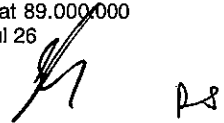


HOTARAREA Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. din data de 13 aprilie 2013	DECISION of the Ordinary General Meeting of Shareholders of Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. on 13 April 2013
Subscrisii actionari, reprezentand 100% din capitalul social al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., societate pe actiuni organizata si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Bucuresti, str. Polizu nr. 58-60, etaj 2, sector 1, zona sud, cod postal 011062, cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/13188/09.07.2007 si CUI 22080825 („Societatea”):	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 58-60 Polizu street, ground floor, sector 1, postal code 011062, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/13188/09.07.2007, having the sole registration code 22080825 (the “Company”):
Ceska pojistovna a.s. , societate pe actiuni infiintata si functionand in conformitate cu legile din Republica Ceha, cu sediul in Praga 1, Spálená 75/16, PSČ 113 04, Republica Ceha, inregistrata la Curtea Municipala Praga sub sectiunea B, insert 1464 cu numarul de identificare (IČ) 452 72 956 („Ceska Pojistovna”), detinand 88.991.100 actiuni reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii; si	Ceska pojistovna a.s. , a joint stock company organized and operating under the laws of The Czech Republic, with its registered office at Prague 1, Spálená 75/16, PSC 113 04, The Czech Republic, registered with the Municipal Court in Prague under Section B, insert 1464 identification number (IČ) 452 72 956 („Ceska Pojistovna”); holding 88,991,100 shares representing 99.99% of the registered share capital of the Company; and
S.C. Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. , societate pe actiuni înființată si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Bucuresti, str. Polizu nr. 58-60, parter-etaj 1, 2, 3, sector 1, 011062, cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/15648/1993 si CUI 4134668 („Generali Romania Asigurare Reasigurare”), detinand 8.900 de actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul social al societatii (fiecare numit „Actionar” si impreuna numiti „Actionari”) au tinut la sediul societatii sedinta Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor astazi, 13 aprilie 2013, ora 10.	S.C. Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. , a joint stock company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in 58-60 Polizu Street, Sector 1, postal code 011062, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/15648/1993 and having the sole registration code 4134668 (“Generali Romania Asigurare Reasigurare”), holding 8,900 shares representing 0,01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and jointly the “Shareholders”) held today, on 13 th April 2013, 10 AM, at the Company’s Headquarters.
Actionarii prezenti si reprezentati la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor au aprobat in unanimitate urmatoarele:	The present and represented Shareholders at Ordinary General Meeting of Shareholders had unanimously approved as follows:
1. Sa renunte la formalitatile prevazute de lege cu privire la convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor si declara prezenta adunare ca fiind constituita legal si statutar, potrivit prevederilor art. 121 din	1. To waive, according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and Art. 16.4 of the Company’s Articles of Association, of all the call related formalities regarding the Ordinary General Meeting of Shareholders and to declare this

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



Legea 31/1990 si art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.	Meeting as legally and statutory convened.
2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2012 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.	2. To approve of the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2012 and the relief and discharge of the Supervisory Board members of the Company.
3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2012 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.	3. To approve of the activity report of the Board of Directors for the financial year 2012 and the relief and discharge of the Board of Directors members of the Company.
4. Aproba situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2012, in baza rapoartelor prezentate de catre Directorat, Consiliul de Supraveghere si de catre Auditorul financiar extern PriceWaterHouse Coopers Audit S.R.L., in calitate de auditor al Societatii.	4. To approve the financial statements of Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. Company for the financial year 2012, based on the reports presented by the Board of Directors, by the Supervisory Board and by the external financial auditor PriceWaterHouse Coopers Audit S.R.L. as Company's auditor.
5. Decide, repartizarea profitului societatii pentru exercitiul financiar al anului 2012, astfel: "profitul in valoare de 3.238.810 lei se repartizeaza cu urmatoarele destinatii: a) constituirea rezervelor legale in valoare de 161.941 lei; b) suma de 3.076.869 lei pentru acoperirea partiala a pierderilor reportate din anii anteriori."	5. Approves the distribution of the company's profit for the financial year 2012, as follows: "the profit amounting 3,238,810 lei shall be distributed with the following destinations: a) To constitute the legal reserves amounting 161,941 lei b) the amount of 3,076,869 lei to partially cover the losses reported in the previous years."
6. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2013, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.	6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2013, as it was presented by the Board of Directors.
7. Numeste societatea PriceWaterHouseCoopers Audit S.R.L. cu sediul in Bucuresti, Strada Barbu Vacarescu nr. 301-311, Clădirea Lakeview, etaj 6/1, Sector 2, ca auditor financiar extern al societatii, pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2013. Durata contractului de audit financiar este de un an.	7. To appoint PriceWaterHouseCoopers Audit S.R.L. Company, with its registered office in Bucharest, Barbu Vacarescu Street, no. 301-311, Lakeview Building, floor 6/1, District 2, as external financial auditor of the Company for the financial statements audit on 2013. The duration of the financial audit Agreement is one year.
8. Aproba situatiile financiare ale Fondului Administrat Privat "ARIP" pentru exercitiul financiar al anului 2012, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul Extern PriceWaterHouseCoopers Audit S.R.L., in calitate de auditor al Fondului.	8. To approve the financial statements for the financial year 2012 of the "ARIP" Private Administrated Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the External Auditor Company - PriceWaterHouseCoopers Audit S.R.L., as fund's auditor.
9. Decide, in baza situatiilor financiare pe anul 2012 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIP", in valoare de 67.663.643 lei, sa fie mentinut ca profit	9. To decide, based on the audited financial statements of year 2012 presented by the Board of Directors, that the resulted profit of "ARIP" Private Administrated Fund, amounting 67,663,643 lei, to be maintain as

nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".	undistributed profit and the record of that amount in the account "Retained earnings for accounting activities of pension funds".
10. Aproba situatiile financiare pentru anul 2012 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", asa cum au fost prezentate de catre Directorat si de catre Auditorul extern PriceWaterHouseCoopers Audit S.R.L., in calitate de auditor financiar al Fondului.	10. To approve the financial statements on 2012 of the "STABIL" Voluntary Pension Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the External Auditor Company PriceWaterHouseCoopers Audit S.R.L., as auditor of the fund.
11. Decide, in baza situatiilor financiare pe anul 2012 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 501.764 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".	11. To decide, based on the financial statements on 2012 presented by the Board of Directors, that the resulted profit of "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 501.764 lei, to be maintain as undistributed profit and the record of that amount in the account "Retained earnings for accounting activities of pension funds".
12. Imputernicirea Presedintelui Directoratului / oricare dintre membri Directoratului sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a prezentei hotarari si sa duca la indeplinire formalitatile cerute de legea Romana si de Normele Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private din Romania.	12. To authorize the President of the Board of Directors / any member of the Board of Directors to sign all the necessary documents and to fulfill the required formalities according to the Romanian law and to the Norms of the Private Pension System Supervisory Commission from Romania.
13. Adoptarea prezentei hotarari in scris, in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societatii si dispozitiile legale.	13. To adopt this decision in writing, in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association and with the legal provisions.
Semnata in 6 (sase) exemplare originale.	Signed in 6 (six) original copies.

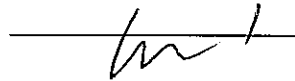
Ceska Pojistovna a.s.

Prin / By:

Radka Sosikova

Imputernicit prin procura nr. 19911/08.04.2013

Representative empowered by a Power of Attorney no.19911/08.04.2013



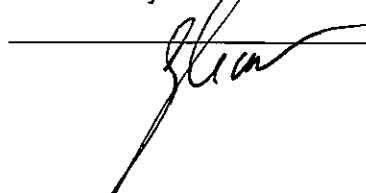
S.C. Generali Romania Asigurare Resigurare S.A.

Prin / By:

Gabriel Marcu

Imputernicire de reprezentare nr. 19742/03.04.2013

Power of Attorney no 19742/03.04.2013



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII
GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE**

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, numerotate de 1 la 9. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 47.157.510 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 3.238.810 lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 14/2007”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.



- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2012, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007 și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a acestor situații financiare.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

1. Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu cerințele articolul 264, alin 1), lit e), din Norma CSSPP nr. 14/2007, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 5. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

2. Raport asupra aspectelor specifice de raportare cerute de către CSSPP

2.1 În conformitate cu articolul 14, secțiunea 2, paragrafele (f) și (g) din Norma CSSPP nr. 11/2007 „privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora” cu modificările și completările ulterioare (Norma CSSPP nr. 11/2007), raportăm asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări la punctul 2.4 de mai jos.

2.2 Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corespunzătoare a provizionului tehnic și a activelor care acoperă provizionul tehnic prezentat în situațiile financiare. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și a funcției de audit intern.

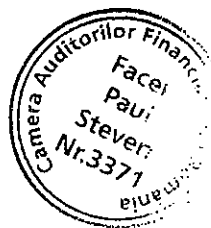
2.3 Responsabilitatea noastră este să raportăm conform cerințelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.

2.4 Raportăm asupra cerințelor specifice legate de reglementare:

- a) În opinia noastră provizionul tehnic la 31 decembrie 2012 prezentat în Nota 1 din situațiile financiare anexate a fost calculat și înregistrat, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma CSSPP nr. 1/2008 privind „calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat”, cu modificările și completările ulterioare.
- b) Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 4 al secțiunii Raport asupra situațiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare. Alte observații legate de controlul intern,



împreună cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o „Scrisoare către conducerea Societății”.



Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

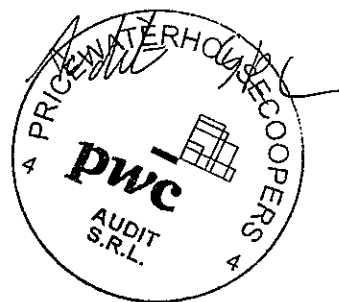
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 3371/17 februarie 2010

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 2 aprilie 2013

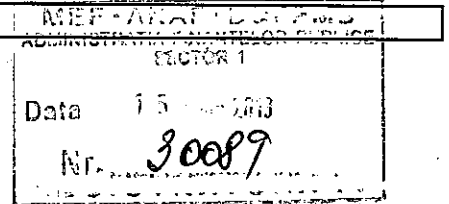
Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma CSSPP nr. 14/2007.

Mari contribuabili care depun bilantul la Bucuresti

Anul 2012 Luna 12

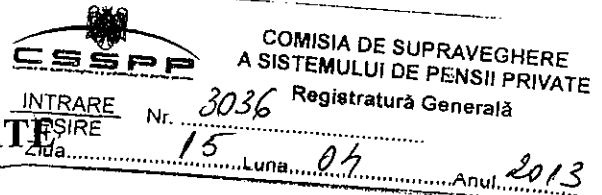
Suma de control: 89000000

Entitatea	GENERALI S.A.F.P.P. S.A.		Digitally signed by Otilia A. Ionica Date: 2013.04.15 12:54:43 Reason: I am the only Reason: I am the only
Adresa	BUCURESTI, Str. POLIZU Nr. 58-60, Sector 1		
Telefon	0213135150		
Cod unic de inregistrare	22080825		
Numar din registrul comertului	J40/13188/2007		
Forma de proprietate	34 - SC pe actiuni		
Cod entitate superioara	SAP-RO-22093262		
Cod fond de pensii private	FP2-49,FP3-1114		
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)	6530		



Situatii financiare anuale incheiate la 31.12.2012 de catre entitati din domeniul pensii private, aflate sub supravegherea C.S.S.P.P.

