



BILANT
la data de 31.12.2021

Identificarea indicatorului		Ra nd	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
A	Col.1	Col. 2	Col.3	Col.4
	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI FINANCIARE	x		
	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01	0	0
	2. Creante imobilizate (ct. 267)	02	21.051.042	23.682.356
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	21.051.042	23.682.356
	B ACTIVE CIRCULANTE			
	I. CREANTE (sume ce trebuie sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un			
	1. Clienti (ct. 411)	04	0	0
	2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	05	0	0
	3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
	4. Decontari cu participantii (ct. 452)	07	0	0
	5. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	0	227.400
	TOTAL: (rd. 04 la 08)	09	0	227.400
	II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.506+508 +5113+5114)	10	8.055.368	9.572.224
	III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	36.315	46.401
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	8.091.683	9.846.025
	C CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	13	0	0
	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN		0	0
	1. Avansuri incasate (ct. 419)	14	0	0
	2.Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	66.438	74.634
	3.Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
	4.Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17	33.800	44.061
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186) din care:	18	2.515	2.635
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	102.753	121.330
	E ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	7.988.930	9.724.695
	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.03+20)	21	29.039.972	33.407.051
	G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Avansuri incasate (ct. 419)	22	0	0
	2.Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
	3. Efecte de platit (ct. 403)	24	0	0
	4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+ 459)	25	0	0
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186) din care:	26	0	0
	TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	0	0
	H VENTURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	0
	I CAPITALURI PROPRII			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	22.766.983	25.897.953
	2. Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct.106)	30	0	0
	3. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii(ct. 1171)			
	Profit (ct. 1171 – sold creditor)	31	4.353.006	6.039.771
	Pierdere (ct. 1171 – sold debitor)	32	0	0
	4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
	Profit (ct. 1174 – sold creditor)	33	0	0
	Pierdere(ct. 1174 – sold debitor)	34	0	0
	5. Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)			
	Profit (ct.121 – sold creditor)	35	1.919.983	1.469.327
	Pierdere (ct.121 – sold debitor)	36	0	0
	6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	0	0
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	29.039.972	33.407.051

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatiiMembru 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.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**la data de 31 decembrie 2021**

Identificarea elementului		Rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	
A	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA		x	x
	1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	0	0
	2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	315.022	407.988
	3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	679.033	778.647
	4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	10.644.972	12.265.321
	5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05	122.160	137.564
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	4.779.820	2.327.524
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
	8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08	0	0
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	16.541.007	15.917.044
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA		x	x
	1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10	10.276.282	9.381.228
	2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11	0	0
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	3.696.032	4.274.336
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct. 622), (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	648.701	792.147
	4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	20.393	25.103
	4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare(ct.62211)	13.1.1	15.162	18.626
	4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212) 13.1.2	13.1.2	2.418	3.047
	4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213+62214)	13.1.3	2.813	3.430
	4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor)(ct.6222)	13.2	2.520	1.714
	4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	12.750	12.750
	4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului(ct.6224)	13.4	613.038	752.580
	4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizatiile (ct.6229)	13.5	0	0
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	14	9	6



Fondul de Pensii Facultative Stabil

	6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	0	0
	7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
	8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	17	0	0
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)	18	14.621.024	14.447.717
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
	- profit (rd. 09-18)	19	1.919.983	1.469.327
	- pierdere (rd. 18-09)	20	0	0
D	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	16.541.007	15.917.044
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	14.621.024	14.447.717
F	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	- profit (rd. 21-22)	23	1.919.983	1.469.327
	- pierdere (rd. 22-21)	24	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 IONICASemnatura.....
..

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.



Fondul de Pensii Facultative Stabil

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
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	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	22.766.984	4.028.378	897.409	25.897.953
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)				
	<u>Sold C</u>	4.353.005	1.919.984		6.039.771
	<u>Sold D</u>			233.218*	
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)				
	<u>Sold C</u>	0	0	0	0
	<u>Sold D</u>	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)				
	<u>Sold C</u>	1.919.983	1.469.327		1.469.327
	<u>Sold D</u>		0	1.919.983	
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	29.039.972	7.417.689	3.050.610	33.407.051

233.218*lei – Aceasta suma reprezinta profitul cuvenit (in urma investirii contributiilor) participantilor iesiti in cursul anului 2021 (transferati, pensionati, decedati) regasita in contravaloarea activului personal net platit acestora.



Fondul de Pensii Facultative Stabil

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
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	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	19.752.450	3.463.771	449.237	22.766.984
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)				
	<u>Sold C</u>	2.373.821	2.087.406		4.353.005
	Sold D			108.222*	
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
	<u>Sold C</u>	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	0			0
	<u>Sold C</u>	2.087.406	1.919.983	0	1.919.983
	<u>Sold D</u>	0	0	2.087.406	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	24.213.677	7.471.160	2.644.865	29.039.972

108.222* lei – Aceasta suma reprezinta profitul cuvenit (in urma investitiei contributiilor) participantilor iesiti in cursul anului 2020 (transferati, pensionati, decedati) regasita in contravaloarea activului personal net platit acestora.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membbru 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.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2021

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	3.499.364	3.909.137
	b) Plăți către participanți	382.618	749.070
	c) Plăți către furnizori si creditorii	842.754	1.035.892
	d) Dobânzi plătite	0	0
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare	2.273.992	2.124.175
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	1.552.928	0
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	6.642.519	7.303.843
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	4.139.234	2.208.431
	d) Dobânzi încasate	765.617	936.441
	e) Venituri financiare încasate	884.009	1.971.889
	Trezoreria neta din activități de investiție	-2.406.587	-2.187.082
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE		
	Trezoreria neta din activități de finanțare	0	0
	Creșterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-132.595	-62.907
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	270.917	138.323
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	138.322	75.416

* Detalii referitoare la componenta trezoreriei se pot regasi in Nota 4.

