

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea entității	GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
Cod de inregistrare atribuit de ASF	SAP-RO-22093262
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	IONICA OTILIA
Data la care se face referire	2024-12-31

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2024

COD 10

GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
SECRETARIAT GENERAL
Piata Charles de Gaulle 15. et. 1 Bucuresti
IESIRE Nr. 29218 din ziua 14 luna 04 anul 2025

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la începutul exercitiului	Sold la sfârșitul exercitiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
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. 207-2807)	3	348,734	287,441
4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	0	0
5. Avansuri (ct. 4094)	5	156,513	117,395
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	505,247	404,836
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	457,648	383,435
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	8	210,912	130,430
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	37,841	36,917
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2915)	10	0	0
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	706,401	550,782
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
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 imobilizări (ct.265+2677-2964)	16	0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	17	47,365,217	69,281,185
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 2680-2968)	18	127,480,982	130,074,424
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	174,846,199	199,355,609
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	176,057,847	200,311,227
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	0	0
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 22)	23	0	0
II. CREANTE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat)	X		
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	2,412,568	2,936,762
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**)	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+)	27	1,841,830	1,239,707
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	4,254,398	4,176,469
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	30	0	0

2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct.	31	9,264,459	8,356,779
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	11,888	5,129
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	9,276,347	8,361,908
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII			
(ct.5112+5121+5124+5125+5311+ 5314+5321+5322+ ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	34	9,066	26,298
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)	35	13,539,811	12,564,675
1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	36	437,276	403,699
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	37	437,276	403,699
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE	38	0	0
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct.	X		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.	39	0	0
1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	41	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	942,417	882,740
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.	44	0	0
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	45	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile 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	1,515,655	3,294,827
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2,458,072	4,177,567
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.	48	11,519,015	8,790,807
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.	49	187,574,876	209,101,131
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI	X		
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct.	50	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.	51	0	0
1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	52	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	53	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	54	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	55	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.	56	0	0
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	57	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile 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	58	0	0
TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	0	0
H. PROVIZIOANE	X		
1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:	59	111,377,158	111,377,158
1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2	60	111,377,158	111,377,158
1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3	61	0	0
1.3.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pensii	61.1	0	0
2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69) din care:	62	0	0
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
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private	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
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	111,377,158	111,377,158
I. VENITURI IN AVANS (rd. 72 + 75 + 78) din care:	71	1,986	903

1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	1,986	903
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	1,986	903
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
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79	67,000,000	67,000,000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80	0	0
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	x		
Sold C	81	0	0
Sold D	82	0	0
TOTAL CAPITAL (rd. 79+80+81-82)	83	67,000,000	67,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85	0	0
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	6,083,002	7,585,223
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	88	0	0
4. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de	89	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90	6,083,002	7,585,223
6. Actiuni proprii (ct. 109)	91	0	0
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	0	0
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	X		
Sold C	94	0	0
Sold D	95	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
Sold C	96	3,313,379	24,640,971
Sold D	97	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	198,663	1,502,221
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+89+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	76,197,718	97,723,973

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii



Membru Directorat

Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate

Semnatura.....



DATE DE IDENTIFICARE			
Judet	BUCURESTI		
Denumirea entităţii	GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA		
Cod de inregistrare atribuit de ASF	SAP-RO-22093262		
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	IONICA OTILIA		
Data la care se face referire	2024-12-31		
CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE la data de 31 decembrie 2024			
COD 20			
Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exerciţiul financiar precedent (lei)	Exerciţiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	1	24,999,534	45,562,022
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708) (rd. 2.1+2.2+2.3+2.4), din care:	2		
a1) Venituri din servicii prestate (ct. 704) (rd. 2.1.1+2.1.2)	2.1	24,999,534	45,562,022
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	24,053,457	44,392,230
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	24,049,675	44,389,578
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuţii plătite - Pilon 2 (ct. 704111)	2.1.1.1.1	-5,666	-14,037
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondulu	2.1.1.1.2	24,055,341	44,403,615
a1.1.2) Penalităţi de transfer - Pilon 2 (ct. 70412)	2.1.1.2	3,782	2,652
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	946,077	1,169,792
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	946,077	1,169,792
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuţii plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	0	0
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al Fondulu	2.1.2.1.2	946,077	1,169,792
a1.2.2) Penalităţi 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 ocupaţionale (ct.7043) (rd. 2.1.3.1 +2.1.3.2)	2.1.3	0	0
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupaţionale, (ct. 70431)	2.1.3.1	0	0
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupaţionale - Pensii ocupaţionale (ct. 704312)	2.1.3.1.1		0
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupaţionale - Pensii ocupaţionale (ct. 704313)	2.1.3.1.2		0
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupaţionale (ct.70433)	2.1.3.2	0	0
a2) Venituri din studii şi cercetări (ct. 705)	2.2	0	0

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
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	5	25,993	210,159
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	25,025,527	45,772,181
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	145,973	160,303
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	39,182	55,075
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9	38,495	43,760
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	68,296	61,468
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11	10,283,220	11,191,320
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	6,089,678	6,927,000
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	5,910,981	6,743,112
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)	14	178,697	183,888
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	583,870	451,791
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	583,870	451,791
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	0	0
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)	22	2,255,394	2,671,614
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 +612 +613 +614 +615+ 621 +622+ 623+624+625+ 626 +627 +628)	23	2,251,576	2,620,741
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	3,500	2,572
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	318	48,301
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26	20,613,524	-334
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	20,613,571	0
b) Venituri (ct. 7812)	28	47	334
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)	29	39,971,659	21,401,694
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd.6-29)	30	0	24,370,487
Pierdere (29-6)	31	14,946,132	0
VENITURI FINANCIARE	X		
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	8,375,870	9,717,262
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	29,134,105	13,794,920
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	37,509,975	23,512,182
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	47	334

Cheltuieli (ct. 686)	39	47	334
Venituri (ct. 786)	40	0	0
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	18,590,542	17,837,907
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	18,590,589	17,838,241
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	X		
Profit (rd.37-44)	45	18,919,386	5,673,941
Pierdere (rd.44-37)	46	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	62,535,502	69,284,363
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	58,562,248	39,239,935
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd.47-48)	49	3,973,254	30,044,428
Pierdere (rd.48-47)	50	0	0
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	51	659,875	5,403,457
18. Alte impozite (ct. 698)	52	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR	X		
Profit (rd.49-51-52)	53	3,313,379	24,640,971
Pierdere (rd.50+51+52)	54	0	0

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Membru Directorat

Director Operatiuni si IT

Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

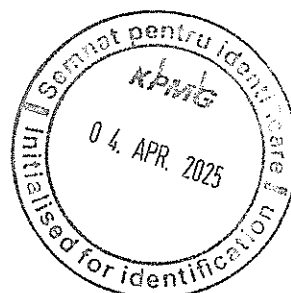
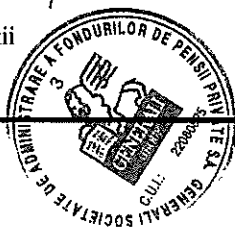
Intocmit,

Otilia IONICA

Sef serviciu contabilitate

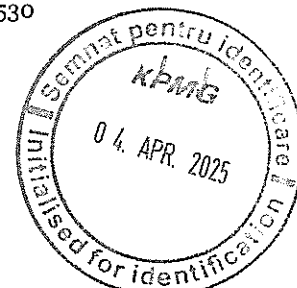
Semnatura.....

Stampila unitatii



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
Entitate GENERALI SAFPP SA
Adresa: localitatea BUCURESTI,
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1
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

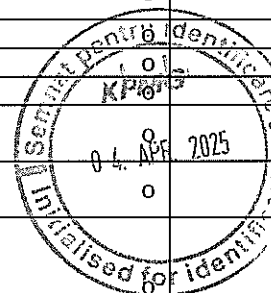


BILANT

la data de 31 decembrie 2024

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
	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	348.734	287.441
	4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	0	0
	5. Avansuri (ct. 4094)	5	156.513	117.395
	TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	505.247	404.836
	II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
	1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	457.648	383.435
	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 +223-2813-2913)	8	210.912	130.430
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	37.841	36.917
	4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct.231- 2931 +4093)	10	0	0
	TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	706.401	550.782
	III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
	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	47.365.217	69.281.185
	7. Immobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 – 279)	18	127.480.982	130.074.424
	TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	174.846.199	199.355.609
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	176.057.847	200.311.227
B	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	0	0
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
	TOTALSTOCURI: (rd. 21 la 22)	23	0	0
	II. CREAŢE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
	1. Creanțe comerciale*(ct.2673*+2674*+2678* +2679*-2966*- 2969*+4092+411+413+418-491)	24	2.412.568	2.936.762
	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	1.841.830	1.239.707
	5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	28	0	0
	TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	4.254.398	4.176.469
	III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	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	9.264.459	8.356.779
	3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	11.888	5.129
	TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	9.276.347	8.361.908
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125 +5311+5314+5321+5322+5323+ 5328+ 5411+ 5412+ 542)	34	9.066	26.298
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	35	13.539.811	12.564.675
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)	36	437.276	403.699
	1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	37	437.276	403.699
	2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	0	0
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	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	942.417	882.740
	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	1.515.655	3.294.827
	TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2.458.072	4.177.567
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)	48	11.519.015	8.790.807
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48-71)	49	187.574.876	209.101.131
G	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
	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
	TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	0	0
	PROVIZIOANE			
	1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:	59	111.377.158	111.377.158
	1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2 (ct. 150)	60	111.377.158	111.377.158



	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 ocupationale (ct. 1503)	61.1	0	0
	2. Provizioane nespecifice (ct. 151). (rd. 63 la 69) din care:	62	0	0
	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
	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
	TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	111.377.158	111.377.158
I	VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75+78) din care:	71	1.986	903
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	1.986	903
	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	1.986	903
	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
J	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL din care:			
	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)			
	Sold C	81	0	0
	Sold D	82	0	0
	TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)	83	67.000.000	67.000.000
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84	0	0
	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85	0	0
	IV. REZERVE			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	6.083.002	7.585.223
	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
	TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90	6.083.002	7.585.223
	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
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)			
	Sold C	94	0	0
	Sold D	95	0	0
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	Sold C	96	3.313.379	24.640.971
	Sold D	97	0	0
	Repartizarea profitului (ct. 129)	98	198.663	1.502.221
	VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+ 85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	76.197.718	97.723.973

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

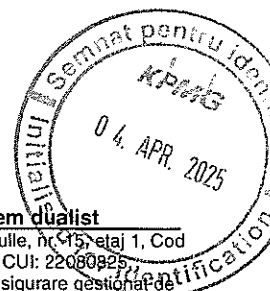
Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate în data de 31.03.2025.

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 689/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 45, etaj 1, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii.ro@generali.com, CU: 22080825
J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionate 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.1
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 preponderenta(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 2024

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03), (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4) din care:	01	24.999.534	45.562.022
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct.704+705 +706+708). (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4) din care:	02	24.999.534	45.562.022
a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2))	2.1	24.999.534	45.562.022
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	24.053.457	44.392.230
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	24.049.675	44.389.578
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1	-5.666	-14.037
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	24.055.341	44.403.615
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct.70412)	2.1.1.2	3.782	2.652
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	946.077	1.169.792
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	946.077	1.169.792
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	0	0
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.2	946.077	1.169.792
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
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

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii.ro@general.com, 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

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
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	04	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 755+758)	05	25.993	210.159
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	06	25.025.527	45.772.181
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	07	145.973	160.303
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08	39.182	55.075
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	09	38.495	43.760
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	68.296	61.468
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct. 620)	11	10.283.220	11.191.320
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	6.089.678	6.927.000
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	5.910.981	6.743.112
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 + ct. 646)	14	178.697	183.888
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	583.870	451.791
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	583.870	451.791
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	0	0
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)	22	2.255.394	2.671.614
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614 +615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	2.251.576	2.620.741
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	3.500	2.572
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	318	48.301
9. Ajustări privind provizioanele (rd. 27-28)	26	20.613.524	-334
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	20.613.571	0
b) Venituri (ct. 7812)	28	47	334
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	39.971.659	21.401.694
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 6-29)	30	0	24.370.487
- Pierdere (29-6)	31	14.946.132	0
VENITURI FINANCIARE			
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	8.375.870	9.717.262
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	29.134.105	13.794.920
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+ 34 + 36)	37	37.509.975	23.512.182
CHELTUIELI FINANCIARE			
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	47	334
Cheltuieli (ct. 686)	39	47	334
Venituri (ct. 786)	40	0	0
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	18.590.542	17.837.907
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	18.590.589	17.838.241
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ			
- Profit (rd. 37-44)	45	18.919.386	5.673.941
- Pierdere (rd. 44-37)	46	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	62.535.502	69.284.363
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	58.562.248	39.239.935

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)			
- Profit (rd.47-48)	49	3.973.254	30.044.428
- Pierdere (rd.48-47)	50	0	0
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	51	659.875	5.403.457
18. Alte impozite (ct. 698)	52	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd.49-51-52)	53	3.313.379	24.640.971
- Pierdere (rd.50+51+52)	54	0	0

Presedinte Directorat.
Director General
Anne-Marie MANCAS

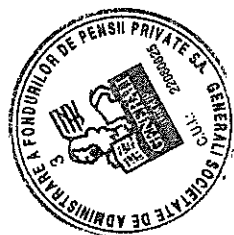
Semnatura.....
Stampila unitatii

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

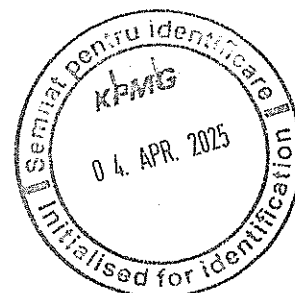
Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
Entitate GENERALI SAFPP SA
Adresa: localitatea BUCURESTI,
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1
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 2024

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	Flux de trezorerie din activitati de exploatare		
	Profit/pierdere net dupa impozitare	3.313.379	24.640.971
	Ajustari pentru:		
	Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale	583.870	451.791
	Provizioane	20.613.524	-334
	Cheltuiala cu dobanda	0	0
	Venituri din dobanzi	-8.375.870	-9.717.262
	Alte ajustari nemonetare	-28.757.151	-4.042.856
	Cheltuiala cu impozitul pe profit*	659.875	5.403.457
	Trezoreria netă din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	-11.962.373	16.735.767
	Modificari in active si pasive		
	Crestere/(descrestere) alte creante	-2.847.842	111.506
	Crestere/(descrestere) datorii	51.736	-59.677
	Crestere/(descrestere) alte datorii	167.567	1.779.172
	Plati impozit pe profit	-1.292.676	-4.243.610
	Trezoreria netă din activitati de exploatare	-15.883.588	14.323.158
B	Flux de trezorerie din investitii		
	Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale	374.257	327.840
	Incasari / Plati nete aferente titlurilor de stat	8.310.908	-28.000.809
	Dobanzi incasate	8.489.773	18.256.576
	Incasari din vanzarea de mijloace fixe	0	191.000
	Constituire /(lichidare) depozite. net	3.529.723	-2.885.384
	Trezoreria netă din activitati de investitii	20.704.661	-12.110.777
C	Flux de trezorerie din activitati de finantare		
	Cresterea /(descrestere) capitalului social	0	0
	Dobanda platita	0	0
	Rambursare leasing	0	0
	Plata dividend	-5.933.863	-3.114.716
	Trezoreria netă din activitati de finantare	-5.933.863	-3.114.716
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-1.112.790	-902.335
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	10.398.202	9.285.412
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar **	9.285.412	8.383.077

*Cheltuiala cu impozitul pe profit contine si valoarea de 784,459 lei (157.708,82 EUR), impozit additional calculat la nivelul grupului in conformitate cu Legea 431/2023.