- F10 - BILANT
- F20 - CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
- F30 - DATE INFORMATIVE
- F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE



Indicatori

1. Total capitaluri proprii	47157510
2. Profit / pierdere	3238810

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
 VREME IOAN

INTOCMIT,

Numele si prenumele
 IONICA OTILIA

Calitatea
 12 - CONTABIL SEF

Nr. de inregistrare in organismul profesional



COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE

Registratură Generală

INTRARE Nr. 3036
IEȘIRE Ziua 15 Luna 04 Anul 2013

GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.
Str. Gheorghe Polizu, Nr.58-60, Sect.1, București
SECRETARIAT GENERAL
INTRARE/IEȘIRE Nr. 20344
Ziua 15 Luna 04 Anul 2013

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea entității	GENERALI SAFPP SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093262
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	IONICA OTILIA
Data la care se face referire	31/12/2012

BILANT
la data de 31 decembrie 2012

COD 10

Denumirea indicator	Nr rând	Sold în	
		CAUTAT (2012)	DEBITAT (2012)
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	151,994	45,333
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	343,780	162,549
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	495,774	207,882
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	544,406	387,883
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	45,817	50,906
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	590,223	438,791
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2965*-2969*)	17	28,803,648	31,843,776
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)	18	28,803,648	31,843,776
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	29,889,645	32,490,449
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	1,823	766
2. Avansuri pentru cumpărarea de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)	22	1,823	766
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491*)	23	5,052	159
2. Suma de încasat de la entități afiliate (ct. 4511**+4518**+4951*)	24	0	0
3. Suma de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+428+431**+ 437**+438+441**+442+4428**+444**+445+4446**+ 447**+448+458+ 461+473**+ 496+5187)	26	347,443	466,505
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)	27	0	0
TOTAL CREANȚE: (rd. 23 la 27)	28	352,495	466,664
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	13,244,811	14,737,483
TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)	31	13,244,811	14,737,483
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ	X		
(ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	1,439,251	231,965
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	15,038,380	15,436,678
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	34	103,190	105,854
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNĂ LA UN AN	X		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile în emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Suma datorată instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	295,803	256,542
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	39	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1653+1686+2692+453***)	41	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***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4511 4558+ 456***+457+4581+462+473***+ 509+5186+ 5193+ 5194 +5195+ 5196 +5197)	42	579,128	619,129
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNĂ LA UN AN: (rd. 35 la 42)	43	874,931	875,671
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44	14,266,639	14,667,061
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45	44,156,284	47,157,510
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	0	0
2. Suma datorată instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	50	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	52	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****+437****+4381+441****+4423+4428****+444****+446****+447****+4481+4551 +4558+456****+457+4581+462+473**** +509+5186+5193 +5194+ 5195+ 5196 +5197	53	0	0
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIUNAE	X		
1. Provizioane pentru pensii și obligatii similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Provizioane pentru impozite (t. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1514+1518)	57	237,584	0
TOTAL PROVIZIUNAE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	237,584	0
I. VENITURI IN AVANS din care:	X		
1. Subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	59.1		
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	59.2		
TOTAL VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)	59	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	60	89,000,000	89,000,000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	61	0	0
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62	89,000,000	89,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	60,155,000	60,155,000
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	64	0	0
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	20,621	182,562
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70	20,621	182,562
6. Actiuni proprii (ct. 109)	71		
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72		
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	X		
<i>Sold C</i>	74	0	0
<i>Sold D</i>	75	104,380,016	105,256,921
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
<i>Sold C</i>	76	0	3,238,810
<i>Sold D</i>	77	876,905	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	78	0	161,941
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70- 71 + 72-73+74-75 + 76-77-78)	79	43,918,700	47,157,510

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura: VREME Ioan

Membreu Directorat Director Financiar și Investitii,
Numele, prenumele și semnatura: MANCAS Anne-Marie

Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura: IONICA Otilia
Sef serviciu contabilitate

Ștampila entității



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea entitatii	GENERALI SAFPP SA
Cod de inregistrare al administratoanelor atribuit de Comisie	SAP-RO-22093262
Numele si prenumele persoanei care a Intocmit raportarea	IONICA OTILIA
Data la care se face referinta	31/12/2012

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2012

COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. rind	Numar in lei pentru perioada de raportare	
		1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	6,718,934	9,203,705
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	6,718,934	9,203,705
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din producția de imobilizari (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	24,011	176,245
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05 ;	6	6,742,945	9,379,950
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	105,386	128,354
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	58,312	59,435
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	25,212	27,395
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	21,862	41,524
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3,354,119	3,328,300
a) Salarii (ct. 641+642)	12	2,635,463	2,602,908
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	13	718,656	725,392
6. Ajustari	X		
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 15 - 16)	14	818,108	488,712
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	818,108	488,712
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	-5,642	-3,321
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	0	38
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	5,642	3,359
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	6,217,184	5,418,135
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613 +614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	5,448,325	4,108,495
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	22	768,609	1,193,705
c) Cheltuieli cu despozibila, donatii si activitate cedate (ct. 638)	23	250	115,935
8. Ajustari privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	24	1,920	-237,584
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	32,924	18,500
b) Venituri (ct. 7812)	26	31,004	256,084
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24,	27	10,491,075	9,122,596
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 06 - 27)	28	0	257,354
Pierdere (rd. 27 - 06)	29	3,748,130	0
VENITURI FINANCIARE	X		
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	0	0
din care veniturile obtinute de la entitate afiliata	31	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	0	0
din care veniturile obtinute de la entitate afiliata	33	0	0
11. Alte dobandi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	2,772,267	2,721,163
din care, veniturile obtinute de la entitate afiliata	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	110,714	281,484
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36,	37	2,882,981	3,002,647
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
13. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
din care, cheltuieli in relatia cu entitate afiliata	42	3,035	352
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	8,721	20,839
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43,	44	11,756	21,191
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
Profit (rd. 37 - 44)	45	2,871,225	2,981,456
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	X		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	0	3,238,810
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48	876,905	0
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	X		
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37 + 49)	53	9,625,926	12,382,597
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	10,502,831	9,143,787
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 53 - 54)	55	0	3,238,810
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	876,905	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	X		
Profit (rd. 55 - 57)	58	0	3,238,810
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	59	876,905	0

ADMINISTRATOR, Membru Directorat Director Financiar si Investitii,
Numele, prenumele si semnatura: VREME Ioan Numele, prenumele si semnatura: MANCAS Anne-Marie

Intocmit,
Numele, prenumele si semnatura: IONICA Otilia
Sef serviciu contabilitate

Stampila entitatii:



(Handwritten signatures of Ioan Vreme and Anne-Marie Mancas)

(Handwritten signature of IONICA Otilia)

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
 Entitate GENERALI SAFFP SA
 Adresa: localitatea BUCURESTI,
 Numar din registrul comerțului J40/13188/2007
 Cod unic de înregistrare 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

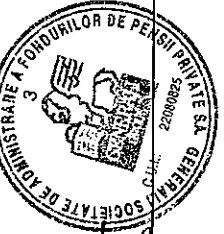
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2012

Anexa A3

Nr.crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar		Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total	prin transfer	Total	prin transfer	Total	prin transfer	
1	Capital subscris	89,000,000	0	0	0	0	0	89,000,000
2	Prime de capital	60,155,000	0	0	0	0	0	60,155,000
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
4	Rezerve legale	20,621	161,941	161,941	0	0	0	182,562
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0	0	0	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii	0	0	0	0	0	0	0
9	Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprez profitul nerepartiz sau pierderea neacoperita	0	0	0	0	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold creditor	0	0	0	0	0	0
		Sold debitor	104,380,016	0	0	0	0	105,256,921
		Sold creditor	0	0	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor	0	0	0	0	0	0
		Sold creditor	3,238,810	0	0	0	0	3,238,810
15	Repartizarea profitului	876,905	0	0	0	876,905	0	0
16	Total capitaluri proprii	Total	43,918,700	161,941	161,941	0	0	161,941
		Total	3,238,810	0	0	0	0	47,157,510

- lei-



Presedinte Directorat,
 Ioan VREME

Membru Directorat,
 Anne-Marie MANCAS

Intocmit :
 Sef Serviciu Contabilitate
 Otilia IONJICA

(Signature)

(Signature)



GENERALI

Pensii

SC GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI

Forma de proprietate 34 societati comerciale

Entitate GENERALI SAFPP SA

Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)

Adresa: localitatea BUCURESTI,
sector 1, Str. Polizu, Nr.58-60

Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
celor din sistemul public de asigurari sociale)

Telefon 313 51 50, fax 313 51 70

Cod clasa CAEN 6530

Numar din registrul comertului J40/13188/2007

Cod unic de inregistrare 22080825

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la 31 Decembrie 2012

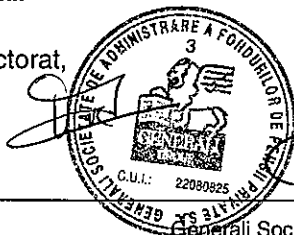
Cod 40

- lei -

Situatia fluxurilor de trezorerie	Nota	2011	2012
Flux de numerar din activitati de exploatare			
Profit/pierdere net dupa impozitare		-876,905	3,238,810
Ajustari pentru:			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale		818,108	488,712
Provizioane		1,920	-237,584
Cheltuiala cu dobanda		3,035	352
Venituri din dobanzi		-2,772,267	-2,721,163
Profit din activitati de exploatare inainte de modificarea		-2,826,109	769,127
Modificari in active si pasive			
(Crestere)/descrestere alte creante		-87,226	-131,087
Crestere/(descrestere) datorii		-138,353	-39,261
Crestere/(descrestere) alte datorii	6	330,093	48,545
Numerar net rezultat (utilizat) din activitati de exploatare		-2,721,596	647,324
Flux de numerar rezultat din investitii			
Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale		-408,913	-49,388
Achizitionarea de imobilizari financiare		-84,557	-2,878,072
Dobanzi incasate		2,793,312	2,574,419
Numerar net rezultat (utilizat) din investitii		2,299,843	-353,041
Flux de numerar din activitati de finantare			
Cresterea capitalului social		0	0
Dobanda platita		-3,035	-352
Rambursare leasing		-42,627	-8,544
Numerar net rezultat din activitatea financiara		-45,663	-8,896
Total flux numerar		-467,416	285,387
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului		15,151,477	14,684,061
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului*	6	14,684,061	14,969,448

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

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit :
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,
cu sediul social in Bucuresti, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod postal 011062, Telefon +40 21 3135150,
Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro,

Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



GENERALI Pensii

NOTE EXPLICATIVE

Nota 1. Provizioane

Denumirea provizionului (*)	Sold la începutul exercitiului financiar	Transferuri (**): in cont	Transferuri (**): din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4= (1+2-3)
Total provizioane	237,584	18,500	256,085	0
- provizion tehnic	1	18,500	18,501	0
- provizion fond garantare	237,584	0	237,584	0

Pentru anul 2012 s-au constituit provizioane, astfel:

1. Provizioanele tehnice, in cuantum de 18,500.67 lei, lichidate pe parcursul anului, au fost constituite in conformitate cu Normei 1/ 2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, si anume:
 - provizionul de 0.67 lei a fost lichidat in luna ianuarie.
 - un provizion de 18,000 lei, constituit la data de 31.05.2012, lichidat in cursul lunii iunie.
 - un provizion de 500 lei, constituit la data de 28.09.2012, lichidat in 29.11.2012.

Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele administratorului, evaluate conform Normei nr. 5/2009 privind calculul activului net si al unitatii de fond pentru fondurile de pensii administrate privat.

In conformitate cu Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat emisa de catre Comisia 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. Constituirea si calculul provizionului tehnic pentru anul 2012, ce va fi cuprins in situatiile financiare aferente anului 2013, a fost prorogata pana la data de 30 Aprilie 2013.

Provizionul tehnic aferent anului 2012 pentru acoperirea garantiei oferita prin prospectul Fondului de pensii administrat privat Aripi rezultat este 0 lei (31 decembrie 2011: 1 leu) si a fost calculat in conformitate cu norma 1/2008, folosind ca baza de calcul informatiile financiare disponibile la data de 31 decembrie 2011.

2. La sfarsitul anului 2009 a fost constituit un provizion pentru fondul de garantare in valoare de 890,000 lei. Asa cum se mentiona in Legea 411/2004 art. 139, din motive prudentiale, societatea a constituit acest provizion in vederea protejarii interesului participantilor fondului de pensii. Acest provizion a fost estimat la 1% din valoarea capitalului social subscris si varsat, pe baza proiectului de lege initiat de CSSPP cu privire la Fondul de Garantare a Pensiiilor Private. La incheierea exercitiului financiar 2010, a fost diminuata valoarea provizionului la 1% din valoarea capitalului minim necesar administratorilor de fonduri de pensii conform cu prevederile legii 204/2006 si legii 411/2004 (in concordanta cu ultimele modificari aduse proiectului de lege mentionat mai sus).

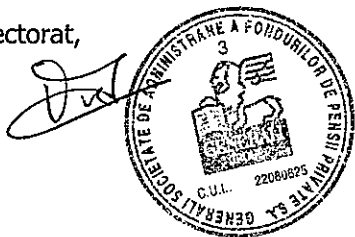
In sold la 31.12.2011 a ramas doar provizionul pentru fondul de garantare in valoare de 237.584 lei compus din:

- 172,788 reprezentand 1% din capitalul social minim al unui administrator de pensii private (4,000,000 euro x 4.3197 lei = 17,278,800 lei), calculat la cursul de schimb pentru euro afisat de Banca Nationala a Romaniei pentru data de 30.12.2011.

- 64,796 lei reprezentand 1% din capitalul social minim al unui administrator de pensii facultative (1,500,000 euro x 4.3197 lei = 6,479,600 lei), calculat la cursul de schimb pentru euro afisat de Banca Nationala a Romaniei pentru data de 30.12.2011.

In luna februarie provizioanele constituite au fost anulate ca urmare a publicarii legii 187/2012 si achitarii contributiei initiale la Fondul de Garantare a Pensiiilor Private.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:

Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



GENERALI

Pensii

Nota 2. Repartizarea profitului in anul 2012

DESTINATIA PROFITULUI	31.12.2011	31.12.2012
Profit net de repartizat	- 876,905	3,238,810
- rezerva legală	0	161,941
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- alte rezerve	0	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0	0
Profit nerepartizat	- 876,905	3,076,869

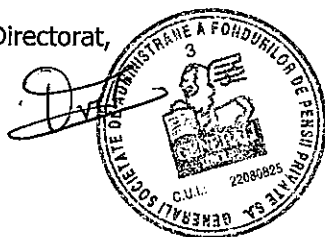
In anul 2012 Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. a obtinut profit in cuantum de 3,238,810 lei.

Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2012, in valoare de 3,238,810 lei astfel:

- suplimentarea rezervei legale , in valoare de 161,941 lei,
- acoperirea partiala a pierderii din anii anteriori cu suma de 3,076,869 lei.