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.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

Nota 1.
SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT

Situatia depozitelor si certificatelor de trezorerie la 31.12.2021 pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil („Fondul”) administrat de Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”) sau („Administrator”) era urmatoarea:

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobânzii		Pondere in total	Data constituirii	Data Scadentei
Banca	Simbol	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	29.015			1,35	1,09	100.00%	31.12.2021	03.01.2022
x	TOTAL	29.015				1	100%	x	x

Suma plasata aferenta depozitelor bancare existente in sold la data de 31.12.2021 era de 29.015,20 lei, iar cresterea din dobanzi, pana la sfarsitul anului a fost de 1,09 lei, rezultand o valoare contabila a depozitelor de 29.016,29 lei.

Situatia depozitelor si certificatelor de trezorerie la 31.12.2020 pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil („Fondul”) administrat de Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”) sau („Administrator”) era urmatoarea:

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobânzii		Pondere in total	Data constituirii	Data Scadentei
Banca	Simbol	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	102.007			1,00	2,83	100,00%	31.12.2020	04.01.2021
x	TOTAL	102.007				2,83	100%	x	x

Suma plasata aferenta depozitelor bancare existente in sold la data de 31.12.2020 era de 102.007,33 lei, iar cresterea din dobanzi, pana la sfarsitul anului a fost de 2,83 lei, rezultand o valoare contabila a depozitelor de 102.010,16 lei.

Presedinte Directorat,
 Director General
 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.

Nota 2.
SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Debitori diverși - Swiss Capital	227.400	227.400		
Total, din care:	227.400	227.400	0	
Datorii*)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	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
Comision custodie BRD	229	229	0	0
Comision decontare, tranzacționare BRD	358	358	0	0
Comision intermediere Swiss Capital	296	296	0	0
FACTURI NESOSITE BRD - Comision depozitar	1.355	1.355	0	0
FACTURI NESOSITE - taxa audit	7.650	7.650	0	0
Furnizori – Generali SAFPP SA	65.041	65.041	0	0
Decontări din operații in curs de clarificare	2.340	2.340	0	0
Sume datorate privind decontările cu participanții	44.061	44.061	0	0
Total, din care:	121.330	121.330	0	0

Creantele Fondului cu scadenta mai mica de un an, la finele exercitiului financiar erau in valoare totala de 227.400 lei si erau ca urmare a achizitiei de actiuni prin Swiss Capital, valori in curs de decontare.

La sfarsitul anului 2021 Fondul nu inregistra obligatii de plata pentru care sa fi constituit provizioane. Valoarea obligatiilor privind plata pensiilor la data de 31.12.2021 este 0.

Datoriile Fondului cu scadenta mai mica de un an, la finele exercitiului financiar erau in valoare totala de **121.330** lei si aveau urmatoarea componenta:

- Comision de administrare 0,2% din activul net de 65.041 lei;
- Comision de decontare pentru tranzactiile cu titluri: 358 lei;
- Comision intermediere Swiss Capital: 296 lei;
- Comision de custodie pentru titlurile aflate in portofoliul fondului, in custodia BRD: 229 lei;
- Comision de depozitare datorat BRD: 1.355 lei pentru Fond;
- Sume in curs de clarificare: 2.340 lei, compusa din contributiile incasate si neconvertite;
- Sume datorate privind decontarile cu participantii: 44.061 lei, compusa din pensii ce urmeaza sa fie platite esalonat;
- Onorariu audit : 7.650 lei.

La sfarsitul anului 2020 Fondul nu inregistra obligatii de plata pentru care sa fi constituit provizioane. Valoarea obligatiilor privind plata pensiilor la data de 31.12.2020 este 0.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Total, din care:				
Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	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
Comision custodie BRD	197	197	0	0
Comision decontare BRD	417	417	0	0
FACTURI NESOSITE BRD - Comision depozitar	1.187	1.187	0	0
FACTURI NESOSITE - taxa audit	7.650	7.650	0	0
Furnizori – Generali SAFPP SA	56.987	56.987	0	0
Decontări din operații in curs de clarificare	2.515	2.515	0	0
Sume datorate privind decontările cu participanții	33.800	33.800	0	0
Total, din care:	102.753	102.753	0	0

Datoriile Fondului cu scadenta mai mica de un an, la finele exercitiului financiar erau in valoare totala de **102.753** lei si aveau urmatoarea componenta:

- Comision de administrare 0,2% din activul net de 56.987 lei;
- Comision de decontare pentru tranzactiile cu titluri: 417 lei;
- Comision de custodie pentru titlurile aflate in portofoliul fondului, in custodia BRD: 197 lei;
- Comision de depozitare datorat BRD: 1.187 lei pentru Fond;
- Sume in curs de clarificare: 2.515 lei, compusa din contributiile incasate si neconvertite;
- Sume datorate privind decontarile cu participantii: 33.800 lei, compusa din pensii ce urmeaza sa fie platite esalonat;
- Onorariu audit : 7.650 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.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