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

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

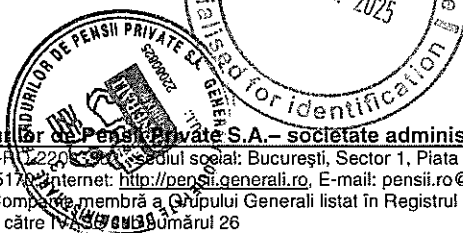
Semnatura.....

Semnatura.....

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 31.03.2025



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RJ22080825, sediul social: Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170, Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii.ro@general.com, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Compune membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către N.A. nr. 13/2013 numărul 26



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI

Entitate GENERALI SAFPP SA

Adresa: BUCURESTI, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1

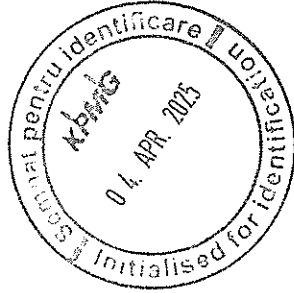
Numar din registrul comertului J40/13188/2007

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 2024

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descreri (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	6.083.002	1.502.221	0	7.585.223
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	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 nerepartizat sau pierderea neacoperita	0	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	3.313.379	24.640.971	3.313.379	24.640.971
15	Repartizarea profitului	198.663	1.502.221	198.663	1.502.221
16	Total capitaluri proprii	76.197.718	24.640.971	3.114.716	97.723.973



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2023

Nr. crt	Denumirea elementului	Col.2	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Col.4	Descreri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1			Col.3		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		5.884.339	198.663	0	6.083.002
5	Rezerve statutare sau contractuale		0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare		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 nerepartizat sau pierderea neacoperita		0	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar		6.308.304	3.313.379	6.308.304	3.313.379
15	Repartizarea profitului		374.441	198.663	374.441	198.663
16	Total capitaluri proprii		78.818.202	3.313.379	5.933.863	76.197.718

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

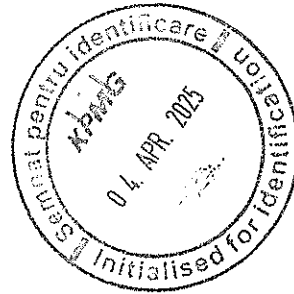
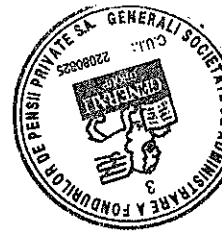
Membu Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.


Generali Romania SA - Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. - societate administrata in sistem dualist

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

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	111.377.158	334	334	111.377.158
2	- provizion tehnic	111.377.158	334	334	111.377.158
3	- provizion pentru litigii	0	0	0	0

Pentru anul 2024 s-au constituit provizioane, astfel:

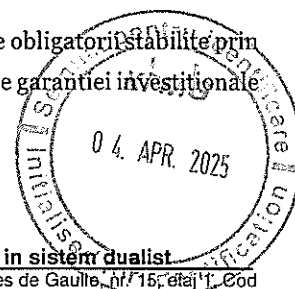
1. Provizionul tehnic aferent anului 2024 nu a fost majorat el a fost mentinut la valoarea stabilita pentru anul 2023, pe baza calculelor actuariale ale Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii private. Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele Administratorului, 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 la data de 31.12.2024 astfel:

Data evaluare	ISIN	Numar bucati	Pret piata (Bloomberg) %	Valoare totala
31.12.2024	RO7EKTXSRLD6	344	99,2820	1.807.720,56
31.12.2024	ROHRVN7NLNO2	1.082	97,3750	5.449.859,84
31.12.2024	RO7P95F9FNY6	3.053	88,5210	13.582.782,36
31.12.2024	ROAW5KY5CD78	3.335	91,9240	15.971.180,14
31.12.2024	ROZBOC49U096	320	104,8090	1.700.724,82
31.12.2024	ROJVM8ELBDU4	322	96,4610	1.622.494,70
31.12.2024	RO3B41D8EX14	7.350	90,8680	34.170.421,85
31.12.2024	ROXL7LT7QZ66	2.540	102,9120	13.754.580,16
31.12.2024	ROINPAL298G4	3.360	85,4790	14.490.361,32
31.12.2024	ROO7A2H5YIN8	2.993	96,2770	15.257.096,36
31.12.2024	ROWLVEJ2A207	1.000	99,0160	5.011.950,68
31.12.2024	ROTM7EDD92S2	436	97,7710	2.196.288,18
31.12.2024	RO4KELYFLVK4	1.215	82,2210	5.058.962,91
Total Tituri				130.074.423,88
31.12.2024	Cont curent BRD	1		5.128,95
Valoare totala				130.079.552,83

Provizionul tehnic necesar calculat de Autoritatea de Supraveghere Financiara a Sectorului de Pensii Private („A.S.F.”) si comunicat prin Decizia ASF 483/15.05.2023 pentru Societate a fost de 111.377.158,39 lei.

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



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262. sediul social: Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 11. Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii.ro@generali.com, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei,

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 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, Pentru calcul se utilizeaza conform normei ASF ratele de transfer, ratele de crestere salariala si ratele de colectare pentru participantii existenti si noi participantii la sistemul de pensii. Raportul actuarial anual, semnat de actuar, este 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. Valoarea contabila a provizionului tehnic este stabilita ca maximum dintre suma estimata de catre Societate si suma determinata de catre ASF.

Societatea 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,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

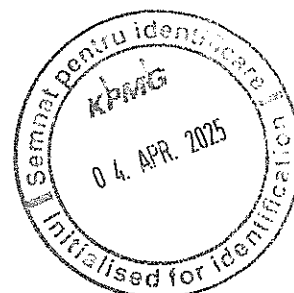
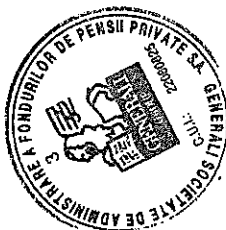
Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Nota 2. REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2024

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	24.640.971
- rezerva legală	1.502.221
- acoperirea pierderii contabile	0
- dividende	0
- alte rezerve	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	23.138.750

In anul 2024 Societatea a obtinut profit net de repartizat in cuantum 24.640.971 lei.

Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2024 astfel:

- suplimentarea rezervei legale cu valoarea de 1.502.221 lei.
- profitul nerepartizat in cuantum de 23.138.750 lei se propune pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

In urma Hotararii AGOA nr.1 din 10.04.2024 a fost aprobata distribuirea profitului inregistrat de Societate in anul 2023 in valoare de 3.313.379 lei astfel:

- suplimentarea rezervei legale cu valoarea de 198.663 lei.
- profitul nerepartizat in cuantum de 3.114.716 lei se propune pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

Dividendele brute aferente anului 2023, au fost achitate integral in data de 09.05.2024 astfel :

- 311 lei catre Generali Romania din care a fost retinut si virat impozit de 25 lei.
- 3.114.405 lei catre Generali CEE Holding B.V.

Raportul dintre active nete si capitalul social al Societatii (este in valoare de 145,86 % la 31 decembrie 2024 si in valoare de 113,73 % la 31 decembrie 2023) este peste limita inferioara prevazuta de legislatia din Romania.

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

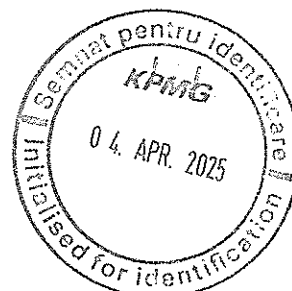
Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Nota 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE PE ANUL 2024

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	24.999.534	45.562.022
a) Venituri din activitatea curentă	24.999.534	45.562.022
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2. Veniturile productiei imobilizate în scopuri proprii	0	0
3. Alte venituri din exploatare	25.993	210.159
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	25.025.527	45.772.181
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	145.973	160.303
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	39.182	55.075
b) Alte cheltuieli cu materialele	38.495	43.760
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă)	68.296	61.468
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	10.283.220	11.191.320
6. Cheltuieli cu personalul	6.089.678	6.927.000
a) Salarii	5.910.981	6.743.112
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială	178.697	183.888
7. Ajustări	583.870	451.791
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	583.870	451.791
a.1) Cheltuieli	583.870	451.791
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	2.255.394	2.671.614
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	2.251.576	2.620.741
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	3.500	2.572
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate	318	48.301
9. Ajustări privind provizioanele	20.613.524	-334
a) Cheltuieli	20.613.571	0
b) Venituri	47	334
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	39.971.659	21.401.694
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	- 14.946.132	24.370.487

În cursul anului 2024, Societatea a realizat o cifra de afaceri netă de 45.562.022 lei (2023: 24.999.534 lei), alcătuită din:

- comisionul aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Administrat Privat Aripri („F.P.A.P. Aripri”), în valoare de 0 lei conform legislației în vigoare pe parcursul anului 2024 comisionul a fost diminuat de un deficit în cuantum de total de 14.037 lei, (2023: 0 lei și deficit 5.666 lei);
- comisionul aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) în valoare de 0 lei, conform legislației în vigoare (2023: 0 lei);
- comisionul calculat din activul net pentru F.P.A.P. Aripri în funcție de rata inflației și randamentul realizat de fond, în suma de 44.403.615 lei (2023: 24.055.341 lei);
- comision de 0,2% aplicat lunar din activul net pentru F.P.F. Stabil, în valoare de 1.169.792 lei (2023: 946.077 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.P.A.P. Aripri transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 2.652 lei (2023: 3.782 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.P.F. Stabil transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 0 lei (2023: 0 lei).

Valoarea totală a veniturilor din exploatare este de 45.772.181 lei (2023: 25.025.527 lei) și conține și alte venituri din exploatare în cuantum de 210.159 lei (2023: 25.993 lei) de tipul venituri din vânzarea activelor, alte venituri.

Cheltuielile aferente activității derulate de societate pe parcursul anului 2024, au valoarea totală de 21.401.694 lei (2023: 39.971.659 lei) au următoarea componență:

- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe : 160.303 lei (0,75% in totalul cheltuielilor de exploatare) (2023: 145.973 lei , 0,37%)
- cheltuieli cu personalul: 6.927.000 lei (32,37 %), (2023: 6.089.678 lei, 15,23 %)
- cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private: 11.191.320 lei (52,29%), (2023: 10.283.220 lei lei, 25,73 %) din care:
 - comisioane suportate pentru F.A.P.P.Aripi: 4.588.693 lei (2023: 3.597.932 lei), din care:
 - comisioane custodie, depozitare si PT 3.396.041 lei (2023: 2.923.904 lei)
 - comision de tranzactionare si decontare 1.192.652 lei (2023: 674.028 lei)
 - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participanti : 1.433.565 lei (2023: 2.341.658 lei)
 - taxa de functionare F.P.A.P. Aripi 4.438.957 lei (2023: 2.404.968 lei)
 - taxa de functionare F.P.F. Stabil 65.632 lei (2023: 59.675 lei)
 - taxa F.G.D.S.P.P.* pentru F.P.A.P. Aripi 245.429 lei (2023: 1.460.841 lei)
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil 80.411 lei (2023: 74.142 lei)
 - alte taxe achitate catre ASF (avizare, autorizare) 7.000 lei (2023: 19.000 lei)
 - cotizatii achitate catre APAPR 259.754 lei (2023: 247.663 lei)
 - cheltuiala cu serviciile informatice hosting/SMS 20.420 lei (2023: 17.194 lei)
 - cheltuiala acoperire prejudiciu participanti : 2.216 lei (2023: 0 lei)
 - cheltuieli bancare si alte cheltuieli de administrare fond : 26.967 lei (2023: 14.027 lei)
 - cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing: 22.611 lei (2023: 46.121 lei).
- cheltuieli privind ajustările de provizioane: -334 lei (0,00%), (2023: 20.613.524 lei, 51,57%)
- 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 : 2.620.741 lei (12,25%), (2023: 2.251.576 lei , 5,63 %)
- ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale: 451.791 lei (2,11%), (2023: 583.870 lei, 1,46%);
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 2.572 lei (0,01 %), (2023: 3.500 lei, 0,01%);
- Alte cheltuieli de exploatare: 48.301 lei (0,23 %), (2023: 318 lei, 0,00%).

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

Auditorul Administratorului pentru anul 2024 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 129.063,35 lei , inclusiv TVA (2023: 130.295,01 lei).

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 129,063,35 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr. 918019/28.09.2023 incheiat intre Societate si KPMG AUDIT S.R.L..

Platile si datoriile in contrapartida cu auditorul financiar al Societatii, KPMG Audit SRL in exercitiile financiare 2023 si 2024 au fost dupa cum urmeaza:

lei	2023	2024
Servicii privind auditul statutar		
- plati efectuate in cursul anului	89.763	99.960
- sume de plata in sold la sfarsitul anului	49.980	49.980
Alte servicii non-audit	0	0
Servicii de consultanta	0	0

In cursul anului 2024 cheltuielile cu serviciile privind auditul sistemelor IT, a fost de 0 lei (2023: 13.848 lei 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 24.370.487 lei (2023: - 14.946.132 lei).

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

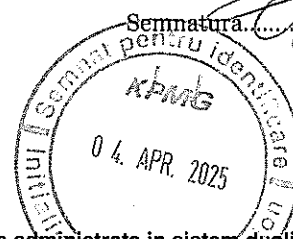
Semnatura.....
Stampila unitatii

Semnatura.....

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.