Raportul dintre activele nete si capitalul social al Societatii (in valoare de 52.99% la 31 Decembrie 2012 – 49.35% la 31 Decembrie 2011) a crescut peste limita inferioara prevazuta de legislatia din Romania.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



GENERALI

Pensii

Nota 3. Analiza rezultatului din exploatare pe anul 2012

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	6,718,934	9,203,705
a) Venituri din activitatea curentă	6,718,934	9,203,705
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2. Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii	0	0
3. Alte venituri din exploatare	24,011	176,245
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	6,742,945	9,379,950
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	105,386	128,354
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	58,312	59,435
b) Alte cheltuieli cu materialele	25,212	27,395
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă)	21,862	41,524
5. Cheltuieli cu personalul	3,354,119	3,328,300
a) Salarii	2,635,463	2,602,908
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială	718,656	725,392
6. Ajustări	812,466	485,391
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	818,108	488,712
a.1) Cheltuieli	818,108	488,712
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-5,642	-3,321
b.1) Cheltuieli	0	38
b.2) Venituri	5,642	3,359
7. Alte cheltuieli de exploatare	6,217,184	5,418,135
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	5,448,325	4,108,495
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	768,609	1,193,705
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate	250	115,935
8. Ajustări privind provizioanele	1,920	-237,584
a) Cheltuieli	32,924	18,500
b) Venituri	31,004	256,084
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	10,491,075	9,122,596

In cursul anului 2012, SC Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA a realizat o cifra de afaceri neta de **9,203,705** lei (2011: 6,718,934), alcatuita din:

- comisionul de 2.5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre fondul de pensii ARIPI, in valoare de 5,142,106 lei (2011: 4,011,725 lei);
- comisionul 4.5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre fondul de pensii STABIL, in valoare de 71,307 lei (2011: 87,647 lei);
- comisionul de 0.60% per an din activul net pentru fondul de pensii ARIPI, in valoare de 3,916,142 lei (2011: 2,581,756 lei);
- comision 0.125% pe luna din activul net pentru fondul de pensii STABIL, in valoare de 72,950 lei (2011: 36,999 lei);



GENERALI

Pensii

Nota 3. Analiza rezultatului din exploatare pe anul 2012 (continuare)

- penalitati de transfer in cazul participantilor fondului ARIPI transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 866 lei (2011: 741 lei);
- penalitati de transfer in cazul participantilor fondului STABIL transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 335 lei (2011: 67 lei).

Valoarea totala a veniturilor din exploatare este de **9,379,950** lei (2011: 6,742,945 lei) si contine si alte venituri din exploatare in cuantum de **176,245** lei (2011: 24,011 lei) de tipul venituri din vanzare active, venituri din penalizare agenti si alte venituri.

Cheltuielile aferente activitatii derulate de societate pe parcursul anului 2012, au valoarea totala de **9,122,596** lei, (2011: 10,491,075 lei) au urmatoarea componenta:

- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe: 128,354 lei (1.41% in totalul cheltuielilor de exploatare)
- cheltuieli cu personalul: 3,328,300 lei (36.48%)
- cheltuieli privind prestatiile externe: 4,108,495 lei (45.04%), din care:
 - cheltuieli audit administrare pilon II 86,287 lei (2011: 84,676 lei)
 - cheltuieli audit administrare pilon III 14,511 lei (2011: 14,478 lei)
 - servicii actuar: 90,611 lei (2011: 72,312 lei)
 - cheltuiala cu chiria: 468,505 lei (2011: 432,957 lei)
 - costuri intretinere cladire, parcare, lift, servicii intretinere spatii comune: 148,776 lei (2011: 130,550 lei)
 - cheltuieli cu diverse servicii si curatenie sediu : 192,241 lei (2011: 215,555 lei)
 - cheltuieli agenti marketing (pf si pj): 299,227 lei (2011: 1,476,520 lei)
 - protocol, reclama si publicitate 47,679 lei (2011: 357,285 lei)
 - servicii consultanta: 295,177 lei (2011: 265,789 lei)
 - procesare documente, copieri, scanare, arhivare 190,758 lei (2011: 270,889 lei)
 - posta, telefoane: 1,164,659 lei (2011: 1,060,966 lei)
 - servicii bancare: 31,792 lei (2011: 36,891 lei)
 - servicii suport informatica: 242,361 lei (2011: 227,202 lei)
 - cheltuiala cu onorariu avocati: 120,084 lei (2011: 223,056 lei)
 - cheltuiala cu asigurari diverse: 57,629 lei (2011: 55,607 lei)
 - cheltuieli transport, deplasare detasare personal: 13,390 lei (2011: 31,537 lei)
 - alte cheltuieli : 109,165 lei (2011: 81,759 lei)
 - comisioane suportate pentru fondul de pensii „ARIPI”: 579,620 lei (2011: 410,295 lei), din care:
 - comisioane custodie, depozitare 427,585 lei (2011: 346,436 lei)
 - comisioane de tranzactionare 105,040 lei (2011: 47,430 lei)
 - comisioane transfer, decontare 46,995 lei (2011: 16,429 lei)
- cheltuieli privind alte impozite, taxe si varsaminte: 1,193,706 lei (13.09%), din care:
 - taxa de functionare F.A.P.P. ARIPI 913,470 lei (2011: 665,711 lei)
 - taxa de functionare F.P.F. STABIL 19,815 lei (2011: 15,965 lei)
 - TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.A.P.P. ARIPI 174,440 lei (2011: 0 lei)
 - TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. STABIL 65.618 lei (2011: 0 lei)
 - alte taxe achitate catre CSSPP(avizare, autorizare) 14,750 lei (2011: 74,650 lei)
 - alte impozite si taxe 5,613 lei (2011: 12,283 lei)

Rezultatul din activitatea de exploatare s-a concretizat in profit in valoare de 257,354 lei (2011: -3,748,130 lei).
Prin comparatie cu anul precedent, se remarca cresterea veniturilor din exploatare cu 2,637,005 lei (39.11%), crestere



GENERALI

Pensii

datorata majorarii veniturilor din administrarea fondului de pensii private ARIPI si a veniturilor din activitatea de administrare pentru fondul de pensii facultative STABIL.

Volumul cheltuielilor de exploatare a scazut in raport cu cele inregistrate in 2011 cu 1,368,479 lei (13.04 %), datorita reducerii cheltuielilor de marketing si publicitate si a comisioanelor achitate agentilor de marketing societatii.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



GENERALI

Pensii

Nota 4. Situatia creantelor si datorilor

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sold la sfarsitul exercitiului financiar curent	TERMEN DE LICHIDITATE		
			Sub 1 an	Peste 1 an	
0	A	1=2+3	2	3	
Total, din care	352,495	466,664	466,664	0	0
Dobanzi de incasat	75,571	60,261	60,261	0	0
Furnizori avansuri acordate	5,052	159	159	0	0
Debitori diversi	271,872	406,244	406,244	0	0
Personal salarii datorate	0	0	0	0	0
Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sold la sfarsitul exercitiului financiar curent	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	A	1=2+3+4	2	3	4
Total, din care	874,931	875,671	875,671	0	0
Furnizori interni	86,804	21,233	21,233	0	0
Furnizori facturi nesoite	163,755	195,669	195,669	0	0
Brokeri facturi nesoite	4,845	0	0	0	0
Furnizori imobilizari	0	0	0	0	0
Furnizori externi	40,399	39,640	39,640	0	0
Datorii creditorii diversi	73,319	98,008	98,008	0	0
Contributii asigurari sociale	5,626	37,030	37,030	0	0
Contributii somaj	2,140	2,315	2,315	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0	0
Impozit pe salarii	28,570	29,470	29,470	0	0
Salarii	0	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	307,094	438,453	438,453	0	0
Impozite conventii civile	0	0	0	0	0
Datorii catre agentii marketing	119,224	3,570	3,570	0	0
Impozite agenti marketing	24,930	598	598	0	0
Sume in curs de clarificare	0	0	0	0	0
TVA nerezidenti	9,682	9,685	9,685	0	0
Alte impozite si taxe	0	0	0	0	0
Linie credit	0	0	0	0	0
Rata leasing	8,543	0	0	0	0
Catre asociati	0	0	0	0	0

In valoarea totala a creantelor 466,664 lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 60,261 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2012 (reprezentand de 12.92% in totalul creantelor), debitori diversi in valoare de 406,244 lei in pondere de 87.08%, in aceasta categorie este continuta o ajustare de depreciere a creantelor in valoare de 475,131 lei din totalul creantelor in cuantum de 881,375 lei precum si furnizori avansuri acordate in valoare totala de 159 lei.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,
cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Str. Polizu Nr. 58-60, Parter, Cod postal 011062, Telefon +40 21 3135150,
Fax +40 21 3135157; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro,
Cod Unic de Inregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine in Registrul Comerțului
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



GENERALI Pensii

- datorii pe termen scurt in suma de 875,671 lei, din care:
- furnizori interni: 21,233 lei
 - sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 195,669 lei
 - furnizori externi: 39,640 lei
 - datorii creditori diversi 98,008 lei
 - sume datorate agentilor de marketing persoane fizice: 3,570 lei
 - alte datorii in legatura cu personalul: 438,453 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anul 2012 dar care nu a fost efectuat precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2012.
 - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2012: 79,098 lei

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



GENERALI Pensii

Nota 5. Situatia activelor imobilizate

Semnificatia coloanelor din tabelul de mai jos este urmatoarea:

A - Sold la inceputul exercitiului financiar

B - Sold la sfarsitul exercitiului financiar

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2011

Denumirea elementelor de imobilizare	Nr. Rd.	Valoarea bruta (**)				Ajustari de valoare (***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)						
		A	2	3	B	A	5	6	7	B	8=5+6-7	
Imobilizari necorporale												
Cheltuieli constit si chelt.dez,	1	722,026	0	0	722,026	425,627	144,405	0	570,032			
Alte imobilizari	2	1,808,719	17,275	0	1,825,994	952,769	529,445	0	1,482,214			
Avansuri si mob necorp in curs	3	0	0	0	0	0	0	0	0			
TOTAL(rd.1 la3)	4	2,530,745	17,275	0	2,548,020	1,378,396	673,850	0	2,052,246			
Imobilizari corporale												
Terenuri	5	0	0	0	0	0	0	0	0			
Constructii	6	121,047	0	0	121,047	121,047	0	0	121,047			
Instalatii tehnice si masini	7	679,049	391,637	0	1,070,686	396,204	130,076	0	526,280			
Alte instalatii utilaje si mobilier	8	111,651	0	0	111,651	51,652	14,182	0	65,834			
Avansuri si imob corp in curs	9	0	0	0	0	0	0	0	0			
TOTAL (rd.05 la 09)	10	911,747	391,637	0	1,303,384	568,903	144,258	0	713,161			
Imobilizari financiare	11	28,721,178	1,836,720	1,754,250	28,803,648	0	0	0	0			
ACTIVE IMOB- TOTAL(rd.4+10+11)	12	32,163,670	2,245,632	1,754,250	32,655,052	1,947,299	818,108	0	2,765,407			

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,

cu sediul social in Bucuresti, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod postal 011062,

Telefon +40 21 3135150, Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro,

Cod Unic de Inregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine in Registrul Comertului J40/13188/09.07.2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei



GENERALI Pensii

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2012

Denumirea elementelor de imobilizare	Nr. Rd.	Valoarea bruta**)					Ajustari de valoare ***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)		
		A	2	3	B	A	6	7	B
0		1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale									
Cheltuieli constit si chelt.dezy,	1	722,026	0	0	722,026	570,032	106,661	0	676,693
Alte imobilizari	2	1,825,994	34,829	0	1,860,823	1,482,214	216,060	0	1,698,274
Avansuri si imob necorp in curs	3	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL(rd.1 la3)	4	2,548,020	34,829	0	2,582,849	2,052,246	322,721	0	2,374,967
Imobilizari corporale									
Terenuri	5	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	6	121,047	0	0	121,047	121,047	0	0	121,047
Instalatii tehnice si masini	7	1,070,686	3,700	0	1,074,386	526,280	160,221	0	686,501
Alte instalatii utilitaje si mobilier	8	111,651	10,859	0	122,510	65,834	5,770	0	71,604
Avansuri si imob corp in curs	9	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.05 la 09)	10	1,303,384	14,559	0	1,317,943	713,161	165,991	0	879,152
Imobilizari financiare	11	28,803,648	5,875,106	2,834,978	31,843,776	0	0	0	0
ACTIVE IMOB- TOTAL(rd.4+10+11)	12	32,655,052	5,924,494	2,834,978	35,744,568	2,765,407	488,712	0	3,254,119

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,
cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Str. Polizu Nr. 58-60, Parter, Cod postal 011062, Telefon +40 21 3135150,
Fax +40 21 3135157; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro,

Cod Unic de Inregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine in Registrul Comerțului J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



GENERALI Pensii

Imobilizarile corporale sunt destinate pentru a fi utilizate in scopuri administrative, sunt clasificate in urmatoarele grupe:

- Grupa "Instalatii tehnice, mijloacele de transport, animale" si grupa "Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie" la cost istoric.

