

DATE DE IDENTIFICARE	
Județ	BUCUREȘTI
Denumirea entității	GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
Cod de înscriere în Registrul de Stat	SAP-RO-22993262
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	IONICA OTILIA
Data la care se face referință	2018-12-31

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2018

COD 10

Denumire Indicator	Nr. rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu lăzu oneroasă (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	21.464	23.305
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807)	4	-	-
5. Avansuri (ct. 4034)	5	-	-
TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	21.464	23.305
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	151.376	86.501
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	8	65.151	167.623
3. Alte instalații, utilaje și mobilări (ct. 214+224-2814-2914)	9	14.329	14.194
4. Avansuri și mobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931+4093)	10	10.878	-
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	241.734	268.318
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12	-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	-	-
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263-2962-2963)	14	-	-
2675+2676-2967	15	-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265+2677-2964)	16	-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2673**+2674**+2678**+2679**+2666**+2669**)	17	17.888.121	22.925.027
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18	13.799.638	19.184.672
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	31.687.759	42.109.699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	51.950.957	42.401.322
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	695	695
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 22)	23	695	695
II. CREAȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)	X		
1. Creațe comerciale* (ct. 2673**+2674**+2678**+2679**+2666**+2669**+4092+411+413+418-491)	24	1.795.492	2.121.993
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**+4951**)	25	-	-
453-4952	26	-	-
4. Alte creațe (ct. 425+426+431**+436+437**+438+441**+442+443+444+445**+446**+447**+448+452+453**+454**+455**+456**+457**+458**+459**+460**+461**+462**+463**+464**+465**+466**+467**+468**+469**+470**+471**+472**+473**+474**+475**+476**+477**+478**+479**+480**+481**+482**+483**+484**+485**+486**+487**+488**+489**+490**+491**+492**+493**+494**+495**+496**+497**+498**+499**+500**)	27	110.634	63.011
5. Creațe privind capitalul subscris și nevarsat (ct. 456-4953)	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	1.906.116	2.185.004
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	30	-	-
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31	46.883.514	35.204.165
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	341.349	8.515.815
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	47.224.863	43.720.000
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+445+446**+447**+448+452+453**+454**+455**+456**+457**+458**+459**+460**+461**+462**+463**+464**+465**+466**+467**+468**+469**+470**+471**+472**+473**+474**+475**+476**+477**+478**+479**+480**+481**+482**+483**+484**+485**+486**+487**+488**+489**+490**+491**+492**+493**+494**+495**+496**+497**+498**+499**+500**)	34	30.043	13.234
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	35	49.161.717	45.918.933
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 37+38)	36	201.192	193.170
1. Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	37	201.192	193.170
2. Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNĂ LA 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)	39	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5195)	40	-	-
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	41	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	239.205	205.243
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	43	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	44	-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	45	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431**+436+437**+4381+441**+442+443+444**+445**+446**+447**+448+451+452+453**+454**+455**+456**+457**+458**+459**+460**+461**+462**+463**+464**+465**+466**+467**+468**+469**+470**+471**+472**+473**+474**+475**+476**+477**+478**+479**+480**+481**+482**+483**+484**+485**+486**+487**+488**+489**+490**+491**+492**+493**+494**+495**+496**+497**+498**+499**+500**)	46	1.924.823	2.053.264
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2.164.028	2.258.507
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 37-47-73-76)	48	47.198.881	43.653.596
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	49	79.149.839	86.254.918
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)	50	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5195)	51	-	-
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	52	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	-	-
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	54	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	55	-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	56	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431**+436+437**+4381+441**+442+443+444**+445**+446**+447**+448+451+452+453**+454**+455**+456**+457**+458**+459**+460**+461**+462**+463**+464**+465**+466**+467**+468**+469**+470**+471**+472**+473**+474**+475**+476**+477**+478**+479**+480**+481**+482**+483**+484**+485**+486**+487**+488**+489**+490**+491**+492**+493**+494**+495**+496**+497**+498**+499**+500**)	57	-	-
TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	-	-
II. PROVIZIOANE	X		
1. Proviizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:	59	9.188.238	16.408.238
1.1 Proviizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2 (ct. 150)	60	9.188.238	16.408.238
1.2 Proviizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3 (ct. 150)	61	-	-
2. Proviizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69) din care:	62	4.500	4.500
2.1 Proviizioane pentru litigi (ct. 1511)	63	4.500	4.500
2.2 Proviizioane pentru garanții acordate clienților (ct. 1512)	64	-	-
2.3 Proviizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	-	-

GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.
Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 6, Sect. 1, București
SECRETARIAT GENERAL
INTRARE/IEȘIRE Nr. 24/490
Ziua 30 Luna 04 Anul 2019

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHIERE FINANCIARĂ
REGISTRATURA GENERALĂ
NR. INTRARE/IEȘIRE RG 123563
ZIUA 30 LUNA 07 ANUL 2019

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification

2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	65	-	-
2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	-	-
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	-	-
2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	-	-
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	9,192,738	16,412,738
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75 + 78) din care:	71	-	-
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	-	-
1.1. Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (din ct. 475)	73	-	-
1.2. Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)	74	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76 + 77) din care:	75	-	-
2.1. Sume de rețut într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	76	-	-
2.2. Sume de rețut într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77	-	-
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
J. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79	52,000,000	52,000,000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	X		
Sold C	81	-	-
Sold D	82	-	-
TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)	83	52,000,000	52,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85	-	-
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	3,118,283	3,989,558
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	-	-
4. Alte rezerve (ct. 1068)	88	-	-
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89	-	-
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90	3,118,283	3,989,558
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	91	-	-
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	X		
Sold C	94	-	-
Sold D	95	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
Sold C	96	15,769,704	14,723,897
Sold D	97	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	930,888	871,275
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+89+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	69,957,099	69,842,180

Președinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

Membru Directorat
Director Financiar
Anne-Marie HAIKAS

Intocmit,
Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate



Enet & Yano Accounting Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea entitatii	GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR
Cod de inregistrare atribuit de ASF	SAP-RO-22093262
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	IONICA OTILIA
Data la care se face referinta	2018-12-31

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2018

COD 20

Denumire Indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiului financiar precedent (lei)	Exercițiului financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	1	34,898,792	40,694,009
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708) (rd. 2.1+2.2+2.3+2.4), din care:	2		
a1) Venituri din servicii prestate (ct. 704) (rd. 2.1.1+2.1.2)	2.1	34,898,792	40,694,009
a1.1) Venituri din servicii prestate-Pilon 2 (ct. 7041) (rd. 2.1.1.1+2.1.1.2+2.1.1.3+2.1.1.4)	2.1.1	34,379,276	40,110,468
a1.1.1) Comision de administrare-Pilon 2 (ct. 70411) (rd. 2.1.1.1.1+2.1.1.1.2)	2.1.1.1	34,378,932	40,109,605
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct. 704111)	2.1.1.1.1	15,991,759	17,464,623
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al Fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct. 704112)	2.1.1.1.2	18,387,173	22,644,982
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct. 70412)	2.1.1.2	344	863
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct. 70413)	2.1.1.3	-	-
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2 (ct. 70414)	2.1.1.4	-	-
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct. 7042) (rd. 2.1.2.1+2.1.2.2+2.1.2.3+2.1.2.4)	2.1.2	519,516	583,541
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd. 2.1.2.1.1+2.1.2.1.2)	2.1.2.1	519,516	583,541
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	120,073	132,094
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al Fondului de pensii facultative -Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.2	399,443	451,447
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2	-	-
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)	2.1.2.3	-	-
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3 (ct. 70424)	2.1.2.4	-	-
a2) Venituri din studii și cercetări (ct. 705)	2.2	-	-
a3) Venituri din redevențe locații de gestiune și chirii (ct. 706)	2.3	-	-
a4) Venituri din activități diverse (ct. 708)	2.4	-	-
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	-	-
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4	-	-
3. Alte venituri din exploatare (ct. 754+758)	5	67,160	1,128
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	34,965,952	40,695,137
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	87,648	110,987
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	24,732	37,223
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9	25,589	32,972
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605-741)	10	37,327	40,792
(ct.620)	11	8,557,072	11,762,525
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	3,703,896	4,195,338
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	3,064,489	4,083,943
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)	14	639,407	111,395
7. Ajustari	15	-	-
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	119,247	133,162
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	119,247	133,162
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	-	-
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	1,499,201	1,527,193
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615+ 621 + 622+ 623+624+625+ 626)	23	1,493,279	1,525,052
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	2,765	2,016
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	3,157	125
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26	3,250,000	7,219,912
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	3,250,012	7,220,000
b) Venituri (ct. 7812)	28	12	88
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)	29	17,217,064	24,949,117
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd.6-29)	30	17,748,888	15,746,020
Pierdere (29-6)	31	-	-
VENITURI FINANCIARE	X		
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	-	-
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	-	-
12. Alte dobanzi de incasat și venituri similare (ct. 766)	34	1,116,669	1,659,641
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	-	-
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	629,922	538,892
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	1,746,591	2,198,533
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a Investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	-	88
Cheltuieli (ct. 686)	39	-	88
Venituri (ct. 786)	40	-	-
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	-	-
din care, cheltuieli în relația cu entitatile afiliate	42	-	-
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	877,715	518,964
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	877,715	519,052
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	X		
Profit (rd.37-44)	45	868,876	1,679,481
Pierdere (rd.44-37)	46	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	36,712,543	42,893,670
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	18,094,779	25,468,169
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd.47-48)	49	18,617,764	17,425,501
Pierdere (rd.48-47)	50	-	-
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	51	2,848,060	2,701,604
18. Alte impozite (ct. 698)	52	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
Profit (rd.49-51-52)	53	15,769,704	14,723,897
Pierdere (rd.50+51+52)	54	-	-