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



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262; sediu social: Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 21 3135151; Internet: <http://pensii.generali.ro>
E-mail: pensii.ro@generali.com, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei,

Nota 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2024

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	9.867	9.867	0	
Furnizori avansuri acordate	0	0	0	
Debitori diversi	1.184.712	1.184.712	0	
Cienti	2.936.762	2.936.762	0	
Impozit pe profit de recuperat	0	0	0	
Alte creante sociale de recuperat C.M.	45.128	45.128	0	
Total, din care:	4.176.469	4.176.469	0	
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	106.147	106.147	0	0
Furnizori externi	109.716	109.716	0	0
Furnizori facturi nesosite	666.877	666.877	0	0
Datorii creditorii diversi	1.073.036	1.073.036	0	0
Contributii asigurari sociale	196.392	196.392	0	0
Impozit pe profit	404.883	404.883	0	0
Impozit pe salarii	35.357	35.357	0	0
Salarii	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	1.545.918	1.545.918	0	0
Datorii catre agentii marketing	627	627	0	0
TVA nerezidenti	38.614	38.614	0	0
Total, din care:	4.177.567	4.177.567	0	0

In valoarea totala a creantelor **4.176.469** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 9.867 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2024 (reprezentand de 0,24% in totalul creantelor).

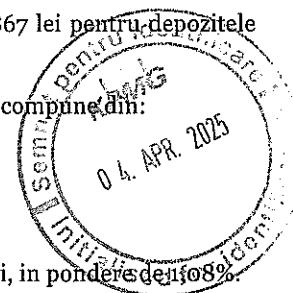
Soldul contului de clienti, in valoare de 2.936.762 lei in pondere de 70,32% in totalul creantelor se compune din:

- comisionul datorat de F.P.A.P. Aripa in valoare de 2.834.810 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 101.952 lei;

Societatea a inregistrat creantele privind concediile medicale ale salariatilor in valoare de 45.124 lei, in pondere de 1,08%.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **4.177.567** lei, din care:
 - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2024: 675.873 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2024.
 - alte datorii in legatura cu personalul: 1.545.918 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna cuvenit angajatilor in anul 2024, dar care nu a fost efectuat, precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2024.
 - datorii creditorii diversi: 1.073.036 lei.



DENUMIRE	VALOARE lei
Impozit aditional estimat la nivelul grupului in conformitate cu Legea 431/2023 care este transpunerea Directivei (EU) 2022/2523.	784.459
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DECEMBRIE 2024	283.481
TAXA FUNCTIONARE STABIL DECEMBRIE 2024	5.096
Sold la 31.12.2024	1.073.036

- furnizori interni si externi: 215,863 lei:

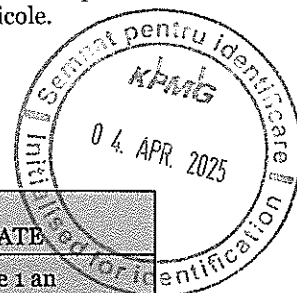
Furnizor	Descriere servicii	Sold
MEDIAPOSTE	Mentenanata, SMS	1,851
ALTEN SI TECHNO	Mentenanata software	44,072
ROMPETROL	Combustibil	2,728
IRON MOUNTAIN	Servicii Arhivare	4,985
UNIUNEA NATIONALA A BAROURILOR DIN ROMANIA	Servicii notariale	66
DANTE INTERNATIONAL	Echipament birou	205
ILRA PINK POST	Servicii Postale	21,757
CARGUS	Servicii Curierat	863
PROLOGIC	Servicii curatenie	2,108
MSCI ESG RESEARCH (UK) LIMITED	Servicii financiare	109,716
ASEE SOLUTIONS	Echipament IT	27,512
Sold la 31.12.2024		215,863

- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 666.877 lei.

Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2024 este de 403.699 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 2023

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	6.172	6.172	0	
Furnizori avansuri acordate	-	-	0	
Debitori diversi	1.188.913	1.188.913	0	
Cienti	2.412.568	2.412.568	0	
Impozit pe profit de recuperat	629.431	629.431	0	
Alte creante sociale de recuperat C.M.	17.314	17.314	0	
Total, din care:	4.254.398	4.254.398	0	
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	279.957	279.957	0	0
Furnizori externi	253.791	253.791	0	0
Furnizori facturi nesosite	408.669	408.669	0	0
Datorii creditori diversi	237.938	237.938	0	0
Contributii asigurari sociale	256.923	256.923	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0



Impozit pe salarii	45.785	45.785	0	0
Salarii	5.281	5.281	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	910.689	910.689	0	0
Datorii catre agentii marketing	817	817	0	0
TVA nerezidenti	52.776	52.776	0	0
Catre asociati	5.446	5.446	0	0
Total, din care:	2.458.072	2.458.072	0	0

In valoarea totala a creantelor **4.254.398** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 6.172 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2023 (reprezentand de 0,15% in totalul creantelor).

Soldul contului de clienti, in valoare de 2.412.568 lei in pondere de 56,71% in totalul creantelor se compune din:

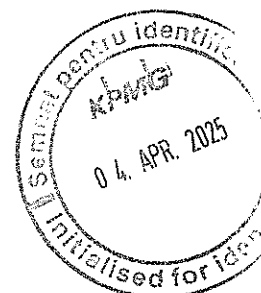
- comisionul datorat de F.P.A.P. Aripa in valoare de 2.324.469 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 88.099 lei;

Societatea a inregistrat creantele privind concediile medicale ale salariatilor in valoare de 17.314 lei, in pondere de 0,41%.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **2.458.072** lei, din care:
 - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2023: 355.484 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2023.
 - alte datorii in legatura cu personalul: 915.970 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna cuvenit angajatilor in anul 2023, dar care nu a fost efectuat, precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2023.
 - datorii creditorii diversi: 237.938 lei.

DENUMIRE	VALOARE lei
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DEC 2023	232.447
TAXA FUNCTIONARE STABIL DEC 2023	5.491
Sold la 31.12.2023	237.938



- furnizori interni si externi: 533.748 lei:

Furnizor	Descriere servicii	Sold
ROMPETROL	Combustibil	1.249
XEROX	Servicii Copiere	1.909
CARGUS	Servicii Curierat	378
IRON MOUNTAIN	Servicii Arhivare	3.681
ZIPPER SERVICES	Procesare scrisori ,servicii postale	5.023
HC HR CONSULTING	Servicii salarizare si HR	8.330
ILRA PINK POST	Servicii postale	19.545
PROLOGIC	Servicii curatenie	2.108
ALTEN SI TECHNO	Mentenanata, SMS	236.776
CARGUS	Servicii Curierat	958
INNOVERY SPA	Servicii spalatorie auto	91.042
GOSP	Servicii IT	56.218
MSCI ESG RESEARCH (UK) LIMITED	Servicii financiare	106.531
Sold la 31.12.2023		533.748

- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 408.669 lei.

Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2023 este de 437.276 lei si contine plati efectuate in avans pentru impozitele datorate, chirii si costuri operationale, polite de asigurare sediu si autovehicole.

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

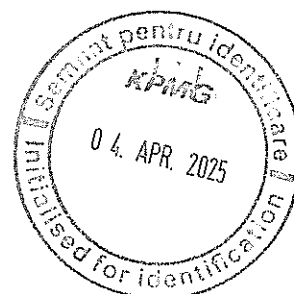
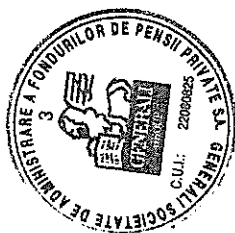
Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

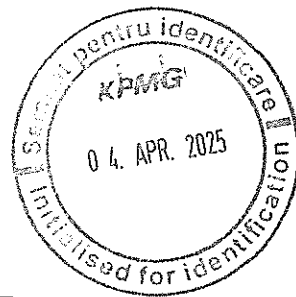


Nota 5. EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2024

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta				Ajustare de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari,transferti si alte reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Ajustari in cursul exercitiului financiar (lei)	Reduceri sau reburari (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
Imobilizari necorporale								
Cheptucl constiit si chelt.dezv.	722.026	0	0	722.026	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	3.083.527	214.825	0	3.298.352	2.734.793	276.118	0	3.010.911
Avansuri si imob.necorp.in curs	156.513	117.395	156.513	117.395	0	0	0	0
TOTAL (rd.01 la 03)	3.962.066	332.220	156.513	4.137.773	3.456.819	276.118	0	3.732.937
Imobilizari corporale								
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	916.120	0	0	916.120	458.473	74.212	0	532.685
Instalatii tehnice si masini	1.096.656	60.627	374.525	782.758	885.744	95.671	329.086	652.328
Alte instalatii utilaje si mobilier	112.829	4.865	0	117.694	74.989	5.789	0	80.777
Avansuri si imob.corp.in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.05 la 09)	2.125.605	65.492	374.525	1.816.572	1.419.206	175.672	329.086	1.265.790
Imobilizari financiare*	174.846.199	30.625.674	6.116.264	199.355.609	0	0	0	0
ACTIVE IMOB.-TOTAL (rd.4+10+11)	180.933.870	31.023.386	6.647.302	205.309.954	4.876.024	451.790	329.086	4.998.727

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



Evolutia activelor imobilizate la 31.12.2023

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta				Ajustare de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari, tra nsferuri 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
Imobilizari necorporale								
Cheltuieli constit si chelt.dezv.	722.026	0	0	722.026	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	2.748.440	335.087	0	3.083.527	2.345.417	389.376	0	2.734.793
Avansuri si imob necorp in curs	127.586	232.793	203.867	156.513	0	0	0	0
TOTAL (rd.01 la 03)	3.598.053	567.880	203.867	3.962.066	3.067.443	389.376	0	3.456.819
Imobilizari corporale								
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	421.692	494.428	0	916.120	421.693	36.780	0	458.473
Instalatii tehnice si masini	1.089.472	7.184	0	1.096.656	734.624	151.120	0	885.744
Alte instalatii utilaje si mobilier	107.480	5.349	0	112.829	68.395	6.594	0	74.989
Avansuri si imob corp in curs	496.720	0	496.720	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.05 la 09)	2.115.364	506.961	496.720	2.115.605	1.224.712	194.494	0	1.419.206
Imobilizari financiare*	158.160.285	16.685.914	0	174.846.199	0	0	0	0
ACTIVE IMOB-TOTAL (rd.4+10+11)	163.873.701	17.760.755	700.586	180.933.870	4.292.155	583.869	0	4.876.024

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

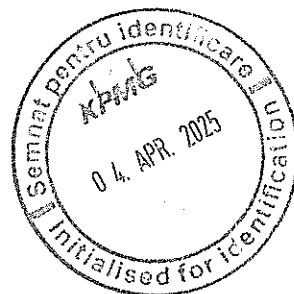
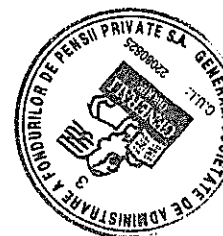
Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.

Membbru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NRAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



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, Piața Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170;

Internet: <http://pensiuni.general.ro>

E-mail: pensiuni.ro@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei.

Nota 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE

BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

I. Informatii generale

Situatiile financiare întocmite la data de 31.12.2024 sunt întocmite în conformitate cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările 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 Contabilității nr. 82/1991, republicată
- Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare.

Situatiile financiare întocmite pentru exercitiul financiar 2024 sunt proprii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”), sunt comparabile, sunt exprimate în lei și sintetizează informațiile din bilanțul sintetic și analitic, sediul social este în București, Sector 1, Piața Charles de Gaulle, Nr.15, Etaj 1. Compania este membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26.

Un exemplar al situațiilor financiare se poate consulta la sediul social al Societății de administrare sau în format electronic pe site-ul Societății.

Situațiile financiare cuprind:

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



În întocmirea situațiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi și reglementări contabile.

Evaluarea posturilor cuprinse în raportările contabile a fost efectuată în acord cu următoarele **principii contabile**:

- Principiul continuității activității: Presupune ca Societatea își continuă activitatea în mod normal, într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia,
- Principiul permanenței metodelor: Presupune continuarea aplicării aceluiași reguli și norme privind înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale precum și a rezultatelor,
- Principiul prudenței: Evaluarea a fost realizată pe o bază prudentă, și în special:
 - a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
 - b) s-a ținut cont de toate datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - c) s-a ținut cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - d) s-a ținut cont de toate depreciările, indiferent dacă rezultatul este pierdere sau profit.
- Principiul independenței exercitiului: au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli,
- Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv: componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat,
- Principiul intangibilității: bilanțul de deschidere corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

II. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Norma 14/2015 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare precum și veniturilor și a cheltuielilor raportate pentru perioada respectivă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data întocmirii situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

III. Continuitatea activitatii

În anul 2024, ca și în anul precedent, s-a observat o îmbunătățire a sentimentului investitorilor după perioada de turbulențe care a afectat sectoarele bancare din SUA și Elveția, într-un context caracterizat de așteptări privind temperarea presiunilor inflaționiste. Pe de altă parte, situația economică și cadrul geopolitic, marcate de o amplificare a incertitudinii privind creșterea economică, potențiala intensificare a războiului dintre Rusia și Ucraina sau escaladarea conflictului dintre Israel și Hamas pun la încercare sistemul financiar.

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

Evaluarea globală a impactului asupra indicatorilor afacerii și asupra stabilității societății este făcută constant de conducerea societății.

Nu au fost constatate dificultăți în fluxul de numerar, nu sunt constatate reduceri semnificative ale surselor veniturilor societății și nici nu se previzionează un impact major în portofoliul de participanți ai fondurilor administrate.

Cu toate acestea, până la finalul anului, politicile adoptate pe plan internațional și local au determinat diminuarea percepției asupra riscurilor, influențând pozitiv valoarea activelor din portofolii.

Structura investițională a portofoliilor influențează randamentele obținute de fondurile de pensii administrate de companie. Astfel, o alocare importantă a portofoliului către active riscante implică randamente potențiale mai mari, dar și o volatilitate mai ridicată a valorii de piață a activelor nete.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

IV. Moneda de raportare în situațiile financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

V. Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacții valutare - operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb.

Activele și pasivele monetare, exprimate în moneda străină, la data bilanțului, sunt transformate în lei, la cursul de schimb de la aceasta dată.

Cursul de schimb al principalelor monede străine la data închiderii exercitiului financiar au fost:

Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Dolar (USD)	1:4,4958	1:4,7768
Euro (EUR)	1:4,9746	1:4,9741

Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

VI. Imobilizarile corporale

Sunt evaluate inițial la cost de achiziție iar ulterior la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată.

Întreținere și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

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

Imobilizarile în curs nu sunt supuse amortizării până în momentul punerii în funcțiune.

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Descriere

Calculatoare și echipamente

Mijloace de transport

Mobilier și echipamente

Durata ani

3 ani

4 – 6 ani

6 – 12 ani

La poziția Construcții sunt înregistrate amenajările de sediu care au fost realizate de Societate, cheltuielile cu amenajarea sediului au fost amortizate în funcție de durata contractului de închiriere.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice rezultat obținut dintr-o asemenea operațiune este inclus în contul de profit și pierdere.

VII. Imobilizarile necorporale

Imobilizarile necorporale sunt active nemonetare, fără suport material și sunt prezentate la cost de achiziție, influențat cu deprecierea calculată prin metoda amortizării liniare.