- Grupa "Constructii" este prezentata la valoarea de achizitie.

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea mijloacelor fixe, efectuate pentru a mentine valoarea acestor active, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor.

Cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a fiecarui mijloc fix.

Metoda amortizarii utilizata este cea liniara si este inregistrata in luna urmatoare punerii in functiune, astfel incat mijloacele fixe se amortizeaza pe intreaga durata de viata utila si este aplicata consecvent.

Duratele de viata ale mijloacelor fixe sunt cele prevazute prin Hotararea Guvernului nr. 2139 /2004 pentru aprobarea „Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe”.

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

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

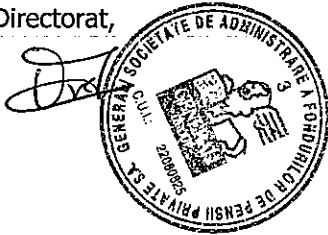
Alte imobilizari contin programele informatice si licente achizitionate de la terți si se amortizează în funcție de durata probabilă de utilizare, care nu poate depăși o perioadă de 5 ani.

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

Cheltuielile de constituire, precum și cheltuielile de cercetare- dezvoltare se amortizează într-o perioadă de 5 ani.

Nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale sau necorporale.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



GENERALI

Pensii

Nota 6. Principii, politici si metode contabile

BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

I. Informatii generale

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2012 sunt conforme cu:

- Legea contabilitatii nr.82/1991
- Norma 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP
- Norma 1/2009 privind modificarea si completarea Normei 14/2007
- Norma 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP,

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2012 sunt proprii SC Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, sunt comparabile, sunt exprimate in lei si sintetizeaza informatiile din balanta sintetica si analitica,

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

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

II. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu norma 14/2007 cere conducerii Generali SAFPP SA sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare precum si veniturilor si a cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data intocmirii situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

III. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Generali SAFPP SA isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Societatea a inregistrat un profit contabil de 3,238,810 lei pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012. La data respectiva, pierderile cumulate se ridicau la 105,256,921 lei, capitalul social era de 89,000,000 lei iar capitalurile proprii erau de 47,157,510 lei.

IV. Moneda de raportare in situatiile financiare

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

V. Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactii valutare - operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb. Activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei, la cursul de schimb de la aceasta data, (Cursul EURO la 31.12.2012 a fost de 4.4287 lei; Cursul EURO la 31.12.2011 a fost de 4.3197 lei).

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,
cu sediul social in București, Sector 1, Str. Polizu Nr. 58-60, Parter, Cod poștal 011062, Telefon +40 21 3135150,
Fax +40 21 3135157; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro,
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



GENERALI

Pensii

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

VI. Imobilizarile corporale

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

Intretinere si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

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

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

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

<u>Descriere</u>	<u>Durata ani</u>
Calculatoare si echipamente	3 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier si echipamente	6 - 12 ani

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

VII. Imobilizarile necorporale

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

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

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

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

VIII. Imobilizarile financiare

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

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

Diferenta pozitiva 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”.

IX. Stocuri

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

X. Trezorerie si echivalente de trezorerie

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

XI. Investitii pe termen scurt

In categoria investitii pe termen scurt sunt cuprinse depozite bancare si certificate de trezorerie sau obligatiuni cu maturitate sub un an. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominala, la care se adauga dobanda de incasat aferenta perioadei scurse de la data constituirii pana la data bilantului. Sumele plasate in depozite si certificate de trezorerie sunt prezentate in situatiile financiare drept „Alte investitii financiare pe termen scurt”.



GENERALI

Pensii

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 Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA 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 Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA

XIV. Provizioane

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

XV. Pensii si alte beneficii dupa pensioane

In cursul normal al activitatii, Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA 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 Generali SAFPP SA urmatoarele:

- Comision din contributiile brute – 2.5% pentru fondul de pensii administrat privat si 4.5% pentru fondul de pensii facultative
- Comision din valoarea activului net total al fondului de pensii administrat privat Aripa 0.60% per an si 0.125% din valoarea activului net total al fondului de pensii facultative
- Penalitatile de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuarii transferului daca acesta are loc in primii 2 ani de cand participantul a aderat la fondul de pensii.

XVII. Comisioane agenti de marketing

In ceea ce priveste platile efectuate catre agentii de marketing (persoane fizice) si brokerii (persoane juridice), urmare deciziei nr. 163/27.02.2009 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, platile efectuate pentru adeziunile incheiate in numele Fondului inregistrate pe parcursul anului 2012 au fost ogindite integral in contul de profit si pierdere a anului 2012 prin contul de cheltuieli privind comisiunile si onorariile (622).

XVIII. Cheltuieli in avans

In aceasta categorie se cuprind cheltuielile efectuate in cursul exercitiului financiar, dar aferente unui alte perioade (chirii, asiguar, abonamente etc.).

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 1/ 2008 - privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru schemele de pensii administrate privat.

XXI. Managementul riscului financiar

Administratorul Generali SAFPP SA a monitorizat expunerea entitatii la riscul de piata, riscul de credit si la riscul fluxului de trezorerie asa cum sunt definite in cuprinsul Normei 14/2007.

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

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.



GENERALI Pensii

- Riscul ratei dobanzii – riscul ratei dobanzii la valoare justa – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.

- Riscul de pret – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor pietei
Riscul de piata a fost gestionat prin investirea disponibilitatilor Administratorului Generali SAFPP SA in instrumente cu venit fix (depozite si obligatiuni de stat in lei cu dobanda fixa) si nu au existat pe toata durata anului 2012 investitii in instrumente cu venit variabil in functie de conditiile pietei.

Riscul de credit este riscul ca una din partile instrumentului sa nu execute obligatia asumata, cauzind celeilalte 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 Generali SAFPP SA.

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

Administratorul Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2012, 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 Generali SAFPP SA nu s-a expus la acest risc, investitiile sale pe toata durata anului 2012 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

XXII. Rezerva legala

In conformitate cu prevederile legale, Generali SAFPP SA a constituit rezerva legala, la nivelul a 5 % din profitul contabil aferent exercitiului financiar.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



GENERALI Pensii

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, cu sediul Administratorului este in Bucuresti, str, Polizu nr, 58 – 60, etaj 2 – zona sud, sector 1, cod postal 011062, numar de ordine la Registrul Comertului Bucuresti J40/13188/2007, Cod Unic de Inregistrare: 22080825, Capital social 89,000,000 lei, autorizat prin Decizia CSSPP nr, 63/2007, Cod înscrisiere in registrul CSSPP: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr, 5694, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26, tel, :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 actiuni administrata in sistem dualist, Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere si Directoratul, Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, desemnati de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, Directoratul este format din trei membri desemnati de Consiliul de Supraveghere.

Componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

- Marie Kovarova - Presedinte;
- Luisa Coloni - Membru;
- Gianluca Colocci - Membru

Componenta Directoratului la data de 31.12.2012 este urmatoarea:

- Ioan Vreme - Presedinte;
- Anne-Marie Mancas - Membru;
- Dragos Mihai Neamtu - Membru

Capitalul social subscris si varsat al Generali SAFPP SA, este de 89,000,000 lei.

La 31.12.2012 actionarii Generali SAFPPSA erau:

Ceska Pojistovna - 88,991,100 actiuni reprezentand 99.99 % din capitalul societatii.
Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.– 8,900 lei actiuni reprezentand 0.01 %,

Societatea este organizata pe Directii, Servicii si Birouri, Pe verticală, directiile si serviciile independente se subordoneaza si raporteaza Directoratului iar in interiorul acestora ierarhizarea este: Directie, Serviciu, Birou, persoana. Pe orizontală relațiile de colaborare și de lucru se stabilesc la nivelul direcțiilor și serviciilor independente, prin conducătorii acestora. Numarul mediu de angajati cu norma intreaga al Administratorului este de 19 (2011: 21) (exclusiv membrii Directoratului).

Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai directoratului si cei ai consiliului de supraveghere si nici alte obligatii viitoare, de genul garantiilor asumate de catre societate, in numele acestora. Precizam ca nu au fost acordate avansuri sau credite membrilor comitetului director sau membrilor consiliului de supraveghere.

Cheltuielie cu salariile personalului (inclusiv tichetele de masa) au fost de 2,602,908 lei (2011:2,635,463 lei), din care indemnizatiile directoratului au fost de 916,945 lei (2011: 939,828 lei).

Numarul mediu de personal al societatii pe anul 2012 a fost de 24(2011: 24), inclusiv membrii directoratului.

Personalul existent la data de 31.12.2012 era de 29 salariatii(2011: 31 salariatii), din care 5 salariatii(2011: 6 salariatii) sunt angajati cu contract de munca pentru timp partial.

Au fost efectuate cheltuieli sociale in valoare de 725,392 lei (2011: 718,656 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat 262,103 lei (2011: 252,293 lei).

Defalcarea cheltuielilor cu protectia sociala:

- Contributia societatii la CAS, concedii si indemnizatii, accidente de munca 495,538 lei (2011: 500,143 lei)
- Contributia societatii la fondul de somaj 14,722 lei (2011: 15,355 lei)

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,
cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Str. Polizu Nr. 58-60, Parter, Cod postal 011062, Telefon +40 21 3135150,
Fax +40 21 3135157; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro,
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



GENERALI Pensii

- Contributia societatii pentru fondul de sanatate (lei) 118,007 lei (2011: 122,755 lei)
- Alte cheltuieli cu protectia sociala 146,481 lei, (2011:129,851 lei)din care:
 - tichete de masa 49,356 lei (2011: 49,448 lei)
 - tichete cadou 35,750 lei (2011: 32,000 lei)
 - pensii facultative 41,540 lei (2011: 38,800 lei)
 - ajutoare sociale 19,835 lei (2011: 9,603 lei)

Urmare deciziei nr.7346/2008 a comitetului director, incepand cu luna aprilie 2009 salariatii societatii beneficiaza de contributii lunare de 50 lei pentru pensia facultativa, incepand cu iulie 2010 contributia societatii pentru angajatii sai a fost majorata la 80 de lei.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



GENERALI Pensii

Nota 8. Participantii si surse de finantare

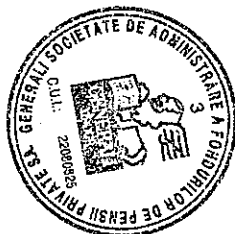
Capitalul social subscris si varsat al SC Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, la 31.12.2012 este de 89,000,000 lei, reprezentand un numar de 89,000,000 actiuni dematerializate, cu valoare nominala de 1 leu,

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

La 31 decembrie 2012, structura actionariatului SC Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA este urmatoarea:

- Ceska Pojistovna SA – 88,991,100 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 88,991,100 lei, reprezentand 99.99% din capitalul social al societatii.
- Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. – 8,900 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 8,900 lei, reprezentand 0.01% din capitalul social al societatii.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



GENERALI Pensii

Nota 9. Alte informatii privind activitatea entitatii

SC Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., cu sediul social in Bucuresti, sector 1, str, Polizu nr, 58-60, etaj 2, zona sud, a fost infiintata in anul 2007, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr, J40/13188/2007, Cod unic de inregistrare 22080825.

Obiectul de activitate este: „Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)” (cod CAEN 6530).

La sfarsitul anului 2012, societatea administreaza activele unui numar de 538,746(2011: 533,581) participanti pentru pensiile private si 4,722(2011:4,151) 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.