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

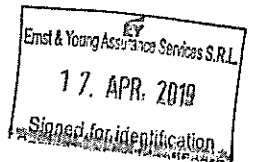
Membru Directorat,
Director Financiar
Anne-Marie MANCAS

Intocmit,
Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate

Semnatura.....

Semnatura.....

Semnatura.....



0

0

11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100



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

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

BILANT la data de 31 decembrie 2018

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	21.464	23.305
4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	0	0
5. Avansuri (ct. 4094)	5	0	0
TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	21.464	23.305
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	151.376	86.501
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 +223-2813-2913)	8	65.151	167.623
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	14.329	14.194
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931+4093)	10	10.878	0
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	241.734	268.318
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263-2962-2963)	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct.265+2677-2964)	16	0	0
6. Alte împrumuturi (ct.2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	17.888.121	22.925.027
7. Immobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18	13.799.638	19.184.672
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	31.687.759	42.109.699
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	31.950.957	42.401.322
B ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	695	695
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTALSTOCURI: (rd. 21 la 22)	23	695	695
II. CREANȚE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale*(ct.2673*+2674*+2678* +2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	1.795.482	2.121.993
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451***+4518**-4951*)	25	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	0	0
4. Alte creanțe(ct.425+4282+431**+436+437**+4382+441**+4424)	27	110.634	63.011

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



	+4428**+444**+445++446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)			
	5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	28	0	0
	TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	1.906.116	2.185.004
	III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
	2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506 +508+5113+5114-595-596-598)	31	46.883.514	35.204.185
	3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	341.349	8.515.815
	TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	47.224.863	43.720.000
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+ 5328+ 5411+ 5412+ 542)	34	30.043	13.234
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	35	49.161.717	45.918.933
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)	36	201.192	193.170
	1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	37	201.192	193.170
	2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	0	0
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	41	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	239.205	205.243
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	43	0	0
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	44	0	0
	7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	45	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale(ct.1623+1626+167+1687+ 2693+421+423+ 424+426 + 427+ 4281+ 431***+ 436+437***+ 4381+ 441***+ 4423+ 4428***+ 444***+ 446***+ 447***+ 4481+ 4551 +4558+ 456***+ 457+ 4581+ 462+ 473***+ 509+ 5186+ 519)	46	1.924.823	2.053.264
	TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2.164.028	2.258.507
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)	48	47.198.881	43.853.596
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	49	79.149.838	86.254.918
G	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
	1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+ 1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+ 1622+1624+1625+1627+1682 + 5191 + 5192 + 5198)	51	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	52	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	0	0
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	54	0	0
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	55	0	0
	7.Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	56	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687 +2693+421+423+424+426+427 +4281 +431*** +436+437*** +4381 +441*** +4423+4428*** +444*** +446*** +447*** +4481+4551+4558 +456***+457+4581 +462 +473*** +509+5186)	57	0	0
	TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	0	0
H	PROVIZIOANE			
	1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:	59	9.188.238	16.408.238
	1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2 (ct. 150)	60	9.188.238	16.408.238