În categoria imobilizărilor necorporale sunt înregistrate cheltuielile de constituire, programele informatice și licențe achiziționate de la terți. Se amortizează în funcție de durata probabilă de utilizare, care nu poate depăși 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 recunosterea dobanzii aferente perioadei scurse da la data efectuarii 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

Activele 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 evidentiata in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de trezorerie, trezoreria si echivalentele acesteia 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 care sunt evidentiata in bilant la cost. 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 comisiunelor 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. Provizionul tehnic se constituie pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin Lege. In calculul provizionului tehnic se considera toate evenimentele probabilistice de plată aferente garantiei investitionale prevăzute de Lege, si anume: invaliditate, deces, transfer, retragere pentru limită de varstă. Pentru mai multe detalii se va citi Nota 1.

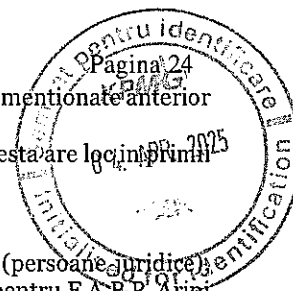
XV. Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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”) percepute pana in data de 14.12.2022 cand a intrat in vigoare OUG174/2022 .
- 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. Incepand cu data de 14.12.2022 procentele mentionate anterior se aplica la valoarea activului total conform OUG 174/2022.

- Penalitatile de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuării transferului daca acesta are loc in primul 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. Arpi si F.P.F. Stabil si inregistrate pe parcursul anului 2024 au fost oglindite integral in contul de profit si pierdere a anului 2024 prin contul de cheltuieli privind comisioanele si onorariile (62032). Platile catre agentii de marketing in 2024 au fost in valoare de 22.611 lei.

In anul 2023 au fost inregistrate cheltuieli cu comisioanele agentilor de marketing si au fost efectuate plati catre agentii de marketing in valoare de 46.121 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.

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 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 2024 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, cauzand celeilate 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 intalneasca 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 2024, neluandu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. Deasemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondului iar resursele finaciare 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 2024 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

Contextul macro în anul 2024

Pe de o parte, s-a observat o îmbunătățire a sentimentului investitorilor după perioada de turbulențe care a afectat sectoarele bancare din SUA și Elveția, într-un context caracterizat de așteptări privind temperarea presiunilor inflaționiste. Pe de altă parte, situația economică și cadrul geopolitic, marcate de o amplificare a incertitudinii privind creșterea economică, potențiala intensificare a războiului dintre Rusia și Ucraina sau escaladarea conflictului dintre Israel și Hamas pun la încercare sistemul financiar.

Pe de altă parte, pe plan intern, continuă să fie vizibilă o anumită tensionare a echilibrelor macroeconomice.

Incertitudini privind evoluția viitoare a activității economice decurg din conduita viitoare a politicii fiscale și a celei de venituri, având în vedere necesitatea continuării procesului de consolidare fiscală, dar și din evoluțiile la nivel regional și global determinate de intensificarea riscurilor geopolitice, pe fondul războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu.

În noul context economic și geopolitic, România trebuie să fructifice la un nivel cât mai ridicat oportunitățile de finanțare puse la dispoziție prin Mecanismul de redresare și reziliență, instrumentul UE pentru realizarea de reforme și investiții necesare tranziției economiei către un model sustenabil de creștere economică.

Optimizarea portofoliilor fondurilor de pensii private, prin diversificarea echilibrată între diferite instrumente financiare, prin dispersia prudentă a riscului și prin identificarea oportunităților investitoriale, a condus la o revenire a ratelor de rentabilitate în cursul anului 2024. Atingerea acestui nivel al rentabilității s-a datorat unui reglaj fin al ponderilor instrumentelor financiare, reglaj realizat într-un mediu investitional foarte volatil.

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 socuri 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.

Evaluarea globală a impactului asupra indicatorilor afacerii și asupra stabilității societății este făcută constant de conducerea societății.

Nu au fost constatate dificultăți în fluxul de numerar, nu sunt constatate reduceri semnificative ale surselor veniturilor societății și nici nu se previzionează un impact major în portofoliul de participanți ai fondurilor administrate.

XXII. Rezerva legală

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

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

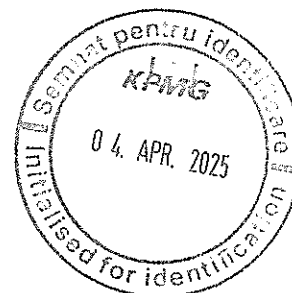
Autorizate și semnate în data de 31.03.2025.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



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, Piața Charles de Gaulle nr. 15, etaj 1, sector 1, cod poștal 011873, Capital social 67,000,000 lei, a fost înființată în anul 2007, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului 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.

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.

Consiliul de Supraveghere al Generali S.A.F.P.P. S.A. este alcătuit din trei persoane, numite de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și autorizate individual de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) La data de 31.12.2024 Consiliul de Supraveghere este constituit din următoarele persoane:

- Adrian Constantin Marin – Președinte;
- Ales Tausche – Membru;
- Beáta Petrušová - Membru;

Directoratul este format din trei membri desemnați de Consiliul de Supraveghere.

Componenta Directoratului la data de este următoarea:

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

Capitalul social subscris și versat al Societății la 31 decembrie 2024 este de 67.000.000 lei.
La 31.12.2024 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.

Capitalul social subscris și versat al Societății la 31 decembrie 2023 este de 67.000.000 lei.
La 31.12.2023 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.

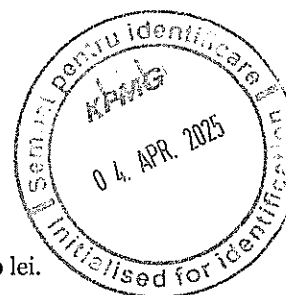
Societatea este organizată pe Direcții, Servicii și Birouri, pe verticală, direcțiile și serviciile independente se subordonează și raportează Directoratului iar în interiorul acestora ierarhizarea este: Direcție, Serviciu, Birou, persoană. Pe orizontală relațiile de colaborare și de lucru se stabilesc la nivelul direcțiilor și serviciilor independente, prin conducătorii acestora.

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 6.743.112 lei (2023: 5.910.981 lei), din care indemnizațiile directoratului și a unui membru remunerat al Comitetului de Audit au fost 1.884.668 lei (2023: 1.741.812 lei), tichete de masă în valoare de 291.398 lei (2023: 216.535 lei).

Numărul mediu de personal al Societății, proporțional cu timpul de lucru, pe anul 2024 a fost de 35 (2023: 34), inclusiv membrii directoratului.



Personalul existent la data de 31.12.2024 era de 49 salariați din care o salariați în CCC în calcul sunt incluși membrii directoratului (2023: 45 salariați), din care 11 salariați (2023: 13 salariați) sunt angajați cu contract de muncă pentru timp parțial.

Au fost efectuate cheltuieli sociale în valoare de 183.888 lei (2023: 178.697 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat 40.734 lei (2023 : 39.191 lei).

Defalcarea cheltuielilor cu protecția socială:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
• Contribuția Societății la CAS, concedii și indemnizații, accidente de muncă	0	0
• Contribuția Societății la fondul de somaj	0	0
• Contribuția Societății pentru fondul de sănătate	0	0
• Cheltuieli Contribuția asiguratorie de muncă	112.277	117.844
• Alte cheltuieli cu protecția socială	66.420	66.044
- tichete cadou	0	0
- pensii facultative	42.325	46.470
- ajutoare sociale	24.095	19.574
Total cheltuieli sociale	178.697	183.888

Salariații societății au mai beneficiat de contribuții lunare pentru pensia facultativă platite de către angajator în conformitate cu contractul colectiv de muncă în vigoare în anul 2024.

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

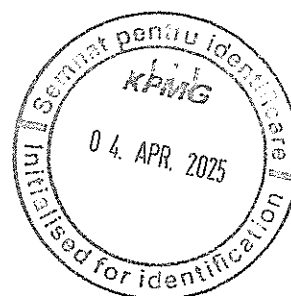
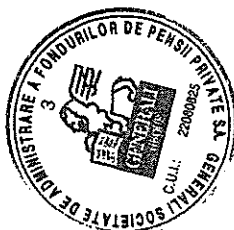
Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate și semnate în data de 31.03.2025.



Nota 8. PARTICIPANTII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la data de 31.12.2024 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.

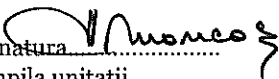
La 31 decembrie 2024, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

- 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 2023, 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.

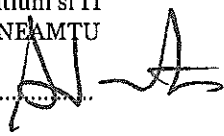
Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

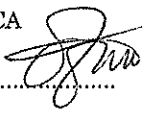
Stampila unitatii

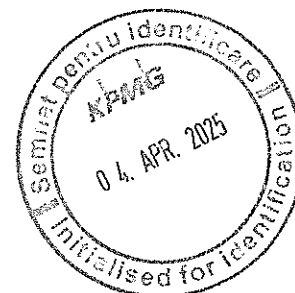
Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Nota 9. ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

La sfarsitul anului 2024, Societatea administra activele unui numar de 892.197 (2023: 869.870) participanti pentru pensiile private si 5.861 (2023: 5.692) 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 31.12.2024, in valoare totala de 207.743.815 lei :

- 95,96% creante imobilizate in valoare de 199.355.609 lei, in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 si 18 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi” si „Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic”.
- 4,04% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 8.388.206 lei.

Descriere	Valoare contabila 31.12.2024	Dobanda la 31.12.2024	TOTAL 31.12.2024
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2	183.805.520	5.432.902	189.238.422
TITLURI DE STAT	57.449.586	1.714.412	59.163.998
TITLURI PROVIZION TEHNIC	126.355.934	3.718.490	130.074.424
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3	9.718.048	220.035	9.938.084
TITLURI DE STAT	9.718.048	220.035	9.938.084
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			179.103
GARANTIE CDG			179.103
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			0
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
TOTAL CREANTE IMOBILIZATE			199.355.609

La 31.12.2024, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”. depozite pe termen scurt in valoare de 8.356.779 lei, din care 7.748.779 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 608.000 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.2024	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda la 31.12.2024
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+5)		8.356.779	%			9.867
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 5)		7.748.779				9.069
3	BRD	RON	372.979	4,90%	2024-12-31	2025-01-03	51
4	CITI	RON	5.070.300	5,70%	2024-12-23	2025-01-08	7.225
5	CITI	RON	2.305.500	5,60%	2024-12-27	2025-01-10	1.793
6	DEPOZITE PILON 3 (rd.6)		608.000				798
7	BCR	RON	608.000	5,25%	2024-12-23	2025-01-08	798

* 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).

Comparativ, structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2023, in valoare totala de 184.131.612 lei :

- 94,96% creante imobilizate in valoare de 174.846.199 lei, in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 si 18 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi” si „Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic”.
- 5,04% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 9.285.413 lei.

Descriere	Valoare contabila 31.12.2023	Dobanda la 31.12.2023	TOTAL 31.12.2023
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2	162.028.433	3.918.311	165.946.745
TITLURI DE STAT	37.978.471	487.292	38.465.763

TITLURI PROVIZION TEHNIC	124.049.962	3.431.020	127.480.982
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3	8.573.042	163.153	8.736.196
TITLURI DE STAT	8.573.042	163.153	8.736.196
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			163.259
GARANTIE CDG			163.259
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			0
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
TOTAL CREANTE IMOBILIZATE			174.846.199

La 31.12.2023, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”. depozite pe termen scurt in valoare de **9.264.459** lei. din care **7.584.994** lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si **1.679.465** lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.2023	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda la 31.12.2023
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+5)		9.264.459	%			6.159
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 4)		7.584.994				5.494
3	BRD	RON	263.094	4,75%	2023-12-29	2024-01-03	104
4	BCR	RON	7.321.900	5,30%	2023-12-27	2024-01-03	5.390
5	DEPOZITE PILON 3 (rd.6)		1.679.465				665
6	BRD	RON	1.679.465	4,75%	2023-12-29	2024-01-03	665

* 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).

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri inregistrata de Societate in anul 2024 este de 45.562.022 lei (2023: 24.999.534 lei) astfel:

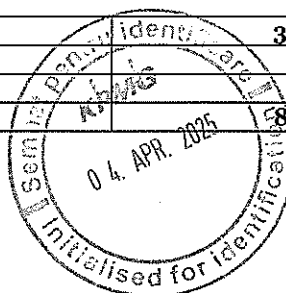
CIFRA DE AFACERI PE FONDURI	31-Dec-23	31-Dec-24
Cifra de afaceri aferente administrarii Generali Aripa	24.053.457	44.392.230
Cifra de afaceri aferente administrarii Generali Stabil	946.077	1.169.792
Total	24.999.534	45.562.022

TIPUL SI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE SI ALTE VENITURI	31-Dec-23	31-Dec-24
Comisioane din contributii participant	-5.666	-14.037
Comisioane din activul net	24.995.758	45.559.370
Penalitati din transferurile participantilor	3.782	2.652
Alte venituri din exploatare	25.993	210.159
Total	25.025.527	45.772.181

Venituri financiare

In cursul anului 2024 au fost inregistrate venituri financiare in valoare de 23.512.182 lei (2023: 37.509.975 lei) astfel:

Venituri din dobanzi	31-Dec-23	31-Dec-24
Venituri din dobanzi provenite de la titlurile de stat	7.935.808	9.018.662
Venituri din dobanzi provenite din depozite	440.063	698.600
Total	8.375.870	9.717.262



Alte venituri financiare	31-Dec-23	31-Dec-24
Venituri din investitii financiare cedate	23.337	0
Venituri din diferente de curs	23.138	7.013
Alte venituri financiare	29.087.630	13.787.907
Total	29.134.105	13.794.920

Cheltuieli financiare

In cursul anului 2024 au fost inregistrate cheltuieli financiare in valoare de 17.837.907 lei (2023: 18.590.542 lei) cheltuieli din evaluarea zilnica la piata a activelor pentru provizionul tehnic si cheltuieli cu discount aferent titlurilor de stat din portofoliu.