Nota 3.
ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA

Identificarea elementului	Rand	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	1	0	0
Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762)	2	315.022	407.988
Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	3	679.033	778.647
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	4	10.644.972	12.265.321
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curenta (ct.754+758)	6	0	0
Venituri din diferente de curs valutar (ct.765)	7	55.970	5.475
Venituri din dobanzi (ct.766)	8	122.160	137.564
Alte venituri din activitatea curenta (rd.10+11)	9	4.723.850	2.322.049
- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
- din alte venituri financiare (ct.768)	11	4.723.850	2.322.049
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.01 la 09)	12	16.541.007	15.917.044
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	13	10.276.282	9.381.228
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct.622)	14	648.701	792.147
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	15	9	6
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	0	0
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	17	0	0
Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	18	0	0
Cheltuieli cu diferente de curs valutar (ct.665)	19	44.966	4.064
Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	3.651.066	4.270.272
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	0	0
- alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	3.651.066	4.270.272
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.13 la 21)	24	14.621.024	14.447.717
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	x		
- profit (rd.12-24)	25	1.919.984	1.469.327
- pierdere (rd.24-12)	26	0	0

 Total venituri: **15.917.044 lei**, din care:

- Venituri din investitii financiare cedate 12.265.321 lei, o pondere de 77,06% in total venituri, au urmatoarea structura:

Categorie venit	31.12.2020	Pondere	31.12.2021	Pondere
Venituri privind imobilizarile financiare cedate (vanzare titluri)	5.311	0.05%	3.003	0,02%
Castiguri din investitiile pe termen scurt actiuni evaluare zilnica	10.639.660	99,95%	12.262.318	99,98%
Venituri din investitii financiare cedate	10.644.972	100%	12.265.321	100%

Fondul de Pensii Facultative Stabil

- Venituri financiare (castiguri din evaluare zilnica la piata a obligatiunilor si titlurilor) : 2.322.049 lei, o pondere de 14,59%, (2020: 4.723.850 lei o pondere de 28,56 %);
- Venituri din dobanzi (depozite): 137.564 lei, o pondere de 0,86% (2020: 122.160 lei, o pondere de 0,74 %);
- Venituri din investitii pe termen scurt: 407.988 lei, o pondere de 2,56 % (2020: 315.022 lei, o pondere de 1,90%);
- Venituri din creante imobilizate: 778.647 lei, o pondere de 4,89 % ,(2020: 679.033 lei, o pondere de 4,11%).

Categorie venit	31.12.2020	Pondere	31.12.2021	Pondere
Venituri financiare	4.723.850	28,56%	2.322.049	14,59%
Venituri din dobanzi (depozite)	122.160	0,74%	137.564	0,86%
Venituri din investitii pe termen scurt	315.022	1,90%	407.988	2,56%
Venituri din creante imobilizate	679.033	4,11%	778.647	4,89%

Total cheltuieli: **14.447.717 lei**, din care:

- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 792.147 lei, o pondere de 5,48% (2020: 648.701 lei) in totalul cheltuielilor, din care:
 - Comision administrator: 752.580 lei, pondere de 95,01%, (2020: 613.038 lei);
 - Comision depozitar: 18.626 lei, pondere 2,35% (2020: 15.162 lei);
 - Cheltuieli privind onorariile de audit: 12.750 lei, pondere 1,61% (2020: 12.750 lei);
 - Comision decontare, corporate, sau pentru dividende: 3.430 lei, pondere 0,43% (2020: 2,813 lei);
 - Comision custodie: 3.047 lei, pondere 0,38% (2020: 2.413 lei);
 - Cheltuieli privind comisioanele datorate Societatilor de servicii de investitii financiare: 1.714 lei, pondere 0,22% (2020: 2.520 lei).
- Cheltuieli privind investitiile financiare cedate 9.381.228 lei, o pondere de 64,93% in totalul cheltuielilor si au urmatoarea structura:

Categorie cheltuiala	31.12.2020	Pondere	31.12.2021	Pondere
Cheltuieli privind imobiliarile financiare cedate (vanzare titluri)	0	0,00%	61	0,00%
Pierderi din investitiile pe termen scurt actiuni evaluare zilnica	10.276.282	100,00%	9.376.697	99,95%
Pierderi din investitiile pe termen scurt cedate (vanzare actiuni)	0	0,00%	4.469	0,05%
Cheltuieli din investitii financiare cedate	10.276.282	100%	9,381,228	100%

- Alte cheltuieli financiare, care contin estimarile zilnice rezultate din marcarea la piata pentru titlurile detinute in cuantum de 4.270.272 lei, o pondere de 29,56 % in totalul cheltuielilor (2020: 3.651.066 lei)
 - Comisioane bancare propriu zise: 6 lei (2020: 9 lei)

In anul 2021, Fondul a inregistrat un profit de 1.469.327 lei, cu 450.656 lei mai mic decat profitul realizat in anul 2020 in valoare de 1.919.983 lei.

Rezultatul reportat a fost diminuat cu 225.726 lei. Suma reprezinta profitul cuvenit (in urma investitiei contributiilor) participantilor iesiti in cursul anului 2021 (transferati, pensionati, decedati) regasita in contravaloarea activului personal net platit acestora.

In ceea ce priveste rezultatul anului 2021 in valoare de 1.469.327 lei, se propune inregistrarea sumei respective in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

Presedinte Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Membriu 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.

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**4.1 Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare**

Situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative Stabil la data de 31 decembrie 2021 au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr.82/1991;
- Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015”);
- Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma11/2011”).