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

Emst & Young Asociatii de Audit si Contabilitate
 17. APR. 2009
 Signed for identification

data prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3 (ct. 150)	61	0	0
2. Provizioane nespecifice (ct. 151). (rd. 63 la 69) din care:	62	4.500	4.500
2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 1511)	63	4.500	4.500
2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct. 1512)	64	0	0
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	0	0
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66	0	0
2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	0	0
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	0	0
2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	0	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	9.192.738	16.412.738
I VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75+78) din care:	71	0	0
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	0	0
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475)	73	0	0
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)	74	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76 + 77) din care:	75	0	0
2.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	76	0	0
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77	0	0
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	0	0
J CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL din care:			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79	52.000.000	52.000.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80	0	0
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		0	0
Sold C	81	0	0
Sold D	82	0	0
TOTAL CAPITAL (rd. 79+80+81-82)	83	52.000.000	52.000.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85	0	0
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	3.118.283	3.989.558
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	88	0	0
4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90	3.118.283	3.989.558
5. Acțiuni proprii (ct. 109)	91	0	0
6. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	0	0
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)			
Sold C	94	0	0
Sold D	95		
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	96	15.769.704	14.723.897
Sold D	97	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	930.888	871.275
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+ 85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	69.957.099	69.842.180

Presedinte Directorat.
Director General
Ioan VREME

Semnatura.....

Stampila unitatii.....

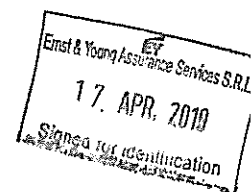
Membru Directorat,
Director Financiar
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate
Semnatura.....



Autorizate si semnate la data de 09.04.2019.



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: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



GENERALI

Pensii

Pagina 4

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

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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la data de 31 decembrie 2018

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03), (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4) din care:	01	34.898.792	40.694.009
a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2))	2.1		
a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct.7041) (rd.2.1.1.1 + 2.1.1.2 + 2.1.1.3 + 2.1.1.4)	2.1.1	34.379.276	40.110.46
a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd.2.1.1.1.1+ 2.1.1.1.2)	2.1.1.1	34.378.932	40.109.605
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite -Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1	15.991.759	17.464.623
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct.704112)	2.1.1.1.2	18.387.173	22.644.982
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct.70412)	2.1.1.2	344	863
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct.70413)	2.1.1.3	0	0
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2(ct.70414)	2.1.1.4	0	0
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct.7042) (rd.2.1.2.1 + 2.1.2.2 + 2.1.2.3 + 2.1.2.4)	2.1.2	519.516	583.541
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd.2.1.2.1.1 + 2.1.2.1.2)	2.1.2.1	519.516	583.541
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite -Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	120.073	132.094
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.2	399.443	451.447
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2	0	0
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)	2.1.2.3	0	0
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3(ct.70424)	2.1.2.4	0	0
a2) Venituri din studii și cercetări (ct.705)	2.2	0	0
a3) Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct.706)	2.3	0	0
a4) Venituri din activități diverse (ct.708)	2.4	0	0
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	02	34.898.792	40.694.009
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	03	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	04	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	05	67.160	1.128
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	06	34.965.952	40.695.137
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	07	87.648	110.987
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08	24.732	37.223
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	09	25.589	32.972
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	37.327	40.792
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11	8.557.072	11.762.525
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	3.703.896	4.195.338
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	3.064.489	4.083.943
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	14	639.407	111.395