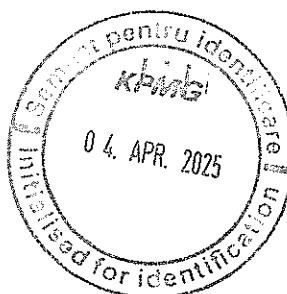
Trezorerie si Echivalente de trezorerie

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Depozite (Principal)	9.264.459	8.356.779
Casa	0	0
Avansuri de trezorerie, alte valori	0	0
Conturi curente la banci	20.954	31.427
Trezorerie si echivalente de trezorerie	9.285.412	8.388.206

IMPOZITUL PE PROFIT

	2023	2024
VENITURI DIN EXPLOATARE	25.025.527	45.772.181
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	-39.971.659	-21.401.694
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	-14.946.132	24.370.487
VENITURI FINANCIARE	37.509.975	23.512.182
CHELTUIELI FINANCIARE	-18.590.589	-17.838.241
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	18.919.386	5.673.941
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	3.973.254	30.044.428
VENITURI NEIMPOZABILE	0	0
ALTE DEDUCERI	-774.111	-1.954.012
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	925.078	778.320
REZULTATUL FISCAL	4.124.221	28.868.736
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	0	0
PROFIT IMPOZABIL/ PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT	4.124.221	28.868.736
IMPOZIT PE PROFIT	659.875	4.618.998*



* Valoarea de 4.618.998 lei este calculate si declarata in Declaratia 101 a mai fost inregistrata o estimare a cheltuielii cu impozitul pe profit aferent anului 2024 in valoare de 784,459 lei (157.708,82 EUR), impozit additional calculat la nivelul grupului in conformitate cu Legea 431/2023 care este transpunerea Directivei (EU) 2022/2523 , totalul cheltuielilor inregistrati cu impozitul pe profit este de 5,403,457 lei.

ENTITATILE AFILIATE

In relatia cu entitatile afiliate situatia se prezinta astfel: in anul 2024 au fost efectuate plati catre GOSP SRL Magyarorszagi Fioltepe in cuantum de 16.144,66 euro. Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2024 aferenta societatii GOSP SRL Magyarorszagi Fioltepe este o lei (o EUR).

Pe parcursul anului 2024 nu au fost efectuate plati catre Generali CEE Holding decat pentru dividende , valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2024 aferente societatii Generali CEE Holding este o. A fost inregistrata o estimare a cheltuielii cu impozitul pe profit in valoare de 784,459 lei (157.708,82 EUR), impozit additional calculat la nivelul grupului in conformitate cu Legea 431/2023 care este transpunerea Directivei (EU) 2022/2523.

Totodata au fost efectuate plati catre Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., in valoare totala de 63.052,17 lei, suma reprezinta polite de asigurare pentru bunuri si pentru salariatii Societatii si am primit incasari din rezilieri de polite in valoare de 8.211,89 lei.

Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2024 aferente societatii Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. este o lei .

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

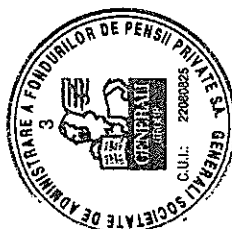
Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

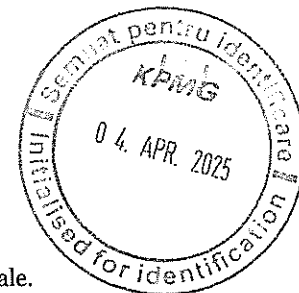
Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.



NOTA EXPLICATIVA PENTRU DESCRIEREA EVENIMENTELOR RELEVANTE IN LEGATURA CU APLICAREA PRINCIPIILOR GUVERNANTEI CORPORATIVE, INREGISTRATE IN CURSUL EXERCITIULUI FINANCIAR 2024

Termeni folositi:

A.S.F. – Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania
Grupul – Grupul Assicurazioni Generali S.p.A. Italia
Societatea – Generali S.A.F.P.P. S.A.



1. Structuri de guvernanta

Descrierea si atributiunile structurilor de guvernanta

Societatea este organizata in sistem dualist conform Legii nr. 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 imobiliar 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 cu active imobiliare 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 Actul 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, persoane fizice, („Membri ai Consiliului de Supraveghere”), al caror mandat este 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.

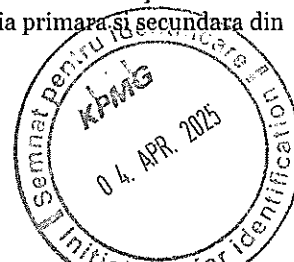
Consiliul de Supraveghere alege dintre Membrii sai un Presedinte al Consiliului de Supraveghere.

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;
- 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 administrare a riscurilor;
- stabileste remuneratia Membrilor Consiliului de Supraveghere insarcinati cu functii specifice;
- in cazuri exceptionale, cand 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 hotararile Adunarii Generale, a operatiunilor de conducere a Societatii;
- este responsabil pentru: (i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente si adecvate; (ii) alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor; (iii) adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern; (iv) asigurarea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor; (v) aplicarea unor proceduri operationale solide, care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale; (vi) managementul strategic al Societatii; (vii) indeplinirea obiectivelor stabilite;
- avizeaza planul de afaceri;
- efectueaza evaluarea pozitiei financiare a Societatii in baza unor dispozitii formale si transparente;
- stabileste criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii Directoratului si a Societatii, evalueaza anual modul de aplicare a criteriilor si activitatile desfasurate si perspectivele de dezvoltare ale Societatii;
- se asigura ca exista un cadru adecvat de verificare (i) a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre autoritati si (ii) a informatiilor transmise catre autoritati;
- analizeaza periodic adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare a riscurilor si planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta;
- se asigura de respectarea cerintelor legale si interne privind externalizarea sau delegarea unor activitati operationale sau functii;
- analizeaza si stabileste politica de remunerare a Societatii si se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil;
- se asigura de: i) dezvoltarea, aplicarea standardelor etice si profesionale ale Societatii si de respectarea acestor standarde; ii) aplicarea procedurilor interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii;
- aproba proceduri privind identificarea, gestionarea, evitarea aparitiei conflictelor de interese inclusiv prin segregarea activitatilor;
- aproba apetitul si limitele tolerantei la risc ale Societatii si procedurile interne pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative;
- decide politica de investitii a fondului de pensii administrat privat si a fondului de pensii facultative, precum si atributiile din regulamentul de organizare si functionare al administratorului, avizat de A.S.F., elaborat cu respectarea prevederilor Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
- stabilește mecanismele de guvernanță care asigură gestionarea eficientă și prudentă a societatii, inclusiv separarea sarcinilor în cadrul acestuia și prevenirea conflictelor de interese, într-un mod care promovează integritatea pieței și supraveghează implementarea acestora.
- monitorizează și evaluează periodic eficacitatea mecanismelor de guvernanță ale societatii și adoptă măsurile corespunzătoare pentru a soluționa eventualele deficiențe.
- este responsabil cu constituirea unui comitet de investiții și a unui comitet de remunerare care au obligația de a înainta anual acestuia sau ori de câte ori este cazul rapoarte privind activitatea desfășurată.
- orice alte atribuțiuni, obligatii si responsabilitati in conformitate cu legislatia primara si secundara din Romania;



Rolurile si responsabilitatile Consiliului de Supraveghere legate de Combaterea Infractiunilor Financiare (CFT), respectarea Sanctiunilor Internationale (SI):

- aproba strategia generala de CSB/CFT si supravegheaza implementarea acesteia;
- evalueaza luand in considerare principiul proportionalitatii si in baza criteriilor prevazute in Regulamentul ASF nr. 13/2019, necesitatea desemnarii unei persoane distincte, alta decat conducatorul direct responsabil SB/FT, in calitate de ofiter de conformitate SB/FT.
- aproba, adopta si supravegheaza implementarea Politicilor privind Combaterea infractiunilor financiare, cat si evalueaza si decide in ce masura politicile si procedurile CSB/CFT sunt adecvate si eficiente din perspectiva SB/FT;
- supravegheaza si monitorizeaza adecvarea si eficienta politicilor, normelor interne, mecanismelor si procedurilor de administrare a riscurilor de SB/FT, in raport cu riscul de SB/FT la care este expusa entitatea reglementata, si, daca este cazul, dispune masuri de revizuire a acestora;
- numeste conducatorul direct responsabil SB/FT si evalueaza adecvarea acestuia sau analizeaza evaluarea adecvarii, dupa caz, cu respectarea prevederilor din Regulamentul ASF nr. 1/2019;
- desemneaza persoana care asigura exercitarea atributiilor ofiterului de conformitate SB/FT in conformitate cu prevederile art. 23 alin. (2) din Legea nr.129/2019 tinand seama de rezultatul evaluarii interne;
- primeste periodic actualizari referitoare la activitatile care expun entitatea reglementata la risc sporit de SB/FT si este informat cu privire la rezultatele evaluarii riscului de SB/FT la nivelul intregii activitati, precum si constatările, masurile de remediere si sanctiunile impuse de A.S.F.;
- examineaza si aproba, cel putin o data pe an, rapoartele si planurile prezentate de Ofiterul de Conformitate SB/FT, si dupa caz, dispune revizuirea acestora;
- comunica conducatorului direct responsabil SB/FT deciziile care pot afecta riscurile de SB/FT la care este expusa entitatea reglementata;
- evalueaza cel putin anual functionarea eficienta a functiei de conformitate SB/FT, luand in considerare concluziile rapoartelor de audit independent, inclusiv prin evaluarea adecvarii resurselor umane si tehnice alocate functiei de conformitate SB/FT;
- se asigura ca rolurile si responsabilitatile de prevenire a riscurilor de Infractiuni Financiare si rolul aferent activitatilor de raportare a infractiunilor financiare (Combaterea spalarii banilor, combaterea finantarii terorismului si a sanctiunilor internationale, mita si coruptie) sunt alocate in mod clar si adecvat, in conformitate cu prevederile legale si reglementarile Grupului, garantând distinctia între operativ si control functiile si existenta unor resurse cantitative si calitative adecvate.

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 putin 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 si coordonarea zilnica a Societatii revin in exclusivitate Directoratului, care indeplineste actele necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate in sarcina Consiliului de Supraveghere de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul este format din 3 (trei) Membri („Membrii Directoratului”), persoane fizice. Membrii Directoratului sunt numiti de Consiliul de Supraveghere pe o perioada de maximum 4 (patru) ani iar unuia dintre Membrii Directoratului i se atribuie functia de Presedinte al Directoratului. Directoratul isi exercita atributiile sub controlul Consiliului de Supraveghere. Cel putin o data la 3 (trei) luni, Directoratul prezinta un raport scris Consiliului de Supraveghere cu privire la conducerea Societatii, cu privire la activitatea acesteia si la posibila sa evolutie. Directoratul comunica in timp util Consiliului de Supraveghere orice informatie cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influenta semnificativa asupra situatiei Societatii. Societatea va fi reprezentata de 2 (doi) Membri ai Directoratului actionand impreuna.

Principalele atributii ale Directoratului sunt urmatoarele:

- stabilirea directiilor principale de activitate si 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 Consiliul de Supraveghere;
- aprobarea organigramei Societatii;
- deschiderea, inchiderea sau schimbarea sediilor sucursalelor, filialelor, reprezentantelor, agentilor si ale punctelor de lucru;

- participarea la Adunările Generale;
- oferirea accesului total și nelimitat al Consiliului de Supraveghere la documentele și informațiile Societății, inclusiv, dar fără a se limita la, registrele și evidențele interne și furnizarea de copii ale acestora la cerere;
- convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în cazul pierderii a ½ (jumătate) sau mai mult din capitalul social;
- asigurarea varsării la timp a capitalului subscris de către Acționari;
- asigurarea existenței reale a dividendelor platite;
- asigurarea îndeplinirii cu strictețe a atribuțiilor prevăzute în Actul Constitutiv și în legislația din România.
- să întocmească organigrama Societății;
- să stabilească responsabilitățile și remunerația personalului incluzând politicile de recrutare și de reziliere a contractelor;
- să stabilească strategia de implementare a bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de Adunarea Generală;
- să stabilească tacticile, strategia și scopurile principale de marketing necesare pentru a asigura atingerea scopurilor Societății și să monitorizeze oportunitățile de afaceri
- să aprobe orice împrumuturi și credite care nu depășesc suma de 500.000 Euro sau contravaloarea acestor sume în orice altă monedă, inclusiv RON
- să decida cu privire la orice aspecte legate de operațiunile comerciale ale Societății aflate în desfășurare;
- să reprezinte și să acționeze în numele Societății în toate problemele care nu sunt rezervate celorlalte organisme ale Societății.

Rolurile și responsabilitățile Directoratului legate de Combaterea Infrațiunilor Financiare (CIF), care cuprinde, dar nu se limitează la: Combaterea Spălării Banilor (CSB), Combaterea finanțării terorismului (CFT), respectarea Sancțiunilor Internaționale (SI):

- se asigură ca deciziile și politicile adoptate de Consiliul de Supraveghere cu privire la riscurile aferente Infrațiunilor Financiare (spălarea banilor, finanțarea terorismului, sancțiuni internaționale, mită și corupție) sunt implementate eficient;
- evaluează necesitatea înființării unei structuri CSB/CFT care să îl asiste pe ofiterul de conformitate SB/FT și informează consiliul cu privire la rezultatul evaluării;
- stabilește și implementează structura organizatorică și operațională necesară îndeplinirii strategiei CSB/CFT și asigură adecvarea resurselor umane și tehnice alocate;
- aprobă și adoptă orice măsură care vizează o implementare a cerințelor legale și a prevederilor interne privind CSB/CFT/SI.
- furnizează instruire adecvată profesională către personalul implicat;
- analizează propunerile cu privire la actualizarea procedurilor pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului;
- avizează raportul de activitate al ofiterului de conformitate SB/FT sau, după caz, dispune revizuirea acestuia;
- transmite datele și informațiile solicitate de A.S.F..

Directoratul se asigură ca ofiterul de conformitate SB/FT:

- (i) are acces liber și nelimitat la toate informațiile necesare îndeplinirii atribuțiilor sale;
 - (ii) dispune de suficiente resurse umane și instrumente tehnice pentru a putea îndeplini în mod adecvat sarcinile care i-au fost atribuite;
 - (iii) este informat cu privire la incidentele legate de CIF identificate de sistemele de control intern și de deficiențele identificate de ASF referitoare la implementarea prevederilor regulamentelor CIF;
- Controlul activității Membrilor Directoratului este efectuat de către Adunarea Generală și de Consiliul de Supraveghere. Pentru efectuarea acestui control, Membrii Consiliului de Supraveghere au în mod individual acces total și nerestricționat la toate documentele și informațiile cu privire la Societate fără excepție. Membrii Directoratului au responsabilitatea de a furniza toate documentele Societății și de a comunica toate informațiile solicitate, la cererea Adunării Generale și a Consiliului de Supraveghere sau a unui membru al acestuia.

1.D Auditori externi

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății numește un auditor extern independent. Auditorul Extern verifică și auditează situația financiară a Societății și certifică raportul anual al Societății. Auditorul Extern se conformează, în misiunile sale, cadrului de reglementare în vigoare și normelor ASF.