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Contul de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalului propriu fondului de pensii
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situatiile financiare

Situatiile financiare sunt intocmite de catre Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA care este administratorul Fondului („Societatea” sau „Administratorul”). In intocmirea situatiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile contabile, de la metodele de evaluare sau alte prevederi si reglementari contabile. Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare anuale sunt efectuate in lei, avand la baza principiul costului istoric.

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2021 sunt proprii Fondului de Pensii Facultative Stabil („Fondul). Un exemplar al situatiilor financiare se poate consulta la sediul social al Societatii sau in format electronic pe site-ul Societatii.

4.2 Principii contabile

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

- Principiul continuitatii activitatii: presupune ca Fondul 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.

4.3. Moneda de raportare

Moneda de raportare - situatiile financiare sunt intocmite in lei, care este moneda functionala si de prezentare a Fondului.

4.4. Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. In situatia in care exista elemente de activ exprimate in valute pentru care Banca Nationala a Romaniei nu publica un curs de schimb valutar, se utilizeaza cursul monedei respective fata de euro, comunicat de banca centrala a tarii, in moneda careia este exprimat elementul de activ si cursul euro/leu comunicat de Banca Nationala a Romaniei in ziua pentru care se efectueaza calculul.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in moneda straina sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului comunicat de Banca Nationala a Romaniei si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2021 a soldurilor exprimate in valuta au fost de:

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

4.5. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Legea nr.82/1991 si Norma nr. 14/2015 cu modificarile si completarile, cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare, veniturile si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada.

Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

4.6. Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt. Conform Adresei A.S.F. nr.1/04.01.2016 alin.4 sub aspectul incadrarii instrumentelor financiare, din punct de vedere contabil, Societatea a decis urmatoarele:

- Depozitele bancare constituite pe o perioada de pana la un an inclusiv, se recunosc in conturile de clasa 5 (respectiv investitii pe termen scurt), iar depozitele bancare constituite pe o perioada mai mare de un an se recunosc in conturile de clasa 2 (respectiv creante immobilizate).
- Obligatiunile si titlurile de stat se recunosc in conturile din clasa 2 sau in conturile din clasa 5, in functie de maturitate, conform prospectului de emisiune.
- Actiunile se recunosc in conturile din clasa 2 sau in conturile din clasa 5, in functie de politica entitatii, conform documentelor justificative detinute/comunicate compartimentului contabilitate.
- Titlurile emise de OPCVM –uri se recunosc in conturile din clasa 5, prin deschiderea unor conturi analitice distincte.

Evaluarea initiala

La intrarea in gestiune, investitiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la costul de achizitie, prin care se intelege pretul de cumparare, sau la valoarea stabilita conform contractelor.

Evaluarea ulterioara

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca investitii financiare pe termen scurt se efectueaza conform politicii contabile descrisa in nota 4.7.

Derecunoastere

Investitiile financiare pe termen scurt sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci cand Fondul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Castigurile sau pierderile rezultate in momentul derecunoasterii activului sunt determinate folosind metoda primul intrat-primul iesit. Aceste castiguri sau pierderi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

4.7. Instrumente financiare - evaluare

Evaluarea activelor a fost efectuata in concordanta cu prevederile Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare si in conformitate cu Prospectul schemei de pensii facultative si a Procedurii de lucru cu Depozitarul.

Evaluarea obligatiunilor la piata incepand cu data de 01.07.2014 au fost efectuata folosind cotation bid afisata de Bloomberg pentru ziua respectiva. Avand in vedere faptul ca tranzactiile se inregistreaza in activul fondului la data tranzactiei, pana la data decontarii respectivelor tranzactii, acestea se evidentiaza pe pozitia „alte active” cu semn contrar, respectiv la tranzactiile de cumparare cu semnul (-) minus, iar la tranzactiile de vanzare cu semnul (+) plus.

In cazul in care unele elemente de activ sunt exprimate in valute liber convertibile, pentru exprimarea acestora in lei se foloseste cursul valutar anuntat de Banca Nationala a Romaniei in data de calcul a activului.

Fondul de Pensi Facultative Stabil

Actiunile admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul. Atunci cand sunt admise la tranzactionare pe mai multe piete reglementate, valoarea la care se iau in calcul valorile mobiliare trebuie sa fie reprezentata de pretul de inchidere al pietei celei mai relevante din punctul de vedere al lichiditatii.

Pentru actiunile netranzactionate pe o perioada de 180 de zile consecutive, evaluarea va lua in calcul cea mai mica valoare dintre ultimul pret de inchidere al sectiunii principale a pietei respective si valoarea contabila a actiunii.

In situatia splitarii/consolidarii valorii nominale a unor actiuni admise la tranzactionare pe o piata reglementata, actiunile rezultate prin splitare se evalueaza, anterior introducerii la tranzactionare a acestora, prin impartirea pretului anterior splitarii la coeficientul de splitare, respectiv prin inmultirea cu coeficientul de consolidare.

Actiunile rezultate din majorari de capital ce nu presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Actiunile rezultate din majorari de capital ce presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital. In cazul in care actiunile rezultate din majorari de capital fac obiectul unui litigiu in desfasurare, facut public de catre operatorul de piata care administreaza piata reglementata pe care se tranzactioneaza emitentul respectiv, vor fi evaluate in activul fondului la valoarea zero.

Dividendele se recunosc din prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend pana la incasarea acestora. In cazul in care dividendele nu sunt platite in termenul precizat in hotararea adunarii generale a actionarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, incepand cu urmatoarea zi calendaristica.

Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum si pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligatiuni neguvernamentale, obligatiuni municipale, ale autoritatilor publice locale sau obligatiuni corporative, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate (calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul), cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei rezultate din evaluarea la piata.