La 31.12.2011, Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA are constituite, la banci, depozite pe termen scurt in valoare de 14,665,246 lei, din care 7,248,327 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 7,416,919 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.11	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadentei	Dobanda la 31.12.11 (de incasat) lei
1	TOTAL DEPOZITE (rd,2+12)		14,665,246	%			75,570
2	DEPOZITE PILON 2 (rd,3 la 11)		7,248,327				33,760
3	BRD	RON	81,865	4.00%	30.12.11	04.01.12	18
4	BRD (provizion tehnic)	RON	10,000	5.90%	30.11.11	06.01.12	52
5	BRD USD	USD	43,550	0.20%	21.12.11	09.01.12	3
6	CREDIT EUROPE BANK	RON	2,250,000	7.45%	28.11.11	06.01.12	15,614
7	GARANTI BANK	RON	708,450	7.50%	07.12.11	06.01.12	3,639
8	VOLKSBANK	RON	300,000	7.19%	22.11.11	06.01.12	2,364
9	VOLKSBANK	RON	274,462	7.19%	05.12.11	05.01.12	1,460
10	CREDIT EUROPE BANK	RON	1,200,000	7.50%	27.12.11	27.01.12	1,233
11	VOLKSBANK	RON	2,380,000	7.19%	12.12.11	12.01.12	9,377
12	DEPOZITE PILON 3 (rd,12 la 16)		7,416,919				41,810
13	BRD	RON	138,569	4.00%	30.12.11	04.01.12	31
14	CREDIT EUROPE BANK	RON	1,250,000	7.45%	28.11.11	06.01.12	8,675
15	CREDIT EUROPE BANK	RON	2,000,000	7.50%	30.11.11	06.01.12	13,150
16	CREDIT EUROPE BANK	RON	1,200,000	7.50%	27.12.11	27.01.12	1,233
17	CREDIT EUROPE BANK	RON	2,828,350	7.55%	30.11.11	30.01.12	18,721

La 31.12.2012, Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA are constituite, la banci, depozite pe termen scurt in valoare de 14, 941,796 lei, din care 9,125,874 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 5,815,923 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.12	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadentei	Dobanda la 31.12.12 (de incasat) lei
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+12)		14,941,796	%			60,261
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 14)		9,125,874				37,211
3	BRD	RON	118,494	5.10%	31.12.12	03.01.13	17

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,
cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Str. Polizu Nr. 58-60, Parter, Cod postal 011062, Telefon +40 21 3135150,
Fax +40 21 3135157; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro,
Cod Unic de Inregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine in Registrul Comertului
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei



GENERALI

Pensii

4	VOLKSBANK	RON	586,594	6.60%	29.11.12	04.01.13	3,500
5	VOLKSBANK	RON	1,459,297	6.60%	03.12.12	04.01.13	7,652
6	VOLKSBANK	RON	300,000	6.60%	04.12.12	04.01.13	1,519
7	VOLKSBANK	RON	304,976	6.60%	26.11.12	04.01.13	1,985
8	VOLKSBANK	RON	2,873,112	6.60%	10.12.12	10.01.13	11,430
9	GARANTI BANK	RON	1,414,800	6.60%	10.12.12	10.01.13	5,613
10	VOLKSBANK	RON	950,000	6.60%	13.12.12	15.01.13	3,264
11	VOLKSBANK	RON	502,140	6.60%	21.12.12	21.01.13	999
12	VOLKSBANK	RON	516,273	6.60%	19.12.12	21.01.13	1,214
13	VOLKSBANK	RON	100,188	6.60%	31.12.12	31.01.13	18
14	DEPOZITE PILON 3 (rd.15 la 20)		5,815,923				23,050
15	BRD	RON	85,818	5.10%	31.12.12	03.01.13	12
16	VOLKSBANK	RON	359,101	6.60%	29.11.12	04.01.13	2,143
17	VOLKSBANK	RON	3,499,763	6.60%	10.12.12	10.01.13	13,922
18	GARANTI BANK	RON	1,505,800	6.60%	10.12.12	10.01.13	5,974
19	VOLKSBANK	RON	215,124	6.60%	14.12.12	15.01.13	700
20	VOLKSBANK	RON	150,317	6.60%	21.12.12	21.01.13	299

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2012, in valoare totala de 46,813,224 lei (2011: 43,487,710 lei) :

- 68.02% titluri de stat in valoare de 31,843,776 lei (2011: 28,803,648 lei), care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- 31.98% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 14,969,448 lei (2011: 14,684,062 lei).

Impozitul pe profit

	2011	2012
VENITURI DIN EXPLOATARE	6,742,945	9,379,950
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	(10,491,075)	(9,122,596)
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	(3,748,130)	257,354
VENITURI FINANCIARE	2,882,981	3,002,647
CHELTUIELI FINANCIARE	(11,756)	(21,191)
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	2,871,225	2,981,456
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	(876,905)	(3,238,810)
VENITURI NEIMPOZABILE	(0)	(327,584)
ALTE DEDUCERI	(1,550,608)	2,676,280
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	860,600	650,132
REZULTATUL FISCAL	(690,007)	3,326,412
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	(101,495,414)	(100,805,407)
REZULTATUL FISCAL DE RECUPERAT DIN ANII URMATORI	(102,185,422)	(98,859,010)
IMPOZIT PE PROFIT	0	0

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

Cheltuielile de publicitate in valoare totala de 47,679 lei(2011: 357,285 lei), compuse din 36,014 lei (2011: 239,323 lei) pentru pilonul 2 si 11,665 lei (2011: 117,962 lei) pentru pilonul 3, au fost incluse in totalitate in contul de profit si pierdere pentru anul 2012.

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 100,798 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr.A113/24.04.2012 si nr.A 318/08.10.2012 incheiat intre SC Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA si SC PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL.

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,
cu sediul social in București, Sector 1, Str. Polizu Nr. 58-60, Parter, Cod poștal 011062, Telefon +40 21 3135150,
Fax +40 21 3135157; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro,
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



GENERALI

Pensii

In totalul cheltuielilor privind auditul este inclusa si suma aferenta auditului pentru fondul de pensii facultative „STABIL”, suportata de catre administrator, conform prospectului schemei de pensii facultative in valoare de 12,750 lei.

Societatea nu detine in portofoliu efecte comerciale.

In cursul anului 2012 societatea a derulat doua contracte de leasing incheiate cu BT Leasing Transilvania IFN pentru doua autoturisme care au fost achitit integral.

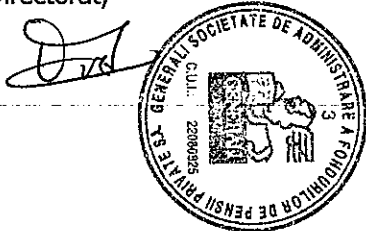
Suma platilor la leasing, pentru contractele aflate in derulare, achitata in timpul anului 2012 a fost de 8,840 lei, din care:

- dobanzi: 352 lei; (2011:3,035 lei)
- diferente de curs favorabile: 9,464 lei; (2011:8,260 lei)
- diferente de curs nefavorabile: 12,908 lei; (2011:8,616 lei)

Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente ulterioare bilantului care ar putea impacta semnificativ rezultatele societatii.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: localitatea BUCURESTI,
 sector 1, Str. Polizu, Nr.58-60
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
 Numar din registrul comertului J40/13188/2007

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
 Cod unic de inregistrare 22080825

Anexa E1

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2012

Cod 30

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr. rd.	Nr. unitati	Sume in lei	
A		B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit		01	1	3,238,810	
Unitati care au inregistrat pierdere		02	0	0	
Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	0	0	
II. Date privind platile restante		Nr. rd.	Total (col. 2 + 3)	Din care:	
A		B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
Plati restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:		04	0	0	0
- zori restanti - 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 un an		8	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:		9	0	0	0
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate		10	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara		12	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	0	0	0
- alte datorii sociale		14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditori		16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		17	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 20 la 22), din care:		19	0	0	0
- restante dupa 30 de zile		20	0	0	0
- restante dupa 90 de zile		21	0	0	0
- restante dupa un an		22	0	0	0
- luni restante		23	0	0	0
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent	
A		B	1	2	
Numar mediu de salariatii		24	24	24	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		25	31	29	
IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente		Nr. rd.	Sume		
A.		B	1		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:		26	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat		27	0		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat		29	0		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:		30	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat		31	0		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		32	0		
- impozitul datorat la bugetul de stat		33	0		
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:		34	0		

- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	40	0	
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	41	0	
Redeventa miniera platita	42	0	
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	43	0	
- subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor	44	0	
- subventii aferente veniturilor, din care:	45	0	
- subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca**)	46	0	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	47	0	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	48	0	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	49	0	
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	50	49,356	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare***)	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	51	0	0
- din fonduri publice	52	0	0
- din fonduri private	53	0	0
VII. Cheltuieli de inovare****)	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 55 la 57), din care:	54	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	55	0	0
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	56	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	57	0	0
VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	58	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	59	0	0
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 61 + 69), din care:	60	28,803,648	31,843,776
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 62 la 68), din care:	61	28,803,648	31,843,776
- actiuni cotate emise de rezidenti	62	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	63	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	64	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	65	28,803,648	31,843,776
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenti	66	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	67	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	68	0	0
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 70 + 71), din care:	69	0	0
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	70	0	0
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	71	0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	72	5,052	159
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	73	0	0
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	74	0	0
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	75	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 77 la 81), din care:	76	0	0
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	77	0	0
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	78	0	0
- subventii de incasat (ct. 445)	79	0	0

- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	80	0	0
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct. 4482)	81	0	0
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	82	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	83	0	0
Alte creante (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 85 la 87), din care:	84	853,514	987,228
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 4582)	85	0	0
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	86	853,514	987,228
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct. 461)	87	0	0
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	88	75,571	60,260
- de la nerezidenti	89	0	0
Valoarea imprumurilor acordate operatorilor economici*****)	90	0	0
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 92 la 98), din care:	91	0	0
- actiuni cotate emise de rezidenti	92	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	93	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	94	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	95	0	0
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	96	0	0
- actiuni emise de nerezidenti	97	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	98	0	0
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	99	0	0
Casa in lei si in valuta (rd. 101 + 102), din care:	100	1637	890
- in lei (ct. 5311)	101	1637	841
- in valuta (ct. 5314)	102	0	49
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 104 + 106), din care:	103	1437608	231075
- in lei (ct. 5121), din care:	104	1432489	226099
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	105	0	0
- in valuta (ct. 5124), din care:	106	5119	4976
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	107	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 109 + 110), din care:	108		0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	109	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125 + 5412)	110	0	0
Datorii (rd. 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 139 + 142 + 143 + 147 + 149 + 150 + 155 + 156 + 157 + 163), din care:	111	874,932	875,671
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161), (rd. 113 + 114), din care:	112	0	0
- in lei	113	0	0
- in valuta	114	0	0
Dobanzi aferente imprumurilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 116 + 117), din care:	115	0	0
- in lei	116	0	0
- in valuta	117	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 119 + 120), din care:	118	0	0
- in lei	119	0	0
- in valuta	120	0	0
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 122 + 123), din care:	121	0	0
- in lei	122	0	0
- in valuta	123	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 125 + 126), din care:	124	0	0
- in lei	125	0	0
- in valuta	126	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 128)	127	0	0
- in lei	128	0	0
- in valuta	129	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 131 + 132), din care:	130	0	0
- in lei	131	0	0
- in valuta	132	0	0

Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 134 + 135), din care:	133	0	0
- in lei	134	0	0
- in valuta	135	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 137 + 138), din care:	136	0	0
- in lei	137	0	0
- in valuta	138	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 140 + 141), din care:	139	0	0
- in lei	140	0	0
- in valuta	141	0	0
Credite de la Trezoreria Statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	142	0	0
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 144 + 145), din care:	143	8,544	0
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	144	0	0
- in valuta	145	8,544	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	146		0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	147	295,803	256,542
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	148	40,399	39,640
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 4281)	149	307,094	438,453
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 151 la 154), din care:	150	70,948	79,098
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	151	7,766	39,345
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	152	63,182	39,753
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	153	0	0
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	154	0	0
Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct. 451)	155	0	0
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct. 455)	156	0	0
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), (rd. 158 la 162), din care:	157	192,543	101,578
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	158	0	0
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	159	192,543	101,578.00
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	160	0	0
Varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	161	0	0
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	162	0	0
Dobanzi de platit (ct. 5186)	163	0	0
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici****)	164	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012), din care:	165	89,000,000	89,000,000
- actiuni cotate ²⁾	166	0	0
- actiuni necotate ³⁾	167	0	0
- parti sociale	168	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	169	88,991,100	88,991,100
Brevete si licente (din ct. 205)	170	0	0
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	171	0	0
X. Informatii privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	172	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	173	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	174	0	0
XI. Capital social varsat (ct. 1012), (rd. 176 + 179 + 183 + 184 + 185 + 186), din	175	0	0
- detinut de institutii publice (rd. 177 + 178), din care:	176	0	0
- detinut de institutii publice de subordonare centrala;	177	0	0

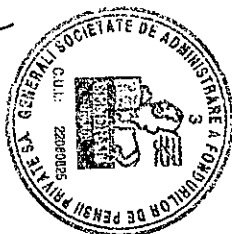
- detinut de institutii publice de subordonare locala;	178	0	0
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	179	0	0
- cu capital integral de stat;	180	0	0
- cu capital majoritar de stat;	181	0	0
- cu capital minoritar de stat;	182	0	0
- detinut de regii autonome	183	0	0
- detinut de societati comerciale cu capital privat	184	0	0
- detinut de persoane fizice	185	0	0
- detinut de alte entitati	186	0	0
XII. Dividende ale societatilor comerciale cu capital de stat si varsaminte ale	187	0	0
- dividende/varsaminte aferente anului 2012, repartizate catre institutii publice, din	188	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	189	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala;	190	0	0
- dividende/varsaminte din profitul anului 2011, platite catre institutii publice, din	191	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	192	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala;	193	0	0
- dividende/varsaminte din profitul aferent exercitiilor anterioare anului 2011, platite	194	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	195	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala	196	0	0

DIRECTOR GENERAL

Ioan VREME

Semnatura.....

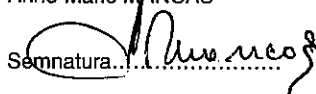
Stampila unitatii

DIRECTOR FINANCIAR

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....



Intocmit,

Otilia IONICA

Sef serviciu contabilitate

Semnatura.....