1.E Auditul intern

Societatea are organizat auditul intern ca o Direcție în conformitate cu reglementările legale în vigoare și cu normele elaborate de ASF și de Camera Auditorilor Financieri din România în acest scop. Pe lângă obiectivele stabilite prin normele ASF auditul intern are și următoarele obiective:

- (a) verificarea conformității activităților derulate de Societate cu politicile, programele și managementul Societății, în conformitate cu prevederile legale;
- (b) evaluarea gradului de adecvare și aplicare a controalelor financiare și nefinanciare ordonate și efectuate de Directoratul Societății în vederea sporirii performanței economice a Societății;

(c) evaluarea gradului de adecvare a datelor si informatiilor financiare si nefinanciare destinate 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 6 (sase) membri iar cel putin doi dintre acestia sunt membri ai Consiliului de Supraveghere. Comitetul de audit are rol consultativ privind:

- Definirea Sistemului de Control Intern si Administrare a Riscurilor;
- Evaluarea eficacitatii Sistemului de Control Intern si de Administrare a 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 Administrare a 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 evidentiuate in Rapoartele de Audit Intern;

Comitetul de Audit va face propuneri referitoare la:

- Modificari si amendamente ale cadrului Sistemului de Control Intern si de Administrare a 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 Administrare a 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 administrarea riscurilor
- Procedurilor interne proprii ale Societatii
- Normelor ASF emise in privinta controlului intern

Serviciului de Conformitate si Control intern ii este atribuita functia pentru Combaterea Infractiunilor/ Criminalitatii Financiare (care cuprinde atributii pentru Combaterea Spalarii Banilor (C.S.B.), Combaterea finantarii terorismului (C.F.T.), respectarea Sanctiunilor Internationale (S.I.)), in conformitate cu cerintele legislative locale si interne, si, de asemenea, este responsabil cu desfasurarea activitatilor in conformitate cu cerintele grupului de management al Combaterii Riscurilor de Infractiuni Financiare.

Ofiterul de conformitate S.B./F.T. are o linie de raportare directa catre Directorat, implicit catre Conducatorul direct responsabil S.B./F.T., care este membru al Conducerii Executive si ulterior, catre Consiliul de Supraveghere cu privire la aspectele legate de Infractiunile Financiare. De asemenea, exista o linie de raportare directa catre functiile grupului responsabile de acest domeniu.

Ofiterul pentru Combaterea Infracțiunilor Financiare/ respectiv Ofiterul de conformitate S.B./F.T. se poate adresa direct, în nume propriu, A.S.F. și/sau altor autorități relevante (ex. O.N.P.C.S.B.) pentru a raporta încălcări de orice fel legate de legislația privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțarea terorismului.

1.H Structura de administrare a riscurilor

Societatea are un sistem de administrare a riscurilor în vederea gestionării eficiente a activelor deținute precum și a riscurilor aferente la care este expusă. Serviciul de administrare a riscurilor funcționează pe baza procedurilor interne ale Societății (Procedura de administrare a riscurilor incidente societății; Procedura de administrare a riscurilor investițiilor fondurilor administrate; Procedura de administrare a riscurilor operaționale; Procedura de conformitate cu piața), a politicilor Grupului privitoare la administrarea riscurilor și pe baza reglementărilor ASF. Serviciul de administrare a riscurilor prezintă lunar membrilor Directoratului în cadrul ședințelor Comitetului de Administrare a Riscurilor și rapoarte semestriale Consiliului de Supraveghere care analizează astfel eficiența sistemului de administrare a riscurilor. Persoana responsabilă cu administrarea riscurilor se subordonează direct Membrilor Directoratului societății.

În cadrul Serviciului Administrarea Riscurilor, Persoana responsabilă cu administrarea riscurilor îndeplinește și atribuțiile funcției de Responsabil cu Protecția Datelor cu Caracter Personal („Data Protection Officer” sau „DPO”), subordonându-se de asemenea direct membrilor Directoratului societății. Responsabilul cu Protecția Datelor cu Caracter Personal identifică, evaluează, monitorizează și raportează membrilor Directoratului orice riscuri cu privire la protecția datelor cu caracter personal, conform prevederilor Regulamentului UE nr. 679 din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal, cu aplicare din 25.05.2018.

1.I Comitetul de Administrare a Riscurilor

Societatea are un Comitet de Administrare a Riscurilor ce funcționează conform Regulamentului Comitetului de Administrare a Riscurilor. Ultima revizuire a regulamentului menționat a fost aprobată prin decizie a membrilor directoratului societății în data de 22.03.2024. Numirile membrilor comitetului au loc ori de câte ori este necesar, pentru a se îndeplini numărul necesar de membri (quorum) și pentru a acoperi domeniile principale de activitate ale societății.

Comitetul are în componență persoane cu atribuții de conducere ale următoarelor structuri organizatorice: Directorat, investiții, operațiuni și IT, administrarea riscurilor, conform organigramei societății.

Principalele responsabilități ale comitetului sunt:

- Acordarea de asistență Membrilor Directoratului în ceea ce privește evaluarea profilului de risc al companiei;
- Monitorizarea profilului de risc pe baza rapoartelor structurilor relevante ale societății;
- Evaluarea adecvării activităților societății din punct de vedere economic, reputațional și a conformității cu reglementările legale;
- Revizuirea anumitor limite de risc și a rapoartelor periodice de risc și recomandări către Directorat.
- Sistemul de control intern și cel de administrare a riscurilor asigură verificarea adecvării proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare și raportare a riscurilor, a fiabilității informațiilor financiare și nefinanciare raportate intern și extern, și a conformității acestora cu legislația aplicabilă.

1.J Ofiterul de conformitate SB/FT

Ofiterul de conformitate CSB/CFT asigură coordonarea și implementarea politicilor și procedurilor interne pentru aplicarea dispozițiilor legale referitoare la prevenirea SB/FT.

Generali SAFPP SA se asigură că ofiterul de conformitate SB/FT și persoanele desemnate SB/FT au acces direct și permanent la toate datele și informațiile deținute la nivelul societății, necesare îndeplinirii obligațiilor prevăzute de legislația în vigoare.

În măsura în care modul de conformare cu obligațiile legale din acest domeniu sunt subiectul unei misiuni de audit, entitatea reglementată asigură accesul auditorului la toate informațiile și documentele necesare, în timp util și într-o formă completă și nealterată.

Ofiterul de conformitate SB/FT și persoanele desemnate SB/FT răspund pentru îndeplinirea sarcinilor stabilite în aplicarea Legii nr. 129/2019, în măsura în care entitatea a asigurat cadrul operațional și procedural intern necesar îndeplinirii obligațiilor legale CSB/CFT, inclusiv în ceea ce privește asigurarea accesului direct, permanent, într-o formă completă și nealterată la informațiile și documentele necesare în acest context.

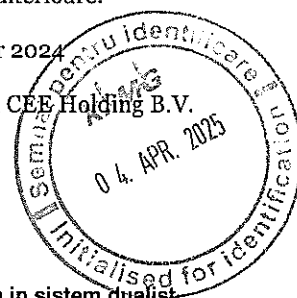
Ofiterul de conformitate SB/FT și persoanele desemnate SB/FT răspund pentru îndeplinirea sarcinilor stabilite în aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Regulamentului nr. 13/2019, cu modificările și completările ulterioare.

2. Evenimente legate de structurile de guvernanta corporativa din cursul exercitiului financiar 2024

2.1 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Adunarea Generala a Actionarilor

La 31.12.2024 actionarii societății, înregistrați la ONRC, aveau următoarele dețineri: Generali CEE Holding B.V. – 99,99% din acțiuni; Generali Romania Asigurare Reasigurare: 0,01% din acțiuni

În 2024 au fost organizate 2 adunări generale ale Acționarilor astfel:



2.1.1 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 23.02.2024 in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1 Numirea in calitate de membru in Consiliul de Supraveghere al Societatii pentru o noua perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 16.04.2024 pana la data de 15.04.2028 a domnului Aleš Tausche;

2.1.2 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 10 aprilie 2024, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2023 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii;

2. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2023 si descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii;

3. Aproba situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercitiul financiar al anului 2023, in baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere si de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Societatii;

4. Distribuirea profitului pe destinatii;

5. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2024, așa cum a fost prezentat de catre Directorat;

6. Aproba situațiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPI" pentru exercitiul financiar al anului 2023, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Fondului;

7. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2023 prezentate de către Directorat, ca pierderea obținuta de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPI", sa fie menținut ca rezultat nerepartizat si înregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii";

8. Aproba situațiile financiare individuale pentru anul 2023 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", așa cum au fost prezentate de către Directorat si de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor financiar al Fondului;

9. Decide, in baza situațiilor financiare individuale pe anul 2023 prezentate de către Directorat, ca pierderea obținuta de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", sa fie menținut ca rezultat nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii".

2.2 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Consiliul de Supraveghere

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

Incepand cu data de 01.01.2024 si pana la data de 31.12.2024 Consiliul de Supraveghere era constituit din 3 membri respectiv domnii Adrian Marin (presedinte), Aleš Tausche si Beáta Petrušová (membri);

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

In anul 2024 s-au desfasurat 16 sedinte de Consiliu de Supraveghere in care au fost luate hotarari conforme responsabilitatilor si limitelor membrilor Consiliului printre care:

1. Aprobarea planului de audit intern pentru exercitiul financiar 2025;
2. Aprobarea rapoartelor de activitate al auditorului intern, ale serviciului de administrare a riscurilor si ale controlului intern pentru exercitiul financiar 2023 si ale celor pentru primul semestru al anului 2024;
3. Aprobarea rapoartelor de activitate ale Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere si ale Comitetului de Audit pentru anul 2023 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor;
4. Aprobarea situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar 2022 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si aprobarea propunerilor de distribuire a profitului;
5. Adoptarea politicilor Grupului Generali, in versiuni revizuite anual sau in versiuni initiale, dupa caz;
6. Aprobarea modificarilor si a revizuirilor anuale a procedurilor interne pentru administrarea riscurilor;
7. Aprobarea Politicilor de Investitii pentru Administrator si fondurile de pensii administrate;
8. Luarea la cunostiinta despre controalele dispuse de ASF la Societate si despre constatarile si masurile dispuse de ASF pentru rezolvarea deficientelor constatate;
9. Luarea la cunostiinta despre situatia financiara a societatii si a fondurilor administrate (rapoarte anuale, semestriale si lunare intocmite de Directorat);
10. Luarea la cunostiinta despre modificarile legislative in piata pensiilor private;
11. Analiza modului in care Societatea aplica principiile guvernantei corporative conform Regulamentului 2/2016 al ASF

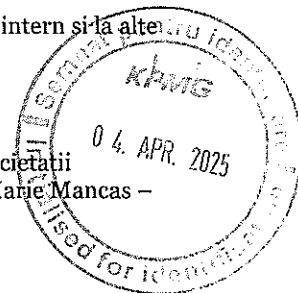
Aprobarea recomandarilor Comitetului de Audit privitoare la auditorul extern, la planul de audit intern si la alte masuri referitoare la sistemul de control intern si de management al riscurilor.

Actualizarea sistemului de guvernanta

Aprobarea revizuirii anuale a regulamentului Directiei Audit Intern

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

In perioada 01.01.2024-31.12.2024, structura curenta a Directoratului a fost formata din Anne-Marie Mancas – Presedinte Directorat, Dragos Mihai 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 membrii Directoratului societatii au fost autorizati individual de catre ASF conform dispozitiilor legale in vigoare.

In cursul anului 2024, Directoratul Societatii s-a intrunit in 132 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 2023 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 documentelor de aderare, prospectelor, declaratiilor de investitii, contractelor de administrare, etc. ca urmare a schimbarilor legislative si a actului constitutiv al societatii;
- 6.-modificarea, adaptarea si imbunatatirea procedurilor interne ca urmare a cresterii activitatii si a cerintelor cadrului legislativ;
7. - luarea masurilor interne necesare ca urmare a controalelor de fond dispuse de ASF in anul 2023 si 2024;
8. - actiuni privind dezvoltarea fondurilor de pensii aflate in administrare.

Organigrama Societatii valabila in anul 2024 a fost modificata in cursul anului 2024 prin hotararea Consiliului de Supraveghere din data de 28.03.2024 si a fost notificata ASF prin adresa cu numarul RG-10015/05.04.2024 .

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 01.01.2024 – 31.12.2024 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 2024. Constatările 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

Comitetul de Audit este organizat ca un comitet permanent in cadrul Consiliului de Supraveghere, avand rol consultativ. Conform prevederilor legale, Comitetul de Audit este constituit din membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere sau de orice alta persoana nominalizata de Adunarea Generala a Actionarilor.

In perioada 01.01.2024 – 31.12.2024, structura Comitetului de Audit al Societatii a fost constituita astfel:

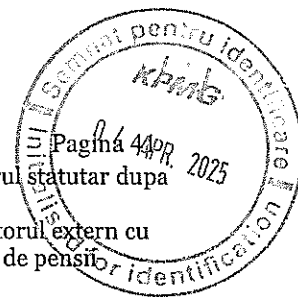
- Dl. Adrian Constantin Marin – Presedinte;
- Dl. Tudor Mircea Moldovan – Membru;
- Dl. Jovan Radunovici – Membru;
- Dl. Bogdan-Nicu Bichinet - Membru;
- Dl. Bedřich Hejl - Membru;
- Dl. Ales Tausche- Membru



In anul 2024, au fost organizate 5 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 2025 si a resurselor necesare
- analiza si avizarea rapoartelor de activitate ale auditorului intern (pentru anul 2023 si pentru primul semestru al anului 2024)
- informarea si avizarea rapoartelor de activitate ale structurii de administrare a riscurilor si control intern (pentru primul semestru al anului 2024)
- analiza situatiilor financiare ale Societatii pentru anul 2023 si pentru primul semestru al anului 2024;
- informarea privind rezultatele auditului statutar desfasurat la 31.12.2023 si principalele aspecte cheie ale auditului identificate pentru societate si fondurile de pensii administrate prin intermediul Raportului de Audit financiar emis de auditorul extern si a Raportului suplimentar catre Comitetul de Audit;



- informarea cu privire la aspectele prezentate în Scrisoarea către Conducere întocmită de auditorul financiar 2023;
- analiza informațiilor menționate în Prezentarea către Comitetul de Audit realizată de către auditorul extern cu privire la faza de planificare a auditului statutar al situațiilor financiare ale societății și fondurilor de pensii administrate la 31.12.2024;
- informarea cu privire la evaluarea indicatorilor cheie de performanță pe anul 2023 realizată pentru conducătorul funcției de audit intern;
- informarea și avizarea ajustării remunerației fixe și variabile pentru Directorul Departamentului de Audit Intern
- adoptarea Politicii de audit intern a Grupului, a actualizării anuale a acesteia și avizarea modificărilor și/sau revizuirii anuale a Procedurii interne de audit și a Regulamentului Direcției Audit Intern.

În anul 2024, Comitetul de Audit și-a desfășurat activitatea în conformitate cu cadrul legislativ local, principiile de guvernanta corporativă și politicile Grupului Generali.

Membrii Comitetului de Audit au monitorizat adecvarea și eficacitatea sistemelor de control intern, audit intern și de managementul riscurilor prin revizuirea rapoartelor de audit și risc, a planului de audit anual, a deficiențelor semnificative și răspunsurilor managementului la observațiile formulate.