Incepand cu data de 1 iulie 2013, evaluarea titlurilor de stat (inclusiv certificatele de trezorerie) si obligatiunilor (supranationale emise de stat, municipale si corporatiste), tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara financiare se efectueaza, prin folosirea cotatei bid afisata de furnizorii de cotate Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectiva sau, in lipsa acesteia, folosind pretul de inchidere. In cazul in care pentru o zi nu sunt disponibile preturile de inchidere sau cotate, acestea sunt evaluate utilizand cel mai recent pret de inchidere sau cea mai recenta cota folosita la calculul activului.

Cupoanele si principalul se recunosc la datele specificate in prospectul de emisiune pana la incasarea acestora. In cazul in care cupoanele sau principalul, dupa caz, nu au fost platite/platit pana la data maxima de plata specificata in prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la valoarea zero.

Pentru evidentierea valorii actualizate a instrumentelor/activelor pe perioada existentei lor in activ, se tine cont de caracteristicile acestora, respectiv, prima zi a perioadei inclusa/exclusa, ultima zi a perioadei inclusa/ exclusa.

Instrumentele pietei monetare admise la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt evaluate prin metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului.

4.8. Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta. Disponibilitatile din contul curent se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul. Depozitele cu plata dobanzii la scadenta constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului.

4.9 Trezorerie si echivalente de trezorerie

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Casa si conturi la banci inclusiv contul colector si contul de transfer	36.315	46.401
Depozite (principal)	102.007	29.015
Mai putin		
- alte sume atasate cont curent	0	0
Trezorerie si echivalente de trezorerie	138.323	75.416

Echivalentele de trezorerie sunt pastrate, mai degraba, in scopul indeplinirii angajamentelor pe termen scurt, decat pentru investitii sau in alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de trezorerie, acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de trezorerie si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investitie este, in mod normal, calificata drept echivalent de numerar doar atunci cand are o scadenta

Fondul de Pensii Facultative Stabil

mai mica de trei luni. Din motive de prudenta nu se include dobanda la depozite care urmeaza sa fie achitata la scadenta.

4.10. Evaluarea obligatiilor Fondului

Obligatiile unui fond de pensii administrat privat sunt constituite, in principal, din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare;
- taxa de auditare a fondului de pensii.

Cheltuielile Fondului se estimeaza si se inregistreaza zilnic, fiind evidentiate la cost. Obligatiile Fondului catre creditorii si furnizori pentru care nu s-au primit facturile pana la sfarsitul lunii, se evidentiaza in conturile de datorii.

4.11 Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

Actiunile financiare sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Fondul trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului. O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru amortizare poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare si fara a lua in calcul ajustarea.

4.12 Furnizori si alte datorii

Fondul isi desfasoara activitatea pe piata pensiilor private. Conturile participantilor la Fond sunt reflectate si comisionate conform contractelor incheiate. Conturile creditoare ale acestora reflecta miscarile de fonduri banesti ale acestora pentru contributia la fondurile de pensii private. Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiate la cost.

4.13 Capital privind unitatile de fond

Capitalul privind unitatile de fond este format din unitatile de fond subscribe de participanti, evaluate la valoare unitara a activului net din ziua alocarii. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate in nota 5.

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.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

Nota 5
PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

A. Informatii pentru perioada raportata
a. Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond

Pe parcursul anului 2021 numarul unitatilor de fond a avut o evolutie constant crescatoare ca urmare a incasarii lunare a contributiilor de la participanti.

Valoarea unitatilor de fond a inregistrat o evolutie preponderent crescatoare plecand de la valoarea de 20,215728 lei la finele anului 2020 si ajungand la 31.12.2021 la valoarea de 21,208609 lei, rezultand o crestere de 0,992881 lei.

La 31.12.2021, Fondul gestiona active nete de 33.407.050,63 lei pentru un numar de 5.524 participanti care detineau 1.575.164,660753 unitati de fond cu o valoare a unitatii de fond de 21,208609 lei.

b. Numarul si valoarea totala a unitatilor de fond nou emise

Numarul unitatilor de fond nou emise in anul 2021 este: 181.410,744538, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Contribuții încasate în cursul anului 2021	3.712.710	177.472,588042
Transfer IN	0	0,000000
Beneficii Interne	82.451	3.938,156496
TOTAL	3.795.161	181.410,744538

Reconcilierea dintre contributiile incasate si cresterile aferente capitalului Fondului **4.028.379** lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii), este explicata mai jos.

Incasarile din contributii prezentate mai jos includ incasarile nete comparativ cu situatia prezentata in partea de Fluxuri de Trezorerie unde incasarile de la participanti contin contributiile brute, la care se adauga partea de Transfer IN.

CRESTERILE AFERENTE CAPITALULUI FONDULUI

Profitul cuvenit participanților ieșiți in cursul anului 2021	233.218
Contribuții încasate în cursul anului 2021	3.712.710
Transfer IN	0
Beneficii Interne	82.451
TOTAL	4.028.379

Numarul unitatilor de fond nou emise in anul 2020 este: 178.107,041561, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Contribuții încasate în cursul anului 2020	3.316.468	176.088,173974
Transfer IN	5.557	289,752990
Beneficii Interne	33.524	1.729,114597
TOTAL	3.355.549	178.107,041561

Reconcilierea dintre contributiile incasate si cresterile aferente capitalului Fondului **3.355.549** lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii) este explicata mai jos.

