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company - KPMG AUDIT S.R.L., as fund's auditor.



8. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2021 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPi", in valoare de 413.371.950 lei, sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

9. Aproba situatiile financiare individuale pentru anul 2021 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", asa cum au fost prezentate de catre Directorat si de catre Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor financiar al Fondului.

10. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2021 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 1.469.327 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

11. Imputernicirea Presedintelui Directoratului / oricare dintre membri Directoratului sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a prezentei hotarari si sa duca la indeplinire formalitatile cerute de legea Romana si de Normele si Regulamentele Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania.

12. În cazul inconsecventei sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba romana ale prezentului document, versiunea în limba romana va avea întâietate.

13. Prin prezenta, Actionarii inteleg sa-si asume raspunderea pentru si sa ratifice orice actiune efectuata sau orice act emis ori semnat de oricare din persoanele imputernicite si autorizate, in limitele si conditiile prevazute in prezenta Hotarare.

Semnata in 4 (patru) exemplare originale.

8. To decide, based on the individual financial statements of year 2021 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "ARIPi" Private Managed Fund, amounting 413.371.950 lei, shall be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

9. To approve the individual financial statements for the year 2021 of the "STABIL" Voluntary Pension Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company KPMG AUDIT S.R.L., in its capacity as the auditor of the Fund.

10. To decide, based on the individual financial statements for the year 2021 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 1.469.327 lei, to be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

11. To empower the Chairman of the Board of Directors/ any member of the Board of Directors to sign all the necessary documents to implement this decision and to fulfill the required formalities provided by the Romanian law and by the Norms and Regulations of the Romanian Financial Supervisory Authority.

12. In the event of inconsistency or discrepancy between the English version and the Romanian version of this document, the Romanian language version shall prevail.

13. Do hereby, the Shareholders understand to take the responsibility for and to ratify any action performed or any document issued or signed by any of the empowered and authorized persons, within the limits and conditions provided herein.

Signed in 4 (four) original copies.



# GENERALI

Pensii

**Generali CEE Holding B.V.**

Prin / By:

Carlo Schiavetto

Director Executiv / Executive Director

Miroslav Bašta

Imputernicire de reprezentare 11.01.2021

Representative empowered by a Power of Attorney dated 11.01.2021

**Generali Romania Asigurare Resigurare S.A.**

Prin / By:

Bogdan-Nicu Bichinet

Imputernicire de reprezentare nr. 26231/22.03.2022

Representative empowered by a Power of Attorney no. 26231/22.03.2022