Comitetul de audit a asigurat relația cu auditorul financiar extern și a monitorizat auditul financiar al situațiilor financiare individuale ale societății și fondurilor de pensii administrate prin analizarea Planului de audit, a Raportului suplimentar și a Rapoartelor de audit/opinie ale auditorului extern cu privire la situațiile financiare la 31.12.2023, a problemelor semnificative rezultate din auditul financiar și al aspectelor semnificative de control intern în procesul de raportare financiară.

Comitetul de Audit a monitorizat procesul de raportare financiară prin luarea la cunoștință a informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale (31.12.2023) și semestriale (30.06.2024) ale societății și fondurilor de pensii ARIPI și STABIL.

Comitetul de Audit a evaluat și monitorizat independența auditorului financiar în conformitate cu reglementările în vigoare.

Comitetul de Audit s-a asigurat că activitatea companiei este conformă cu cadrul legal și cu Politicile și procedurile interne și de Grup aprobate de Consiliul de Supraveghere, corespunzător dimensiunii și naturii operațiunilor desfășurate de societate.

2.7 Evenimente privitoare la guvernanta corporativă - Structura de administrare a riscurilor

Structura de administrare a riscurilor a fost condusă în cursul anului 2024 de către Dl. Alexandru-Rares Zielinski, autorizat individual în calitate de Persoană responsabilă cu administrarea riscurilor, conform Deciziei A.S.F. 1576/21.12.2018.

Persoana responsabilă cu administrarea riscurilor întocmește lunar rapoarte asupra riscurilor la care sunt expuse atât Societatea cât și fondurile administrate. Rapoartele sunt prezentate și discutate în cadrul Comitetului de Administrare a Riscurilor stabilit la nivel executiv. Comitetul de Administrare a Riscurilor își desfășoară activitatea pe baza unui regulament propriu ce respectă regulile de guvernanta corporativă.

Serviciul de administrare a riscurilor întocmește de asemenea rapoarte semestriale privind administrarea riscurilor administratorului pe care le supune dezbaterilor Comitetului de Audit și aprobării Consiliului de Supraveghere, pentru ca apoi să fie raportate către ASF conform prevederilor normelor de raportare. Ultimul raport semestrial întocmit de către Persoana responsabilă cu Administrarea Riscurilor a fost Raportul Semestrial de Risc al Administratorului pentru Semestrul 2 al anului 2024, avizat în cadrul ședinței Comitetului de Administrare a Riscurilor din data de 24.02.2025 și aprobat în Ședința Comitetului de Supraveghere din data de 27.02.2025. Raportul a fost transmis către ASF în data de 28.02.2025, conform normelor de raportare în vigoare.

2.8 Evenimente privitoare la guvernanta corporativă - Structura de control intern

Structura de control intern a fost condusă în cursul anului 2024 după cum urmează: până la data de 30.05.2024 de Dna Telegescu (Mihaila) Maria Ruxandra Adeline conform Deciziei A.S.F. nr. 295/14.03.2022 de autorizare în calitate de persoană care conduce structura de control intern din cadrul Generali S.A.F.P.P. S.A.;

în perioada 02.05.2024 – 16.12.2014 de Dl Valentin Daniel Moisuc conform Deciziei Directoratului nr. 61/02.05.2024 de numire în calitate de persoană care asigură interimatul funcției de „Persoană care conduce structura de control intern în cadrul Generali SAFPP S.A.”,

începând cu data de 17.12.2024 de Dna Florina Niculescu conform Deciziei A.S.F. nr. 1274/13.12.2024 de autorizare în calitate de persoană care conduce structura de control intern din cadrul Generali S.A.F.P.P. S.A., înregistrată în cadrul societății cu nr. 962316/17.12.2024.

Persoana responsabilă cu activitatea de control intern/persoana care a asigurat interimatul acestei funcții a întocmit planul anual de control, a îndeplinit misiuni de control planificate sau ad-hoc pentru urmărirea respectării prevederilor legale și ale procedurilor interne, cât și adaptarea, respectiv îndeplinirea cerințelor Grupului Generali.

Rapoartele de activitate sunt întocmite trimestrial, iar cele raportate către A.S.F. sunt realizate semestriale, aprobate la nivel de Directorat și prezentate spre informare către Consiliul de Supraveghere.

Constatarea au fost aduse la cunoștință Directoratului pentru a fi decise măsurile necesare de corectare a deficiențelor în cadrul unui termen de implementare și de îmbunătățire a proceselor existente. Cele constatate au fost raportate Comitetului de Audit și Consiliului de Supraveghere în cadrul rapoartelor semestriale de activitate.

Recomandarile persoanei responsabile cu activitatea de control intern au fost implementate sau sunt în curs de implementare de către Directorat și departamentele societății.

2.9 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Ofiterul de conformitate SB/FT, Persoana desemnata cu aplicarea sanctiunilor internationale (PDSI)

În anul 2024 a fost revizuita Procedura interna de control și de identificare a clienților pentru prevenirea și împiedicarea spalării banilor și finanțării actelor de terorism.

În trimestrul I/2024 au fost realizate raportul anual privind activitatea SB/FT/SI desfășurată în anul 2023, cât și planul activității SB/FT pentru anul 2024. De asemenea, pe parcursul anului 2024 au fost realizate instructaje de prevenire a spalării banilor, de combatere a terorismului și de aplicare a sancțiunilor internaționale atât la nivelul Grupului Generali, cât și la nivel local de către persoanele desemnate SB/FT către toți angajații Generali S.A.F.P.P. S.A.. După finalizarea instructajelor au fost testate cunoștințele acumulate de către salariați. De asemenea, au fost transmise materiale în vederea instruirii agenților de marketing persoane fizice. Pe parcursul anului 2024 a fost utilizată soluția de screening a datelor din portofoliul FPF Stabil implementată la nivel de Grup.

În fiecare trimestru au fost monitorizate și evaluate acțiunile de prevenție și combatere SB/FT și de aplicare a sancțiunilor internaționale.

Evenimente extraordinare

În cursul anului 2024 a fost continuată agresiunea militară începută pe 24 februarie 2022, atunci când trupele ruse au invadat Ucraina și au inițiat operațiuni militare în mai multe locații. Aceste operațiuni în desfășurare și în anul 2024 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 de sancțiuni economice asupra Rusiei (și, în anumite cazuri, Belarus).

În urma acestui eveniment Societatea a întreprins și menținut și în cursul anului 2024 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 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 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 către Societate

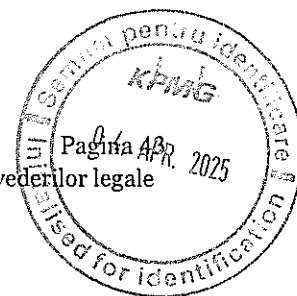
3.1. La nivelul actului constitutiv, al reglementărilor interne și al structurilor de organizare

Societatea are menționată 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 nu au responsabilități și atribuțiuni executive față de membri Directoratului care au întreaga răspundere executivă.

3.2 La nivelul Acționarilor

În 2024 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 completă informare. Acționarii și-au îndeplinit responsabilitățile conferite de lege și de normele ASF



prin hotararile luate. Toate adunarile generale s-au desfasurat cu indeplinirea si respectarea prevederilor legale iar prezenta a fost intotdeauna de 100% din actiuni.

3.3 La nivelul Consiliului de Supraveghere si al comitetelor consultative.

Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru managementul strategic al societatii prin avizarea planului de afaceri intocmit de Directorat si urmareste indeplinirea obiectivelor stabilite prin avizarea bugetului de venituri si cheltuieli si urmareste periodic a gradului de indeplinire a acestui buget si prin analiza si aprobarea situatiilor financiare periodice prezentate de Directorat. Consiliul a stabilit criterii clare de evaluare a pozitiei financiare a societatii si urmareste permanent indeplinirea acestor criterii.

De asemenea, Consiliul a stabilit criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii Directoratului si a Societatii astfel: 1. conformitatea societatii cu toate cerintele legale si ale normelor ASF; 2. adecvarea sistemului de control intern si de administrare a riscurilor la cerintele legale si ale afacerii; 3 implementarea masurilor 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.

Consiliul de Supraveghere are organizat un Comitet de Audit cu rol consultativ care isi desfasoara activitatea conform politicilor Grupului, legilor din Romania si normelor ASF.

Analiza cel putin anuala a activitatii desfasurate de Societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia este facuta de catre Consiliu prin intocmirea 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.

Consiliul 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) Calcul activ net pentru fondurile de pensii administrate; (iv) Procedura Comuna de raportare si transparenta pentru Administrator, F.P.A.P. Aripa si F.P.F. 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 politicile privind externalizarea si Normele ASF care interzic externalizari ale operatiilor de baza.

Consiliul a aprobat politica de remunerare a Societatii incat 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 (ii) Ghidul Grupului privind nominalizarea, delegarea si remunerarea; (iii) Actul constitutiv al Societatii pentru conflictul de interese al membrilor Consiliul de Supraveghere si ai Directoratului; (iv) 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 administrarea riscurilor si la managementul riscului de lichiditate are stabilite limitele tolerantei la risc.

Consiliul de Supraveghere a decis analiza si evaluarea semestriala 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 si procedurile 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.

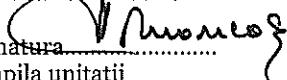
Directoratul a actualizat procedurile interne in majoritatea zonelor de activitate si a structurilor organizatorice interne astfel incat sa raspunda recomandarilor auditorului intern, a auditorului extern, a controlului intern si al ASF.

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.

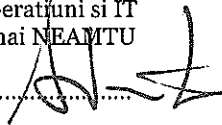
Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii



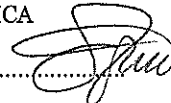
Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

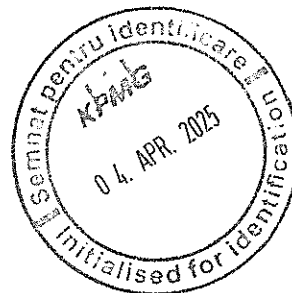
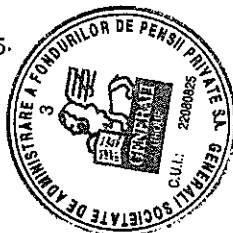


Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI	Forma de proprietate 34 societati comerciale
Entitate GENERALI SAFPP SA	Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
Adresa: localitatea BUCURESTI,	Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1	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	

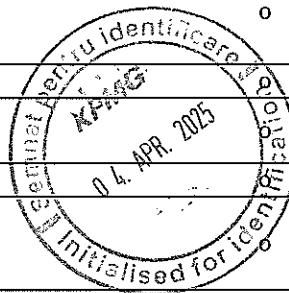
ANEXA Nr. E1

la data de 31 decembrie 2024

lei

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	0	24.640.971	
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 curentă	Pentru activitatea de investiții
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	34		35

Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	32	37
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr.rd.	Sume	
A	B	1	
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	
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante (continuare)	Nr.rd.	Sume	
A	B	1	
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	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51	0	



Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	o	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	o	
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	o	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	o	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	o	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	o	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	o	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	o	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă	60	o	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	o	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	o	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	o	
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	64	291,398	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	65	o	o
- după surse de finanțare, din care:	66	o	o
- din fonduri publice	67	o	o
- din fonduri private	68	o	o
- după natura cheltuielilor, din care:	69	o	o
- cheltuieli curente	70	o	o
- cheltuieli de capital	71	o	o
VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	o	o
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73	o	o
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	74	o	o
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	174.846.199	199.355.609
Acțiuni deținute la entitățile afiliate interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	o	o
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	o	o
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	o	o
- părți sociale emise de rezidenți	79	o	o
- obligațiuni emise de rezidenți	80	o	o
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	81	o	o

- 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	174.846.199	199.355.609
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	174.846.199	199.355.609
- 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	2.412.568	2.936.762
- 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 entităților 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
VIII. Alte informații (continuare)	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Alte creanțe, (rd. 101 la 103), din care:	100	1.841.830	1.239.707
- 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	1.841.830	1.239.707
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie	103	0	0
Dobânzi de încasat, din care:	104	6.173	9.867
- 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	9.264.459	8.356.779
- 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	9.264.459	8.356.779
- acțiuni emise de organisme 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	0	0
- în lei	117	0	0
- în valută	118	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:	119	9.065	31.427
- în lei din care:	120	7.886	28.592

- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	0
- în valută, din care:	122	1.179	2.835
- 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	2.452.791	4.373.959
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
VIII. Alte informații (continuare)	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
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. 150 + 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
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente	158	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente, (rd. 160 + 161), din care:	159	0	0

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI	Forma de proprietate 34 societati comerciale
Entitate GENERALI SAFPP SA	Activitate preponderenta(denumire clasa CAEN)
Adresa: localitatea BUCURESTI,	Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1	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	

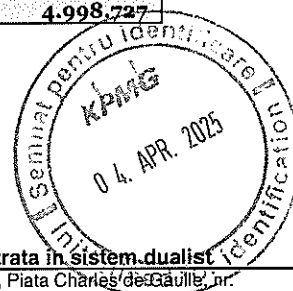
ANEXA Nr. E2

1. Situatia activelor imobilizate la 31 decembrie 2024

Elemente de imobilizari	Nr .rd	Valori brute				
		Sold initial (lei)	Cresteri (lei)	Reduceri		Sold final col.5=1+2-3 (lei)
				Total (lei)	Din care dezmembr si casari (lei)	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	01	722.026	0	0	x	722.026
Alte imobilizari	02	3.083.527	214.825	0	x	3.298.352
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	156.513	117.395	156.513	x	117.395
TOTAL(rd.01 la 03)	04	3.962.066	332.220	156.513	-	4.137.773
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	916.120	0	0	x	916.120
Instalatii tehnice si masini	07	1.096.656	60.627	374.525	x	782.758
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	112.829	4.865	0	x	117.694
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	0	0	0	x	0
TOTAL (rd.05 la 09)	10	2.125.605	65.492	374.525	-	1.816.572
Imobilizari financiare	11	174.846.199	30.625.674	6.116.264	-	199.355.609
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 04+10+11)	12	180.933.870	31.023.386	6.647.302	-	205.309.954

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
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	14	2.734.793	276.118	0	3.010.911
TOTAL(rd.13+14)	15	3.456.819	276.118	0	3.732.937
Elemente de imobilizari (continuare)		Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) (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	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	458.473	74.212	0	532.685
Instalatii tehnice si masini	18	885.744	95.671	329.086	652.328
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	74.989	5.789	0	80.777
TOTAL(rd.16 la 19)	20	1.419.206	175.672	329.086	1.265.790
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 + 20)	21	4.876.024	451.790	329.086	4.998.727



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
Imobilizări necorporale	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
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizări corporale					
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
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizări financiare	32	0	0	0	0
AJUSTARI PT. DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

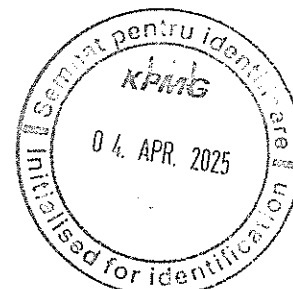
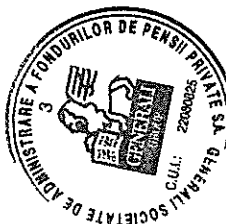
Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 31.03.2025.





DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2024 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. 1, 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 31/12/2024 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.

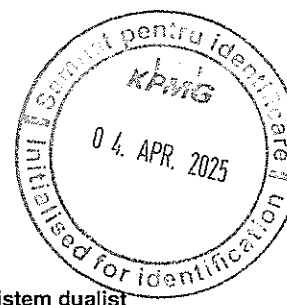
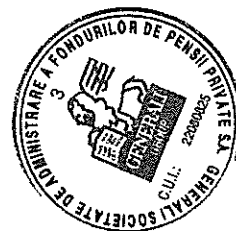
Data: 07.04.2025

Administrator,

Președinte Directorat

Anne-Marie MANCAȘ

Semnătura



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 1, Cod poștal 011857, 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 ISVAP sub numărul 26



KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 1, Bucuresti, Sector 1
Cod unic de inregistrare: 22080825

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

- Am auditat situatiile financiare ale societatii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
- Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	97.723.973 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	24.640.971 lei

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2024 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificarile ulterioare ("Norma ASF nr. 14/2015").

Baza opiniei

- Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European cu modificarile ulterioare („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 cu modificarile ulterioare („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru.

Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta)* emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Provizion tehnic

La data de 31 decembrie 2024, provizionul tehnic inregistrat de Societate aferent Fondului de Pensii Administrat Privat Aripa (Pilon II) este in suma de: 111.377.158 lei (31 decembrie 2023: 111.377.158 lei). Suma inregistrata in contul de profit si pierdere in anul 2024 in raport cu provizionul tehnic este de 0 lei (2023: 20.613.524 lei).

A se vedea urmatoarele note la situatiile financiare: Nota 1 – *Provizioane*.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Societatea administreaza Fondul de Pensii Administrate Privat (Aripa) si Fondul de Pensii Facultative (Stabil). Conform prospectului Fondului de Pensii Administrat Privat Aripa pilon II, Societatea acorda participantilor la fond garantia contributiilor platite. Pentru Fondul de Pensii Facultative pilon III, nu sunt oferite astfel de garantii. Provizionul tehnic se constituie pentru a acoperi riscurile aferente garantiei minime obligatorii de investitii stabilite prin lege pentru fondurile de pensii private pilon II si se calculeaza si se recunoaste in conformitate cu: — Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare; si — Norma 13/2012 a Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Conform cadrului de reglementare, valoarea contabila a provizionului tehnic este stabilita ca maximum dintre suma estimata de catre Societate si suma determinata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”). Estimarea provizionului tehnic este bazata pe metode actuariale, implementand cerintele Normei 13/2012, care implica modele actuariale complexe, judecati	Procedurile noastre de audit in aceasta arie, efectuate, acolo unde a fost cazul, cu asistenta specialistilor nostri actuari, au inclus, printre altele: ➔ Evaluarea conformitatii metodelor si modelelor aplicate de catre Societate la estimarea provizionului tehnic la data de 31 decembrie 2024 in raport cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante; ➔ Evaluarea proiectarii si implementarii controalelor selectate asupra procesului de estimare a provizionului tehnic; ➔ Evaluarea critica a ipotezelor utilizate in metodele mentionate, dupa cum urmeaza: • Ratele de transfer, prin raportarea acestora la experienta istorica a Societatii; • Ratele de crestere salariala si ratele de colectare precum si evenimentele probabilistice si anume: invaliditate, deces, transfer, retragere pentru limita de varsta, prin raportarea acestora la date de piata disponibile public si, respectiv, la previziunile Societatii, suplimentate de cunostintele noastre generale despre mediul economic, despre cadrul de reglementare si circumstantele specifice Societatii; Pentru diferente identificate in legatura cu ipotezele utilizate de Societate, am evaluat efectele acestora asupra estimarii provizionului tehnic. ➔ Inspectarea corespondentei Societatii cu Autoritatea de

semnificative, evenimentele probabilistice si anume: invaliditate, deces, transfer, retragere pentru limita de varsta dar si ipoteze complexe, cum ar fi cele in legatura cu ratele de transfer, ratele de crestere salariala si ratele de colectare pentru participantii existenti si noii participanti la sistemul de pensii. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.

Datorita aspectelor descrise mai sus si magnitudinii valorilor implicate, am considerat aceasta arie ca fiind asociata unui risc semnificativ de denaturare semnificativa care a necesitat atentia noastra sporita in cadrul auditului si, ca atare, reprezinta un aspect cheie de audit.

Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2024 si evaluarea conformitatii cu cerintele legale a cheltuielii cu provizionul tehnic inregistrat de catre Societate in anul 2024;

- Evaluarea gradului de adecvare, din punct de vedere calitativ si cantitativ, al prezentarilor de informatii privind provizionul tehnic in situatiile financiare, in raport cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.

Alte informatii

5. Directoratul este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind *Raportul anual al administratorului Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA privind activitatea din exercitiul financiar 2024 („Raportul Directoratului”)* si *Informatii cu privire la aplicarea unor prevederi legale*, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. In cazul in care, pe baza activitatii efectuate, concluzionam ca exista o denaturare semnificativa a acestor alte informatii, suntem obligati sa raportam acest fapt. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilitati de raportare cu privire la alte informatii – Raportul Directoratului

In ceea ce priveste Raportul Directoratului am citit si, in baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, dupa cum este cerut de Norma ASF nr. 14/2015 raportam ca, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Directoratului pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Directoratului a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425,426,428.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Directoratului sau in alte informatii. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

6. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa

lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

8. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de fraudă sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
10. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
11. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
12. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - controlul intern

14. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru sistemul de control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
15. Atunci cand am efectuat auditul situatiilor financiare conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Societatii asupra raportarilor financiare, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Societatii si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Societatii. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.
16. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Societatii asupra raportarii financiare, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Societatii la 31 decembrie 2024.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - Entitati de interes public

17. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 9 septembrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 pana la 31 decembrie 2024.
18. Confirmam ca:
 - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis la data de 31 martie 2025. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:



RUBELI IRINA

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF4092



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Bucuresti, 4 aprilie 2025

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **RUBELI IRINA**
Registrul Public Electronic: **AF4092**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **KPMG AUDIT S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **FA9**



HOTARAREA
Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
din data de 10 aprilie 2025

Subscrișii acționari, reprezentând 100% din capitalul social al **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**, societate pe acțiuni organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în București, Piața Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, sector 1, cu numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J40/13188/09.07.2007 și 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.**”), deținând 66.993.300 acțiuni reprezentând 99,99% din capitalul social al Societății;

și,

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., societate pe acțiuni înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în București, Piața Charles de Gaulle nr.15, etaj 6, 7 și 8 sector 1, 011857, cu numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J40/17484/2007 și CUI 2886621 („**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), deținând 6.700 de acțiuni, reprezentând 0,01 % din capitalul social al societății

(fiecare numit „Acționar” și împreună numiți „Acționari”) au ținut ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor astăzi, 10.04.2025, prin mijloace de comunicare la distanță, în conformitate cu articolele 15.4 și 15.5 din Actul Constitutiv al Societății, respectiv prin circularea prezentei hotărâri spre semnare de către toți Acționarii, în locul unei ședințe formale.

Acționarii prezenți și reprezentați la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor **au aprobat în unanimitate următoarele:**

1. Sa renunțe la formalitățile prevăzute de lege cu privire la convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și declara prezenta adunare ca fiind constituită legal și statutar, potrivit prevederilor art.

DECISION
of the Ordinary General Meeting of
Shareholders of
Generali Societate de Administrare a Fondurilor
de Pensii Private S.A.
on 10 April 2025

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, 1st 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, 7 and 8 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 10 of April 2025, the Ordinary General Meeting of Shareholders, by distant means of communication, in accordance with articles 15.4 and 15.5 of the Company’s Articles of Association, i.e. by circulating this resolution to all Shareholders, in lieu of a formal meeting.

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

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 statutorily convened, according to Art. 121



GENERALI

Pensii

121 din Legea societăților nr. 31/1990 și art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societății.

2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2024 și descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societății.

3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2024 și descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societății.

4. Aproba situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar al anului 2024, în baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere și de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., în calitate de auditor al Societății.

5. Distribuirea profitului pe destinații

5.1. Aproba distribuirea profitului societății în valoare de **24.640.971** lei obținut pentru exercițiul financiar al anului 2024 cu următoarele destinații:

(i) suma de 1.502.221 lei pentru constituirea rezervelor legale;

(ii) suma de 23.138.750 lei pentru plata dividendelor cuvenite Acționarilor societății.

5.2. Dividendele în valoare de 23.138.750 lei se vor plăti Acționarilor până la data de 31.05.2025.

6. Aproba bugetul de Venituri și Cheltuieli/ Planul de afaceri al Societății pentru anul 2025, așa cum a fost prezentat de către Directorat.

7. Aproba situațiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPI" pentru exercițiul financiar al anului 2024, în forma prezentată de Directorat și de Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., în calitate de auditor al Fondului.

8. Decide, în baza situațiilor financiare individuale pe anul 2024 prezentate de către Directorat, ca profitul obținut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPI", în valoare de **736.425.760** lei, să fie menținut ca profit nerepartizat și înregistrarea acestuia în contul "Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii".

9. Aproba situațiile financiare individuale pentru anul 2024 ale Fondului de pensii facultative "STABIL", așa cum au fost prezentate de către Directorat și de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., în calitate de auditor financiar al Fondului.

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 2024 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 2024 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 2024, 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 **24.640.971** lei for the financial year 2024, with the following destinations:

(i) the amount of 1.502.221 lei for the constitution of the legal reserves.

(iii) The amount of 23.138.750 lei to pay the dividends due to the Company's Shareholders.

5.2. Dividends amounting to 23.138.750 lei will be paid to the Shareholders until 31.05.2025.

6. To approve the incomes and expenses budget/business plan of the Company for the year 2025, 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 2024, 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. To decide, based on the individual financial statements of year 2024 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "ARIPI" Private Managed Fund, amounting **736.425.760** 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 2024 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. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2024 prezentate de către Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de **1.589.836** lei sa fie menținut ca profit nerepartizat si înregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii".

11. Luarea la cunoștința de informarea făcută de Consiliul de Supraveghere al societății asupra rezultatului procesului de selecție si de evaluare a candidaților la poziția de nou membru al Comitetului de Audit in vederea numirii de către acționari in acest Comitet.

12. Potrivit art. 30.1, lit. j din Actul Constitutiv al societății, art. 153¹⁰ alin. 1 din Legea 31/1990 a societăților, Normei 13/2019 privind activitatea de audit financiar la entitățile autorizate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania, si a hotărârii Consiliului de Supraveghere din data de 31.03.2025, numește începând cu data de 10.04.2025, ca membru al Comitetului de Audit al Societății, pe următoarea persoana:

12.1. Kroupa Jan, cetățean ceh, identificat cu carte de identitate nr. 211630884, emisa de autoritățile cehe, la data de 22.01.2020, valabil pana la data de 22.01.2030, născut la data de 13.10.1989, CNP891013/0185.

13. Având in vedere faptul ca in ședința din data de 31.03.2025, Consiliul de Supraveghere a decis modificarea structurii Comitetului de Audit prin micșorarea componentei de la șase la cinci membri ai acestui Comitet se revoca din funcția de membru al Comitetului de Audit al societății pe dl. Bogdan-Nicu Bichinet si pe dl. Jovan Radunovici începând cu data de 10.04.2025.

Prin urmare, acționarii constata faptul ca începând cu data de 10.04.2025, Comitetul de Audit al societății are următoarea componenta, si anume:

1. Marin Adrian Constantin - Presedinte;
2. Aleš Tausche – Membru;
3. Moldovan Tudor Mircea - Membru;
4. Hejl Bedrich – Membru;
5. Jan Kroupa – Membru;

14. Împuternicirea Președintelui Directoratului / oricare dintre membri Directoratului sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a prezentei hotărâri si sa duca la îndeplinire formalitățile cerute de legea Romana si de Normele si Regulamentele Autorității de Supraveghere Financiara din Romania.

10. To decide, based on the individual financial statements for the year 2024 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting **1.589.836** lei, to be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

11. Acknowledgment of the information provided by the Supervisory Board of the company on the result of the selection and evaluation process of the candidates for the position of new member of the Audit Committee in order to be appointed by the shareholders to this Committee.

12. Pursuant to Article 30.1, point (j) of the Constituent Act of a company, Article 15310 (1) (b) of the Treaty shall apply mutatis mutandis. 1 of Law 31/1990 of companies, Rule 13/2019 on the activity of financial audit to entities authorized by the Financial Supervisory Authority of Romania, and the decision of the Supervisory Board dated 31.03.2025, appoints as of 10.04.2025, as member of the Audit Committee of the Society, the following person:

12.1. Kroupa Jan, Czech citizen, identified with identity card no. 211630884, issued by the Czech authorities, on 22.01.2020, valid until 22.01.2030, born on 13.10.1989 CNP891013/0185.

13. Considering that in the meeting of 31.03.2025, the Supervisory Board decided to modify the structure of the Audit Committee by reducing the composition from six to five members of this Committee, Mr. Bogdan-Nicu Bichinet and Mr. Jovan Radunovici are hereby revoked from their positions as members of the Audit Committee of the company starting with 10.04.2025.

Therefore, the shareholders note that starting with 10.04.2025, the Audit Committee of the company has the following composition, namely:

1. Marin Adrian Constantin - Chairman.
2. Aleš Tausche – Member.
3. Moldovan Tudor Mircea - Member.
4. Hejl Bedrich – Member.
5. Jan Kroupa – Member;

14. 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.



GENERALI

Pensii

15. În cazul inconsecvenței sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba română ale prezentului document, versiunea în limba română va avea întâietate.

16. Prin prezenta, Actionarii înțeleg să-și asume răspunderea pentru și să ratifice orice acțiune efectuată sau orice act emis ori semnat de oricare din persoanele împuternicite și autorizate, în limitele și condițiile prevăzute în prezenta Hotărâre.

Semnata astăzi, 10.04.2025.

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

16. 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 today, 10.04.2025.

Generali CEE Holding B.V.

Prin / By:

DI. / Mr. Manlio Lostuzzi

DI. / Mr. Carlo Schiavetto

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.

Prin / By:

DI. / Mr. Adrian Constantin Marin

DI. / Mr. Bogdan Nicu Bichinet