Incasarile din contributii prezentate mai jos includ incasarile nete comparativ cu situatia prezentata in partea de Fluxuri

Fondul de Pensii Facultative Stabil

de Trezorerie unde încasarile de la participanți contin contribuțiile brute, la care se adauga partea de Transfer IN.

CRESTERILE AFERENTE CAPITALULUI FONDULUI

Profitul cuvenit participanților ieșiți în cursul anului 2020	108.222
Contribuții încasate în cursul anului 2020	3.316.468
Transfer IN	5.557
Beneficii Interne	33.524
TOTAL	3.463.771

c. Numarul si valoarea totala a unitatilor de fond anulate

 Numarul unitatilor de fond anulate în anul 2021 este: **42.749,948207**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Transfer OUT	54.965	2.656,709657
Deces	82.451	3.938,156496
Plata Moșteniri	82.451	3.938,156496
Pensii	677.542	32.216,925558
TOTAL	897.409	42.749,948207

 Reconcilierea dintre ieșirile Fondului și descreșterile aferente capitalului Fondului **1.130.627** lei (vezi Situația Modificării Capitalului Propriu al Fondului de Pensii) este explicată mai jos:

DESCREȘTERILE AFERENTE CAPITALULUI FONDULUI

Profitul cuvenit participanților ieșiți în cursul anului 2021	233.218
Transfer OUT	54.965
Deces	82.451
Plata Moșteniri	82.451
Pensii	677.542
TOTAL	1.130.627

 Numarul unitatilor de fond anulate în anul 2020 este: **23,755.796647**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Transfer OUT	11.942	664,958780
Deces	33.524	1.729,114597
Plata Moșteniri	33.524	1.729,114597
Pensii	370.249	19.632,608673
TOTAL	449.237	23.755,796647

 Reconcilierea dintre ieșirile Fondului și descreșterile aferente capitalului Fondului **557.459** lei (vezi Situația Modificării Capitalului Propriu al Fondului de Pensii) este explicată mai jos:

Fondul de Pensii Facultative Stabil

DESCRESTERILE AFERENTE CAPITALULUI FONDULUI

Profitul cuvenit participanților ieșiți în cursul anului	108.222
Transfer OUT	11.942
Deces	47.447
Plata Moșteniri	107.483
Pensii	282.365
TOTAL	557.459

B. Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii (din 2021)

Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numarul de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	8	0	1	5	5,466	20.721748	1,446,560.618471
Februarie*	9	0	1	4	5,470	20.131623	1,457,926.595889
Martie	5	0	0	9	5,466	20.761789	1,468,382.540207
Aprilie	45	0	0	5	5,506	20.912395	1,481,042.364132
Mai*	5	0	2	1	5,508	20.990032	1,493,745.957763
Iunie	14	0	0	18	5,504	21.329892	1,494,115.017967
Iulie	8	0	2	4	5,506	21.205232	1,504,887.669956
August	2	0	0	7	5,501	21.207125	1,512,445.173685
Septembrie	12	0	0	4	5,509	21.314223	1,520,664.180603
Octombrie	14	0	0	2	5,521	21.139385	1,542,561.994154
Noiembrie*	4	0	0	8	5,517	20.524526	1,556,640.417743
Decembrie	9	0	0	2	5,524	21.208609	1,575,164.660753

* Datele folosite în tabelul sunt cele certificate (pentru zilele lucrătoare precedente acolo unde finalul lunii a fost într-o zi nelucrătoare).

Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii (din 2020)

Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numarul de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	10	0	0	8	5.406	18,987048	1.290.343,91
Februarie*	10	0	0	5	5.411	18,661307	1.303.162,64
Martie	11	0	2	6	5.414	17,451418	1.315.194,04
Aprilie	22	0	1	2	5.433	17,825358	1.334.327,93
Mai*	3	0	0	2	5.434	18,570707	1.342.931,65
Iunie	15	0	0	10	5.439	18,721897	1.361.890,11
Iulie	7	0	0	5	5.441	18,640272	1.373.784,44
August	7	0	0	7	5.441	19,031331	1.380.185,06
Septembrie	2	0	0	4	5.439	19,150931	1.398.661,41
Octombrie	7	1	0	10	5.437	19,109358	1.406.184,63
Noiembrie*	37	0	0	13	5.461	19,710911	1.422.226,49
Decembrie	5	0	0	2	5.464	20,215728	1.436.503,86

* Datele folosite în tabelul sunt cele certificate (pentru zilele lucrătoare precedente acolo unde finalul lunii a fost într-o zi nelucrătoare).

Fondul de Pensii Facultative Stabil

Unde:

S₀ = numar participanti care au aderat in luna respectiva;

S₁ = numar care au intrat prin transfer in luna respectiva;

S₂ = numar participanti care au iesit prin transfer in luna respectiva;

S₃ = numar de participanti la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, intrare in drepturile de plata a pensiei);

S₄ = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii in luna respectiva.

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.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

Nota 6.

ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

A. Prezentarea Fondului si a Administratorului acestuia

Fondul de Pensii Facultative Stabil („Fondul”) administrat de Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Administrator” sau „Societatea”), membra a grupului Generali, societate cu obiect unic de activitate: „Activitati ale fondurilor de pensii cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale” cod CAEN 6530, cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle nr. 15. Et.6. Societatea a fost infiintata in anul 2007, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/13188/2007.

Depozitarul fondului este BRD Groupe Societe Generale SA, inregistrat la Registrul Comertului sub numarul DEP-RO-373958.