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: localitatea BUCURESTI,
 sector 1, Str. Polizu, Nr.58-60
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
 Numar din registrul comertului J40/13188/2007

ANEXA Nr. E2

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
 Cod unic de inregistrare 22080825

1. Situatia activelor imobilizate la 31.12.2012

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Valori brute				Sold final col.5=1+2-3
		Sold initial	Crestari	Reduceri		
				Total	Din care cazmembrici casari	
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	1,825,994	34,829	0	x	1,860,823
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	x	0
TOTAL(rd.01 la 03)	04	2,548,020	34,829	0	-	2,582,849
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	121,047	0	0	x	121,047
Instalatii tehnice si masini	07	1,070,686	3,700	0	x	1,074,386
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	111,651	10,859	0	x	122,510
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	0	0	0	x	0
TOTAL (rd.06 la 09)	10	1,303,384	14,559	0	-	1,317,943
Imobilizari financiare	11	28,803,648	45,448,365	42,408,236	-	31,843,777
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (rd.: 04+10+11)	12	32,655,052	45,497,753	42,408,236	0	35,744,569

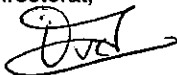
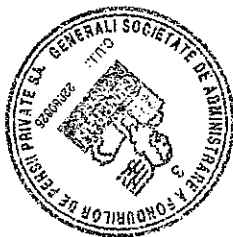
2. Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizarea in cursul anului	Amortiz aferinta imobiliz succeso din evidenta	Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6-7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	570,032	106,661	0	676,693
Alte imobilizari	14	1,482,214	216,060	0	1,698,274
TOTAL(rd.13 la 14)	15	2,052,246	322,721	0	2,374,967
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	121,047	0	0	121,047
Instalatii tehnice si masini	18	526,280	160,221	0	686,501
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	65,834	5,770	0	71,604
TOTAL(rd.16 la 19)	20	713,161	165,991	0	879,152
AMORTIZARI - TOTAL (rd.:15 + 20)	21	2,765,407	488,712	0	3,254,119

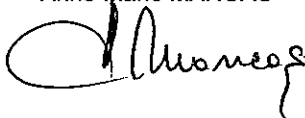
3. Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sod initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale	x				
Cheituiele de constituire si cheituiele 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	x				
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,
Ioan VREME

Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit :
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA





RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI SOCIETATII COMERCIALE GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA PRIVIND ACTIVITATEA DIN EXERCITIUL FINANCIAR 2012

Cuprins:

- a) date privind identificarea administratorului, conducerea, organizarea si functionarea acestuia, organigrama entitatii, cu specificarea numarului mediu de persoane alocate fiecarui departament;
- b) date privind identificarea fondului de pensii administrat privat si fondului de pensii facultativ, depozitarul si auditorul acestora;
- c) situatiile activelor si pasivelor, ale veniturilor si cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii
- d) contul de profit si pierdere privind activitatea administratorului; informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de Administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componenta;
- e) informatii privind evolutia numarului de participanti la fondul de pensii administrat privat ARIPI si la fondului de pensii facultativ STABIL;
- f) activitatea si strategiile privind marketingul fondului de pensii administrat privat ARIPI
- g) activitatea si strategiile privind marketingul fondului de pensii facultative STABIL
- h) analiza respectarii regulilor de investire continute in declaratia privind politica de investitii, modificarile survenite in timpul anului si motivele care au determinat eventualele modificari;
- i) managementul riscului investitional si metodele de evaluare a riscului;
- j) managementul riscului operational;
- k) conformitatea cu legislatia si reglementarile interne ale societatii in efectuarea operatiunilor societatii.
- l) informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din fondul de pensii administrat privat ARIPI si din fondul de pensii facultativ STABIL, detaliate pe tipuri de plati;
- m) analiza sesizarilor primite de la participanti, modul de solutionare al acestora si masurile intreprinse;
- n) analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse.

Sumarul prezentului raport este rezultatul coroborat din aplicarea prevederilor :

- art.114 din Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale art.104 din legea 204/2006, privind pensile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare
- art. 25 din Norma 10/2010 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP)
- art. 25 din Norma 11/2010 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor facultative, cu modificarile si completarile ulterioare emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP)
- Norma 3/2011, privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare individuale anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP, cu modificarile si completarile ulterioare

- a) **Date privind identificarea administratorului, conducerea, organizarea si functionarea acestuia, organigrama entitatii, cu specificarea numarului mediu de persoane alocate fiecarui departament;**

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S. A. (numit in continuare "Administrator" sau „Societatea”) are sediul in Bucuresti, str. Polizu nr. 58 – 60, etaj 2 – zona sud, sector 1, cod postal 011062, numar de ordine la Registrul Comertului Bucuresti J40/13188/2007, Cod Unic de Inregistrare: 22080825, Capital social 89.000.000 lei, autorizat prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere in registrul CSSPP: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, Companie membra a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de catre ISVAP sub numarul 26, tel. :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 actiuni administrata in sistem dualist. Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere si Directoratul. In conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii, Consiliul de Supraveghere este format dintr-un numar impar de membri, respectiv trei, cinci sau sapte membri, desemnati de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Directoratul este format din trei membri desemnati de Consiliul de Supraveghere.

Consiliului de Supraveghere al Generali S.A.F.P.P. S.A. este alcatuit din trei persoane, numite de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si autorizate individual de catre CSSPP:

Marie Kovarova - Presedinte;
Luisa Coloni - Membru;
Gianluca Colocci – Membru;

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, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1 Str. Polizu Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Cod postal 011062, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral versat 89.000.000 lei, Companie membra a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de catre ISVAP sub numarul 26

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

Ioan Vreme – Presedintele Directoratului;
Anne-Marie Mancas – Membru al Directoratului;
Dragos Mihai Neamtu - Membru al Directoratului

Capitalul social subscris si varsat al Generali S.A.F.P.P. S.A. este, la 31.12.2012, de 89,000,000 lei.

La 31.12.2012 actionarii Generali S.A.F.P.P. S.A. sunt:

Ceska Pojistovna - 88,991,100 actiuni, reprezentand 99.99 % din capitalul societatii
Generali Asigurari SA – 8,900 actiuni, reprezentand 0.01 % din capitalul societatii

Societatea este organizata pe Directii si Servicii. Pe verticala, directiile si serviciile independente se subordoneaza si raporteaza Directoratului iar in interiorul acestora ierarhizarea este: Directie, Serviciu, persoana. Pe orizontala relatiile de colaborare si de lucru se stabilesc la nivelul directiilor si serviciilor independente, prin conducatorii acestora. Numarul mediu de angajati pentru fiecare Directie/Serviciu din cadrul Administratorului, este de 25 (inclusiv membrii Directoratului), repartizati astfel:

- Directia Audit intern subordonata Comitetului de Audit al Consiliului de Supraveghere – 1 angajat;
- Directia Investitii - 2 angajati
- Serviciul Contabilitate- 5 angajati
- Directia Operatiuni si IT format din doua Servicii are un numar de 7 angajati
- Serviciul Juridic si Resurse Umane - 2 angajati;
- Directia Vanzari, Marketing si Proiecte - 2 angajati
- Serviciul Secretariat si Administrativ – 1 angajat
- Serviciul de Identificare si Administrare a Riscului – 1 angajat
- Serviciul de Conformitate si Control intern – 1 angajat

b) Date privind identificarea Fondului de pensii administrat privat ARIPI si a Fondului de pensii facultative STABIL, Depozitarul si Auditorul acestora;

Societatea are in administrare doua fonduri de pensii:

- 1) **Fondul de pensii administrat privat ARIPI** avand cod de inregistrare in registrul CSSPP FP2- 49 si decizia CSSPP de autorizare nr. 96/21.08.2007, si
- 2) **Fondul de pensii facultative STABIL** avand cod de inregistrare in registrul CSSPP FP3- 1114 si decizia CSSPP de autorizare nr.118/12.02.2009.

Depozitarul fondului de pensii administrat privat ARIPI si fondului de pensii facultative STABIL este BRD – Groupe Societe Generale S.A., institutie de credit din Romania, autorizat de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB – PJR – 40- 007/18.02.1999 avand sediul social in Bulevardul Ion Mihalache, numarul 1-7, sector 1, Bucuresti, Telefon 021/301 68 41, Fax: 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail: titluri@brd.ro, avizata de Comisie cu avizul Numarul 21 din data de 12.06.2007 si fiind inregistrata in registrul depozitarilor cu codul DEP-RO-373958.

Auditorul financiar al Administratorului, al Fondului de pensii administrat privat ARIPI si al Fondului de pensii facultative STABIL este societatea S.C. PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L., in scris in Registrul CSSPP sub numarul AUD-RO-4295287 -Aviz: Nr. 50 din 01.08.2007

c) situatiile activelor si pasivelor, ale veniturilor si cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii

1. Fondul de pensii administrat privat ARIPI

La 31.12.2012, se gestionau prin fondul „ARIPI” active nete de 788,527,300.40 lei, un numar de 538,746, participanti care detineau 47,640,724.498888 unitati de fond cu o valoare a unitatii de fond de 16.551539 lei.

Veniturile fondului de pensii administrat privat ARIPI

Total venituri: 213,906,179 lei, din care

- Venituri din creante imobilizate (dobanda si discount titluri de stat): 28,830,951 lei, o pondere de 13.48% in total venituri
- Venituri din investitii financiare cedate (profitul din vanzarea instrumentelor financiare, crestere preturi actiuni si venituri din dividende incasate): 158,861,330 lei, o pondere 74.27%.
- Venituri din diferente de curs valutar: 17,502,070 lei, cu o pondere de 8.18%.
- Venituri din dobanzi (depozite si obligatiuni): 8,695,344 lei, o pondere de 4.06%.
- Alte venituri financiare din activitatea curenta (discount obligatiuni): 16,484 lei, o pondere de 0.01%.

Cheltuielile fondului de pensii administrat privat ARIPI: 146,242,536 lei, din care:

- Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (diferente de pret nefavorabile pentru actiuni si obligatiuni, pierderi din vanzari de instrumente financiare): 123,512,357 lei, o pondere de 84.46% in totalul cheltuielilor
- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 3,960,742 lei, o pondere de 2.71% in totalul cheltuielilor, din care:

- ✓ Comision administrator: 3,916,142 lei
- ✓ Taxa audit 2012: 44,600 lei

- Cheltuieli din diferente de curs valutar: 16,157,046 lei cu o pondere de 11.05% din totalul cheltuielilor.
- Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (discount negativ DBN si obligatiuni): 2,612,391 lei, o pondere de 1.78 %.

In anul 2012, Fondul de pensii „ARIP” a realizat un profit de 67,663,643 lei, cu 52,001,215 lei mai mare decat cel realizat in anul 2011 in valoare de 15,662,428 lei. Rezultatul reportat a fost diminuat cu 114,135 lei. Suma reprezinta profitul cuvenit (in urma investitiei contributiilor) participantilor iesiti in cursul anului 2011 (transferati, pensionati, decedati) regasita in contravaloarea activului personal net platit acestora.

In ceea ce priveste profitul realizat in anul 2012 in valoare de 67,663,643 lei, se propune mentinerea sumei respective ca profit nerepartizat si inregistrarea sumei respective in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

2. Fondul de pensii facultativ STABIL

La 31.12.2012, se gestionau prin fondul „STABIL” active nete de 5,811,036.87 lei, un numar de 4,722, participanti care detineau 441,406.661856 unitati de fond cu o valoare a unitatii de fond de 13.164815 lei.

Veniturile fondului facultativ STABIL, in valoare de 1,435,501 lei, s-au obtinut astfel:

- Venituri din creante imobilizate (dobanda si discount) 245,576 lei, o pondere de 17.11% in total venituri
- Venituri din investitii financiare cedate 1,156,846 lei, o pondere de 80.59% in total venituri
- Venituri din dobanzi (depozite): 33,079 lei, o pondere de 2.30%

Cheltuielile fondului facultativ STABIL: 933,737 lei, din care:

- Cheltuieli privind comisiioanele, onorariile si cotizatiile: 82,270 lei, o pondere de 8.81% in totalul cheltuielilor, din care:
 - Comision administrator: 72,963 lei
 - Comision depozitar: 7,791 lei
 - Comision tranzactionare (SSIF): 1,516 lei
- Cheltuieli privind investitiile financiare cedate 834,391 lei, o pondere de 89.36% in totalul cheltuielilor
- Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar 14,095 lei o pondere de 1.51% in totalul cheltuielilor
- Comisiioane bancare de 2,981 lei, din care:
 - ✓ Comisiioane bancare propriu zise: 308 lei
 - ✓ Comision custodie: 459 lei
 - ✓ Comision decontare: 2,214 lei

In anul 2012, Fondul de pensii „STABIL” a realizat un profit de 501,764 lei, cu 459,067 lei mai mare decat cel realizat in anul 2011 in valoare de 42,697 lei.