Auditorul fondului 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.

Administratorul este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere si Directoratul. In conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii, Consiliul de Supraveghere este format dintr-un numar impar de membri, respectiv trei, cinci sau sapte membri numiti de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Directoratul este format din trei membri desemnati de Consiliul de Supraveghere.

Consiliul de Supraveghere al Generali SAFPP S.A. este alcatuit din trei persoane, numite de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si autorizate individual de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) si anume:

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

Directoratul Generali SAFPP S.A. este alcatuit din trei persoane numite de catre Consiliul de Supraveghere si autorizate individual de catre A.S.F.:

Anne-Marie Mancas – Presedintele Directoratului;
Dragos Mihai Neamtu – Membru al Directoratului;
Valentin Daniel Moisuc - Membru al Directoratului.

Capitalul social subscris si varsat al Generali SAFPP S.A. este de 67.000.000 lei, la data de 31.12.2021.

La data de 31.12.2021, actionarii Generali SAFPP S.A. sunt:

- Generali CEE Holding B.V - 66.993.300 actiuni, reprezentand 99,99 % din capitalul societatii;
- Generali Romania Asigurare Reasigurare SA – 6.700 actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul societatii.

La 31.12.2021, Fondul gestiona active nete de 33.407.051.40052802 lei pentru un numar de 5.424 participanti care detineau 1.575.164,660753 unitati de fond cu o valoare a unitatii de fond de 21,208609 lei.

Valoarea totala a activelor fondului s-a calculat zilnic, prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul fondului, evaluate conform Normei nr. 11/2011.

Valoarea neta a activelor Fondului s-a calculat prin scaderea obligatiilor din valoarea totala a activelor.

Obligatiile fondului sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare
- comisionul de depozitare
- comisionul de tranzactionare
- comisioane bancare
- taxa de audit

Comisionul de administrare din contributiile participantilor se vireaza in contul administratorului la data convertirii contributiilor nete in unitati de fond. Cheltuielile enumerate se inregistreaza zilnic, astfel: cheltuielile privind

Fondul de Pensii Facultative Stabil

comisionul de administrare din activul net al fondului se planifica lunar, se inregistreaza zilnic in calculul valorii activului net si se regularizeaza la sfarsitul lunii.

Taxe de audit sunt suportate de Fondul de Pensii Facultative STABIL, conform Prospectului schemei de pensii.

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

Precizam ca auditorul KPMG AUDIT S.R.L., a prestat pentru Generali SAFPP S.A si pentru fond, in perioada auditata, numai servicii de audit statutar. Onorariul de audit statutar este in suma de 12.750 lei (inclusiv TVA).

Nu exista datorii probabile si angajamente acordate.

In anul 2021, Fondul a inregistrat un profit de 1.469.327 lei, cu 450.656 lei mai mic decat profitul realizat in anul 2020 in valoare de 1.919.983 lei.

Portofoliul de instrumente financiare

	31/12/2020	31/12/2021
Instrumente ale pietei monetare, din care:	138.325	75.417
Conturi curente la banci inclusiv contul colector si contul de transfer	36.315	46.401
Depozite in lei si valuta convertibila	102.010	29.016
Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0
Valori mobiliare tranzactionate, din care:	29.004.400	33.225.564
Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	18.552.564	19.676.760
Obligatiuni emise de administratia publica locala	0	0
Obligatiuni corporative tranzactionate	1.976.845	2.980.019
Actiuni	7.953.358	9.543.208
Obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale	521.633	1.025.577
Alte instrumente financiare - contine sume in curs de decontare	0	227.400
Mai putin contul colector si contul de transfer	-36.315	-46.401
TOTAL	29.106.410	33.481.980
Din care:		
Total titluri de capital	7.953.358	9.543.208
Total titluri de datorie	21.051.042	23.682.356
Total titluri de capital si titluri de datorie	29.004.400	33.225.564

Investitii pe termen scurt

Componenta pozitiei bilantiere investitii pe termen scurt, este urmatoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Depozite in lei si valuta convertibila	102.010	29.016
Obligatiuni emise de administratia publica locala	0	0
Obligatiuni corporative tranzactionate	0	0
Actiuni	7.953.358	9.543.208
Total investitii pe termen scurt	8.055.368	9.572.225

Obligatiunile emise de administratia publica locala, obligatiunile corporative tranzactionate precum si obligatiunile emise de organisme straine neguvernamentale au fost evidentiate conform recomandarilor ASF in clasa 2 de active.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

B. Managementul riscului

Investitiile din portofoliul Fondului au fost influentate de evolutia generala a economiei si a pietei financiare, fiind expuse la riscuri generate de fluctuatiile preturilor: riscul de piata, riscul de rata a dobanzii, riscul valutar, riscul de pozitie, etc.; la riscuri legate de bonitatea contrapartidelor sau a emitentilor instrumentelor financiare in care se investeste: riscul de credit, riscul de downgrade, riscul de decontare, riscul de lichiditate, riscul de concentrare; cat si expuse la riscul politic, ce influenteaza intreg mediul legislativ al sistemului de pensii private.

Componentele riscului investitional sunt urmatoarele:

- Riscul de piata al portofoliului (alocarea activelor)
- Riscul de pret
- Riscul de dobanda
- Riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul de credit
- Riscul de concentrare
- Riscul fluxului de numerar

Evaluarea riscului de piata se face prin evaluarea alocarii activelor in portofoliu reflectata de valorile indicatorilor de risc definiti in cadrul Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare. Astfel, administrarea riscului de piata al portofoliului s-a materializat in mod prudent prin mentinerea unei ponderi scazute in total portofoliu al actiunilor, restul portofoliului fiind constituit aproape integral din titluri de stat si depozite bancare cat si prin mentinerea incadrarii in limitele valorilor indicatorilor de risc mentionati anterior.

Riscul de pret

In ceea ce priveste riscul de pret, Generali SAFPP S.A. utilizeaza pentru evaluare doi indicatori: Value-at-Risk (VaR), ce calculeaza pierderea maxima asteptata a portofoliului de actiuni, intr-un interval de timp dat, in conditii normale de piata, la un anumit interval de incredere si o extensie a acestuia - Conditional VaR (CvaR), ce masoara probabilitatea ca o pierdere sa depaseasca VaR.

Intervalul de timp utilizat este o zi (pierderea fiind calculata pentru o perioada de detinere a portofoliului de actiuni de o zi) si intervalul de incredere fiind de 99% (probabilitatea ca pierderea zilnica sa depaseasca VaR este de 99%).

Valorile pierderilor maxime relative la valoarea intregului portofoliu nu depasesc 1%, ceea ce reflecta gradul de diversificare al portofoliilor de actiuni, obtinut in urma unui management corespunzator al compozitiei portofoliilor de actiuni.

Riscul de dobanda

In ceea ce priveste riscul de dobanda, Generali SAFPP S.A. utilizeaza doi indicatori pentru evaluarea acestuia: durata si convexitatea.

Indicatorii utilizati:

- durata (modified duration) – este o unitate de masura a expunerii la riscul de rata a dobanzii, luand in calcul platile cupoanelor si plata principalului la scadenta, precum si randamentul pana la scadenta, calculat in functie de pretul obligatiunii;

- convexitatea (convexity) – masoara curbura variatiei pretului ca urmare a ratei dobanzii. Odata cu modificarea ratei dobanzii, pretul nu se modifica liniar, ci descrie o functie convexa a ratei dobanzii.

Durata este derivata de ordinul 1 a functiei pretului obligatiunii in raport cu rata dobanzii, iar convexitatea este derivata de ordin 2.

Riscul valutar

In ceea ce priveste riscul valutar, Generali SAFPP S.A. utilizeaza ca indicator pozitia valutara deschisa, care reprezinta diferenta intre pozitia valutara totala si valoarea contractelor forward valutar incheiate pentru acoperirea riscului valutar.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă. Generali SAFPP S.A. utilizează ca indicator numărul de zile necesare lichidării portofoliului fără pierderi semnificative ținând cont de două ipoteze: 20 % participare în piață și un istoric al volumelor tranzacționate în piață de 30 zile. Valorile indicatorului pentru portofoliu de acțiuni interne confirmă gradele de lichiditate anticipate ale pietelor (1 zi pentru pietele externe și 180 zile pentru pietele interne). Pentru Fondul de Pensii Facultative STABIL valoarea indicatorului este 7 zile ceea ce confirmă faptul că dimensiunea portofoliului este mică în comparație cu dimensiunea pieței pe care acestea tranzacționează. Administrarea riscului de lichiditate a ținut cont că necesitatea unor lichidări de poziții este preconizată într-un orizont de timp îndepărtat pentru a furniza eventuale lichidități necesare plății pensiilor.

Riscul de credit

În ceea ce privește riscul de credit, Generali SAFPP S.A. utilizează o metodă de evaluare calitativă. Astfel, companiile și municipalitățile emitente de instrumente de datorie cu venit fix sunt în categoria investment grade sau maximum o treaptă sub acest nivel. Două emisiuni de obligațiuni din portofoliul de obligațiuni corporative nu au rating.

Riscul de concentrare

În ceea ce privește riscul de concentrare, Generali SAFPP S.A. utilizează o metodă de evaluare calitativă. Astfel, administrarea riscului de concentrare a ținut cont de diversificarea geografică (3 piețe reglementate de acțiuni), diversificarea sectorială (industrială) cât și menținerea unor ponderi redusă a expunerilor individuale în total expunere.

Riscul fluxului de numerar

În ceea ce privește riscul fluxului de numerar, Generali SAFPP S.A. nu are expunere în instrumente financiare cu rată variabilă și prin urmare nu este supusă acestui risc. Pentru evaluarea riscului de piață asociat portofoliului s-au folosit metode și indicatori specifici. În cazul instrumentelor cu venit fix, pentru evaluarea riscului de decontare, riscului de credit, riscului de downgrade s-a efectuat o analiză a emitentilor ce presupune examinarea situațiilor financiare, a evaluărilor externe ale acestora acordate de către agențiile de rating, precum și a documentelor de emisiune, cu scopul evaluării capacității de plată a emitentului.

De asemenea, în vederea cuantificării riscului de rată a dobânzii în cazul instrumentelor cu venit fix, s-a analizat sensibilitatea acestora.

Contextul macroeconomic

Contextul economic în 2020 și 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. Această situație 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.

Fondul de Pensii Facultative Stabil

În 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. 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.

Evenimente ulterioare

În data de 21 februarie 2022, Federația Rusă a recunoscut oficial independența 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 reputational;
- 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 participanților respectând obligația legală de investire prudentială 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 acționăm 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.

Considerăm că nu au existat evenimente ulterioare bilanțului care ar putea impacta rezultatele financiare ale Fondului.

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 și semnate în data de 01.04.2022.



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, 6th 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 14th 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, 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