Rezultatul reportat a fost diminuat cu 20,352.58 lei. Suma reprezinta profitul cuvenit (in urma investitiei contributiilor) participantilor iesiti in cursul anului 2012 (transferati, pensionati, decedati) regasita in contravaloarea activului personal net platit acestora. In ceea ce priveste profitul realizat in anul 2012 in valoare de 501,764 lei, se propune mentinerea sumei respective ca profit nerepartizat si inregistrarea in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

- d) **contul de profit si pierdere privind activitatea administratorului; informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componenta**

Rezultatele financiare inregistrate de administrator la data de 31 Decembrie 2012 sunt urmatoarele:

Veniturile totale ale societatii au inregistrat, in cursul anului 2012, valoarea de 12,382,597 lei, din care:

a) Total venituri din exploatare: 9,379,950 lei, astfel:

- ❖ cifra de afaceri neta: 9,203,705 lei, alcatuita din:
 - comisionul de 2.5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre fondul de pensii ARIPI, in valoare de 5,142,106 lei;
 - comisionul 4.5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre fondul de pensii STABIL, in valoare de 71,307 lei
 - comisionul de 0.60%/ an din activul net pentru fondul de pensii ARIPI, in valoare de 3,916,142 lei
 - comision 0.125%/luna din activul net pentru fondul de pensii STABIL, in valoare de 72,950 lei
 - penalitati de transfer in cazul participantilor fondului ARIPI transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 866 lei
 - penalitati de transfer in cazul participantilor fondului STABIL transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 335 lei.
- ❖ alte venituri din exploatare: 176,245 lei (venituri din vanzare active, venituri din penalizare agenti si alte venituri).

b) venituri financiare: 3,002,647 lei, compuse din:

- dobanzi de incasat: 2,721,163 lei
- alte venituri financiare: 281,484 lei (venituri din imobilizari financiare cedate, diferente de curs valutar si alte venituri financiare)

Cheltuielile aferente activitatii derulate de Generali SAFPP S.A. pe parcursul anului 2012, au valoarea totala de 9,143,787 lei, din care:

- cheltuieli de marketing si publicitate	34,754
- cheltuieli agenti marketing si brokeri	299,227
- cheltuieli aferente fondului de pensii	1,853,761
- taxa de functionare datorata C.S.S.P.P. sau F.G.D.S.P.P.:	1,173,343
➤ taxa de functionare F.A.P.P. ARIPI	913,470
➤ taxa de functionare F.P.F. STABIL	19,815
➤ TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.A.P.P. ARIPI	174,440
➤ TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. STABIL	65,618
- alte cheltuieli aferente activitatii fondurilor de pensii, din care:	680,418
- comisioane custodie, depozitare - ARIPI	427,585
- comisioane de tranzactionare - ARIPI	105,040
- comisioane transfer, decontare - ARIPI	46,995
- cheltuieli audit administrator pilon 2	86,287
- cheltuieli audit administrator pilon 3	14,511
- cheltuieli cu salariatii	3,328,300
- cheltuieli cu salariile	2,553,552
- cheltuieli cu protectia sociala	683,852
- contributia la fondul de pensii facultative	41,540
- cheltuiala cu tichetele de masa	49,356
- cheltuieli operationale, din care:	3,722,152
- cheltuiala cu materialele consumabile	29,298
- cheltuiala cu obiectele de inventar	11,771
- cheltuiala cu energie, apa	41,524
- cheltuiala cu amortizarea	507,250
- cheltuiala pentru chirie sediu	424,527
- cheltuiala chirii diverse (casete de valori, steag, dozator apa, s.a)	5,145
- chirie spatiu de parcare auto	38,833
- costuri intretinere cladire, parcare(lift, servicii intretinere spatii comune)	148,776
- cheltuieli cu asigurari diverse	57,629
- cheltuieli cu instruirea personalului	19,817
- onorarii avocati si recuperari debite	120,084
- cheltuiala de protocol	12,925
- cheltuiala cu servicii postale, expediere, curierat	1,131,977
- cheltuiala cu servicii telefonie	32,682
- cheltuiala servicii bancare	31,792
- cheltuiala cu alte servicii diverse	164,340
- cheltuiala cu servicii REUTERS, BLOOMBERG	295,177
- cheltuiala cu servicii medicale	11,505
- cheltuiala cu servicii curatenie	27,901
- cheltuiala cu servicii informatice	242,361
- cheltuiala cu servicii de scanare	2,510
- procesare documente participanti	157,616
- cheltuiala cu servicii actuar	90,611
- cheltuiala cu servicii de arhivare	28,456
- cheltuiala cu formularele de aderare scoase din uz	9,085
- cheltuiala cu combustibilii s.a.	36,676
- cheltuiala cu reparatii sediu si autovehicole	19,599
- cheltuiala cu deplasarea personalului	13,390
- alte taxe achitate catre CSSPP(avizare, autorizare)	14,750
- alte cheltuieli operationale	3,517
- cheltuieli cu despăgubiri, donatii si amenzi	115,935

- ajustari de valoare activele circulante	-3,321
- ajustari de valoare privind provizioanele	-237,584
- cheltuieli financiare (ch. cu dobanda, ch. cu diferente de curs)	21,191

Cheltuielile de publicitate in valoare totala de 47,679 lei, compuse din 36,014 lei pentru pilonul 2 si 11,665 lei pentru pilonul 3, au fost incluse in totalitate in contul de profit si pierdere pentru anul 2012.

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 100,798 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr. A113/24.04.2012 si nr. A 318/08.10.2012 incheiat intre Generali SAFPP S.A. si S.C. PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL.

In totalul cheltuielilor privind auditul sunt inregistrate cheltuieli audit administrator pilon 2 in valoare de 86,287 lei si cheltuieli audit administrator pilon 3 in valoare de 14,511 lei (in aceasta valoare este inclusa si suma aferenta auditului pentru fondul de pensii facultative STABIL, suportata de catre administrator, conform prospectului schemei de pensii facultative in valoare de 12,750 lei).

Alte cheltuieli aferente activitatii fondurilor de pensii administrate privat Aripri suportate de administrator sunt:

- comisioane custodie, depozitare pentru fondul de pensii administrat privat ARIPI = 427,585 lei
- comisioane de tranzactionare pentru fondul de pensii administrat privat ARIPI = 105,040 lei
- comisioane transfer, decontare pentru fondul de pensii administrat privat ARIPI = 46,995 lei.

Exercitiul financiar al anului 2012 a fost incheiat cu profit in valoare de 3,238,810 lei.

e) informatii privind evolutia numarului de participanti la fondul de pensii administrat privat ARIPI si la fondului de pensii facultativ STABIL

La data de 31.12.2012, numarului de participanti la fondul de pensii administrat privat ARIPI era de 538,746 participanti, cu 29,709 participanti mai multi decat s-au inregistrat la finele anului trecut, 2011. In luna Octombrie 2012 FPAP Aripri a radiat un numar de 24,544 conturi, in baza constatarii lipsei viramentelor in contul colector, timp de cel putin 48 de luni de la data validarii, conform Normei nr. 22/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

La data de 31.12.2012, numarului de participanti la Fondul de Pensii Facultative STABIL era de 4,722 participanti, cu 571 participanti mai multi decat s-au inregistrat la finele anului trecut, 2011.

f) activitatea si strategiile privind marketingul fondului de pensii administrat privat ARIPI

Activitatea de marketing a fondului de pensii ARIPI s-a desfasurat prin canalele de distributie reglementate de lege si de normele comisiei.

Astfel Generali SAFPP S.A. a avut, la sfarsitul anului 2011, un numar de 13.286 agenti de marketing persoane fizice autorizate si a colaborat pe baze contractuale cu 2 brokeri de pensii. Datorita rezultatelor financiare ale anului 2011, Consiliul de Supraveghere si Directoratul societatii au decis reducerea activitatii de marketing a fondurilor de pensii administrate cu scopul de a imbunatati profitabilitatea societatii si de a reduce costurile de functionare. Drept urmare, Directoratul a hotarat incetarea relatiilor contractuale cu toti brokerii de pensii cu care exista contract de colaborare si reducerea numarului de agenti de marketing persoane fizice pe baza analizei activitatii efective a acestora. Astfel la inchiderea anului 2012 societatea mai avea relatii de colaborare cu un numar de 394 agenti de marketing, denuntand unilateral un numar de 12.892 contracte in cursul anului.

Societatea nu a desfasurat actiuni de autorizare a agentilor de marketing persoane fizice.

Reducerea activitatii de marketing a fondului de pensii ARIPI a condus la cresterea portofoliului de participanti cu un numar redus de noi participanti care au aderat pe baza activitatii agentilor, cea mai mare parte a noilor participanti fiind datorati distribuirii aleatorii efectuata conform legilor in vigoare, respectiv 28.440 persoane fiind repartizate aleatoriu fondului de pensii ARIPI.

Administratorul nu a desfasurat campanii publicitare in cursul anului orientand eforturile bugetare si organizatorice in directia controlului costurilor de functionare si a verificarii respectarii prevederilor legale in privinta procesului de aderare.

g) activitatea si strategiile privind marketingul fondului de pensii facultative STABIL

Activitatea de marketing a fondului de pensii STABIL s-a desfasurat prin canalele de distributie reglementate de lege si de normele comisiei. Astfel Generali S.A.F.P.P. S.A. a avut la finalul anului 2011 un numar de 1,937 agenti de marketing autorizati.

In cursul anului 2012 nu au fost solicitate autorizari individuale a agentilor de marketing datorita deciziilor Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului de a reduce costurile aferente activitatii de marketing.

Prin analizele efectuate pe baza portofoliului propriu Directoratul a constatat o rata scazuta de colectare a contributiilor participantilor la fondul STABIL si o crestere foarte redusa a sistemului de pensii facultative pe fondul continuarii crizei economice. Drept urmare, societatea a denuntat unilateral un numar de 1696 contracte cu agentii de marketing si avea doar un numar de 241 agenti cu contract in vigoare la incheierea anului 2012.

Activitatea foarte redusa a marketingului fondului de pensii STABIL a condus la o relativa stagnare a portofoliului de participanti. In ciuda acestui fapt avand 571 de noi participanti care au aderat la fond, se constata o crestere de 13% a numarului de participanti datorita efortului intern al societatii.

In marketingul fondului de pensii facultative STABIL, Administratorul are ca strategie actuala abordarea societatilor comerciale care, in conditiile legii, pot suporta o parte sau integral contributia in numele si pentru angajatii lor.

Administratorul nu a desfasurat campanii publicitare in cursul anului orientand eforturile bugetare si organizatorice in directia reducerii costurilor de functionare si a obtinerii unor rezultate investitionale semnificative pentru fondul administrat.

h) Analiza respectarii regulilor de investire continute in declaratia privind politica de investitii, modificarile survenite in timpul anului si motivele care au determinat eventualele modificari pentru Administrator, fondul de pensii ARIPI si fondul de pensii STABIL

1. Politica de investitii a Administratorului - Generali SAFPP S.A. a urmarit diversificarea portofoliului in vederea diminuarii riscului si a mentinerii unui grad crescut de lichiditate, cu respectarea conditiilor legale.

In vederea atingerii obiectivelor stabilite de management, s-au efectuat plasamentele preponderent in obligatiuni de stat si depozite in scopul gestionarii lichiditatilor in conditii cat mai bune. Activele administratorului sunt alocate in functie de oportunitatile pietei si in urma unei analize riguroase a acestora pentru a obtine o rentabilitate cât mai mare, componenta de plasamente in obligatiuni sustinând randamentul administratorului.

Structura investitiilor administratorului aflate in sold la 31.12.2012 :

- Titluri de stat : 68.02% (31,843,776 lei),
- Depozite, numerar si conturi curente la banci : 31.98% (14,969,448 lei).

2. Politica de investitii a Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI – In cursul anului 2012, Administratorul a investit activele fondurilor de pensii ARIPI, cu respectarea politicii investitionale prevazute in prospectele autorizate de catre Comisie, avand ca obiect maximizarea veniturilor rezultate din investitii, prin investirea prudentiala a activelor fondului de pensii, in folosul exclusiv al participantilor sau, dupa caz, al beneficiarilor si in conformitate cu prevederile legale.

Investirea s-a efectuat in instrumente financiare prevazute de Legile 411/2004 si Norma 11/2011, cu respectarea limitelor de investitii declarate in prospecte si gradului de risc ridicat al Fondului ARIPI, intr-un mod care a asigurat securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea activelor.

Structura investitiilor Fondului ARIPI la 31.12.2012:

- Titluri de stat: 67.43 %
- Obligatiuni: 9.94 %
- Actiuni: 14.50 %
- Conturi la banci, depozite: 7.88 %
- Instrumente pentru acoperirea riscului 0.25%

3. Politica de investitii a Fondului de Pensii Facultative STABIL – In cursul anului 2012, Administratorul a investit activele Fondului de Pensii Facultative STABIL, cu respectarea politicii investitionale prevazute in prospectele autorizate de catre Comisie, avand ca obiect maximizarea veniturilor rezultate din investitii, prin investirea prudentiala a activelor fondului de pensii, in folosul exclusiv al participantilor sau, dupa caz, al beneficiarilor si in conformitate cu prevederile legale.

Investirea s-a efectuat in instrumente financiare prevazute de Legea 204/2006 si Norma 11/2011, cu respectarea limitelor de investitii declarate in prospecte si gradului de risc mediu al fondului STABIL, intr-un mod care a asigurat securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea activelor.

Structura investitiilor Fondului STABIL la 31.12.2012 era:

- Titluri de stat: 74.56%
- Conturi la banci, depozite: 7.93%
- Obligatiuni 2.96%
- Actiuni si alte investitii pe termen scurt 14.55%

Incepand cu data de 20.02.2012, Administratorul a decis sa investeasca in titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, de statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European cu depasirea procentului de 70% din valoarea totala a activelor Fondului de pensii administrat privat Aripri si Fondului de pensii facultative Stabil, prevazut la art.25 alin (1) lit b) din Legea nr 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat si art. 87 alin (1) lit b) din Legea nr 204/2006 privind pensiile facultative. Decizia este valabila incepand cu data de 20.02.2012 si pana la data de 30.06.2013. Potrivit prevederilor art 4 din Norma nr 3/2012 pentru modificarea temporara a limitei maxime aplicabile investitiilor fondurilor de pensii in titluri de stat, in perioada mentionata mai sus, administratorul este exonerat de obligatia de a se incadra

in limitele minime privind investitiile in instrumente financiare, altele decat titlurile de stat, prevazute in prospectele schemei de pensii, precum si de obligatia incadrarii in gradul de risc declarat pentru fiecare fond de pensii.

In cursul anului 2012 au existat modificari privind Declaratia Politicii de investitii atat pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI cat si pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil ca urmare a intrarii in vigoare a modificarilor Normei CSSPP de investitii (Norma CSSPP nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private).

i) managementul riscului investitional si metodele de evaluare a riscului pentru Administrator, fondul de pensii ARIPI si fondul de pensii STABIL

Administratorul Generali S.A.F.P.P. S.A. a monitorizat expunerea sa la riscul de piata, riscul de credit si la riscul fluxului de trezorerie asa cum sunt definite in cuprinsul Normei 14/2007. Detalierea acestor riscuri si modul in care au fost tratate acolo unde a fost cazul de catre Administratorul Generali S.A.F.P.P. S.A. sunt prezentate in continuare.

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

Riscul valutar – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar.

Riscul ratei dobanzii – riscul ratei dobanzii la valoare justa – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.

Riscul de pret – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor pietei

Riscul de piata a fost gestionat prin investirea disponibilitatilor Administratorului Generali S.A.F.P.P. S.A. in instrumente cu venit fix (depozite si obligatiuni de stat in lei cu dobanda fixa) si nu au existat pe toata durata anului 2012 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 contrapartii 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 deficiente in relatia cu bancile in ceea ce priveste onorarea obligatiilor acestora catre Administratorul Generali S.A.F.P.P. S.A.

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

Administratorul Generali S.A.F.P.P. S.A. nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2012; neasumandu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. Deasemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondurilor administrate iar resursele financiare puse la dispozitie de catre actionar au fost suficiente pentru indeplinirea obligatiilor asumate.

Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii. Administratorul Generali S.A.F.P.P. S.A. nu s-a expus la acest risc, investitiile sale pe toata durata anului 2012 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

Investitiile din portofoliile fondurilor de pensii **ARIPI** si **STABIL** au fost influentate atat de evolutia generala a economiei si a pietei financiare, fiind expuse la riscuri generate de fluctuatiile preturilor (riscul de piata, riscul de rata a dobanzii, riscul valutar, riscul de pozitie, riscul de marfa, etc.), la riscuri legate de bonitatea contrapartidelor sau a emitentilor instrumentelor financiare in care se investeste (riscul de credit, riscul de downgrade, riscul de decontare, riscul de lichiditate, riscul de concentrare) cat si expuse riscului politic, ce influenteaza intreg mediul legislativ al sistemului de pensii private.

Pentru evaluarea riscului de piata asociat portofoliului s-au folosit metode si indicatori specifici. Pentru portofoliile de actiuni ale fondurilor **ARIPI** si **STABIL** s-a folosit metoda Value-at-Risk, indicator ce masoara pierderea maxima posibila asteptata a portofoliului, intr-un interval de timp dat, in conditii normale de piata, la un anumit interval de incredere. In cazul instrumentelor cu venit fix, pentru evaluarea riscului de decontare, riscului de credit, riscului de downgrade s-a efectuat o analiza a emitentilor ce presupune examinarea situatiilor financiare, a evaluarilor externe ale acestora acordate de catre agentile de rating, precum si a documentelor de emisiune, cu scopul evaluarii capacitatii de plata a emitentului. De asemenea, in vederea cuantificarii riscului de rata a dobanzii in cazul instrumentelor cu venit fix, s-a analizat sensibilitatea acestora, cu indicatorii durata modificata si convexitate.

Pentru fondul de pensii **ARIPI**, Administratorul a folosit hedgingul cu instrumente financiare derivate pentru a proteja portofoliul impotriva riscului de curs valutar.

j) managementul riscului operational al Administratorului;

Administratorul Generali S.A.F.P.P. S.A. a avut pe parcursul anului 2012 reglementari proprii si un serviciu dedicat identificarii si administrarii riscului, in cadrul caruia si-a desfasurat activitatea o persoana responsabila cu administrarea riscului, autorizata in aceasta functie de catre Comisie. In vederea identificarii si administrarii riscului operational, s-a folosit programul Risk & Control Self Assessment (RCSA) prin care s-au identificat riscurile incidente activitatii pe directii/servicii, s-au evaluat si clasificat in functie de probabilitatea de aparitie si impact si apoi s-au aplicat masuri de reducere sau eliminare a acestor riscuri, dupa caz.

k) conformitatea cu legislatia si reglementarile interne ale societatii in efectuarea operatiunilor societatii

Administratorul are in structura organizatorica un Serviciu de Conformitate si Control intern, care are atributii de supraveghere si control asupra respectarii procedurilor de lucru ale societati si a prevederilor legale aplicabile in efectuarea operatiunilor societatii. Pentru aducerea la indeplinire a atributiilor, persoana responsabila cu conformitatea si controlul intern, autorizata individual de Comisie, efectueaza controale periodice si prin sondaj asupra activitatii desfasurate de fiecare Directie si/sau Serviciu al Societatii.

In urma efectuării activității de control, persoana responsabilă cu conformitatea și controlul intern întocmește un raport de control intern și îl prezintă Directoratului Societății. Raportul de control cuprinde cel puțin următoarele informații: activitatea desfășurată, abaterile de la prevederile legale, propuneri de remediere a abaterilor de la prevederile legale descoperite și termene de remediere, după caz.

l) informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din fondul de pensii administrat privat Aripa si din fondul de pensii facultativ STABIL, detaliate pe tipuri de plati

In anul 2012 din fondul de pensii administrat privat ARIPI s-au efectuat urmatoarele plati de disponibilitati banesti:

Plati de active personale pentru participantii transferati de la fondul ARIPI la alte fonduri – 470,514.51 lei

Plati pentru participantii care au dobandit dreptul la pensie ARIPI – 149.815,28 lei

Plati de active personale ca urmare a decesului participantilor ARIPI – 61.844,54 lei

Plati de penalitati de transfer pentru participantii ARIPI transferati la alte fonduri- 865.83 lei

Plati pentru achizitionare investitii pe termen scurt – 45,137,759.82 lei

Plati pentru achizitionare investitii pe termen lung – 697,601,573.54 lei

Plata comision administrare contributii brute – 5,136,204,21 lei

Plata comision administrare din activ net – 3,781,321,82 lei

Plata taxa de audit 44,600 lei

Alte sume platite din fond (comisioane bancare/postale/taxe impozite) – 28,838.46 lei.

In anul 2012 din fondul de pensii facultative STABIL s-au efectuat urmatoarele plati de disponibilitati banesti:

Plati de active personale pentru participantii transferati de la fondul STABIL la alte fonduri – 18,736.40 lei

Plati pentru participantii care au dobandit dreptul la pensie STABIL – 16.420,14 lei

Plati de active personale ca urmare a decesului participantilor STABIL – 4.608,35 lei

Plati de penalitati de transfer pentru participantii STABIL transferati la alte fonduri – 335.14 lei

Plati pentru achizitionare investitii pe termen scurt – 309,229.80 lei

Plati pentru achizitionare investitii pe termen lung – 5,776,484.90 lei

Plata comision administrare contributii brute – 71,306.72 lei

Plata comision administrare din activ net – 72,949.96 lei

Alte sume platite din fond (depozitare,custodie si alte comisioane) – 13,384.56 lei.

m) analiza sesizarilor primite de la participantii, modul de solutionare al acestora si masurile intreprinse;

Pe parcursul anului 2012 societatea a primit un numar de 46 de reclamatii, inscrise in registrul de reclamatii al societatii. Acestea au avut ca obiect:

- in cazul a 28 din reclamatii inregistrate in registrul de reclamatii al Administratorului, participantii au reclamat nesemnarea actului individual de aderare. Ca urmare, Administratorul a dispus declansarea investigatiilor interne cu privire la desfasurarea activitatii de marketing a agentilor cu care are incheiate contracte de mandat. Dupa finalizarea investigatiilor, s-au dispus masuri de sanctionare a agentilor cu ar fi: suspendarea contractului de mandat incheiat cu agentul de marketing, necomisionarea activitatii pentru actele de aderare reclamate, rezilierea contractului de mandat incheiat cu agentul de marketing, alte masuri administrative dispuse de Administrator, in functie de gravitatea fetei savarsite.
- 3 solicitari au fost din partea agentilor de marketing ai societatii iar restul de 15 sesizari su fost din partea participantilor care au avut ca obiect diverse informatii, carora li s-a raspuns gratuit fie prin posta fie prin email;

n) analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

Activitatea de audit intern in cadrul Generali SAFPP S.A. in anul 2012, s-a desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit Intern, reglementarile Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) si Politicile Grupului Generali referitoare la activitatea de audit intern.

Activitatea desfășurată a avut la baza planul anual de audit intern pentru anul 2012, aprobat de Consiliul de Supraveghere al societății cu avizul favorabil al Comitetului de Audit, acoperind aspecte din activitatea desfășurată la nivelul fondurilor de pensii administrate cât și activitatea proprie a administratorului. De asemenea, tot în cursul anului 2012, au fost efectuate activități de follow-up pentru misiunile de audit încheiate, în vederea monitorizării modului de implementare a recomandărilor formulate prin rapoartele de audit.

In cursul anului 2012 au fost realizate urmatoarele misiuni de audit intern:

Fondul de pensii administrat privat Aripa:

1) *Revizuirea procesului de transfer al participantilor IN/OUT*

2) *Evaluarea procesului de calcul si plata a disponibilitatilor banesti pentru participantii pensionati, invalizi,decedati*

3) *Revizuirea modului de calcul, evaluare si certificare a activelor*

4) *Evaluarea procesului de Investirea a activelor*

Fondul de pensii facultative Stabil: nu au fost prevazute misiuni de audit intern pentru anul 2012.

GENERALI Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA:

5) *Administrarea procesului de vanzari. Calculul si plata comisiunilor datorate agentilor de marketing*

Misiunile de audit intern realizate s-au concentrat pe evaluarea conformitatii cu legislatia si normele interne in vigoare, evaluarea eficientei si eficacitatii sistemelor de control intern si a proceselor de management al riscurilor in vigoare pentru activitatile desfasurate.

Pentru a obtine dovada eficientei si corectitudinii modului de aplicare al controalele interne, a fost realizata testarea proceselor si controalelor interne existente ca parte a misiunii de audit. Abordarea auditului intern a inclus urmatoarele componente:

- Evaluarea documentelor interne ce reglementeaza derularea proceselor interne (incluzand politici, proceduri si regulamente interne), conformitatea acestora cu legislatia in vigoare si modul de adecvare cu procesele si activitatile desfasurate, aplicarea si respectarea acestora in practica.
- Evaluarea atributiilor si responsabilitatilor stabilite prin procedurile interne, evaluarea fiselor de post pentru angajatii implicati in procesele auditate si verificarea aplicabilitatii acestora in practica.
- Interviu cu managementul si angajatii implicati pentru a obtine evidente asupra modului de efectuare a controalelor interne si a practicilor de lucru, concomitent cu observarea derularii proceselor in timp real cu scopul de a verifica daca controalele interne sunt executate asa cum au fost proiectate si descrise.
- Reluarea si revizuirea proceselor si activitatilor analizate prin utilizarea metodologiei de esantionare (walk through testing).
- Revizuirea sistemului de raportare si monitorizare formala a activitatilor desfasurate.

In urma evaluarilor realizate pe parcursul misiunilor de audit efectuate in anul 2012, au fost emise constatari si recomandari pentru imbunatatirea si eficientizarea activitatilor desfasurate si a mecanismelor de control intern in ceea ce priveste procesul de transfer al participantilor, operatiunile derulate privind platile efectuate in caz de deces, invaliditate si pensii, cresterea eficientei in procesul de evaluare a activelor si procesul de calcul si plata a comisiunilor datorate agentilor de marketing, precum si cu privire la necesitatea revizuirii si actualizarii unor proceduri interne.

Concluzii

La incheierea exercitiului financiar 2012, pentru Societate rezultatul raportului dintre activele nete (47,157,510 lei) si capitalul social al Societatii (89,000,000 lei) este de 52.99% fiind peste 50% ,limita prevazuta de Legea 131/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completările ulterioare, la art. 153 indice 24.

Avand in vedere cele prezentate Directoratul si Consiliul de Supraveghere ale Societatii au avizat si transmis spre aprobarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Situatiile financiare anuale individuale aferente exercitiului financiar 2012 ale SC Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.

Ioan VREME
Presedinte Directorat
Director General



Anne-Marie MANCAS
Membru Directorat
Director Financiar si Investitii

Dragos Mihai NEAMTU
Membru Directorat
Director Operatiuni si IT