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

Ernst & Young Assurance Services S.A. Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

7 7. APR. 2019

Signed for identification



7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	119.247	133.162
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	119.247	133.162
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	1.499.201	1.527.193
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	1.493.279	1.525.052
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635+646)	24	2.765	2.016
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	3.157	125
9. Ajustări privind provizioanele (rd. 27-28)	26	3.250.000	7.219.912
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	3.250.012	7.220.000
b) Venituri (ct. 7812)	28	12	88
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	17.217.064	24.949.117
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 6-29)	30	17.748.888	15.746.020
- Pierdere (29-6)	31	0	0
VENITURI FINANCIARE			
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	1.116.669	1.659.641
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	629.922	538.892
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	1.746.591	2.198.533
CHELTUIELI FINANCIARE			
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	0	88
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	88
Venituri (ct. 786)	40	0	0
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	877.715	518.964
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	877.715	519.052
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ			
- Profit (rd. 37-44)	45	868.876	1.679.481
- Pierdere (rd. 44-37)	46		
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	36.712.543	42.893.670
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	18.094.779	25.468.169
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)			
- Profit (rd. 47-48)	49	18.617.764	17.425.501
- Pierdere (rd. 48-47)	50	0	0
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	51	2.848.060	2.701.604
18. Alte impozite (ct. 698)	52	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd. 49-51-52)	53	15.769.704	14.723.897
- Pierdere (rd. 50+51+52)	54	0	0

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

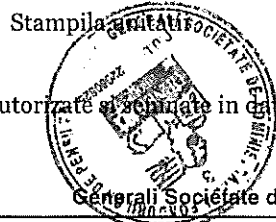
Semnatura.....

Membru Directorat,
Director Financiar
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

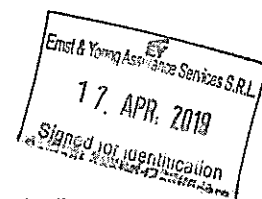
Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizate și semnate în data de 09.04.2019.

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





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

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

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2018

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	Flux de trezorerie din activitati de exploatare		
	Profit/pierdere net dupa impozitare	15.769.704	14.723.897
	Ajustari pentru:		
	Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale	119.247	133.162
	Provizioane	3.250.000	7.219.912
	Cheltuiala cu dobanda	0	0
	Venituri din dobanzi	-1.116.669	-1.659.641
	Alte ajustari nemonetare	401.785	-56.390
	Cheltuiala cu impozitul pe profit	2.848.060	2.701.604
	Plati impozit pe profit	-3.391.405	-3.316.257
	Trezoreria netă din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	17.880.722	19.746.287
	Modificari in active si pasive		
	Crestere/(descrestere) alte creante	-680.838	-270.866
	Crestere/(descrestere) datorii	-59.161	-33.962
	Crestere/(descrestere) alte datorii	926.314	743.094
	Trezoreria netă din activitati de exploatare	18.067.037	20.184.553
B	Flux de trezorerie din investitii		
	Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale	-29.529	-166.164
	Incasari / Plati nete aferente titlurilor de stat	16.837.999	-10.352.211
	Dobanzi incasate	1.249.434	1.643.535
	Incasari din vanzarea de mijloace fixe	6.193	0
	Constituire /(lichidare) depozite, net	-9.626.100	-166.164
	Trezoreria netă din activitati de investitii	18.064.097	-8.874.841
C	Flux de trezorerie din activitati de finantare		
	Cresterea /(descrestere) capitalului social	0	0
	Dobanda platita	0	0
	Rambursare leasing	0	0
	Plata dividend	11.865.110	14.838.816
	Trezoreria netă din activitati de finantare	-11.865.110	-14.838.816
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	14.639.924	-3.529.104
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	22.983.560	47.249.583
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar *	37.623.484	43.720.479

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

Presedinte Directorat,
 Director General
 Ioan VREME

Semnatura.....

Membru Directorat,
 Director Financiar
 Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
 Sef serviciu contabilitate
 Otilia IONICA

Semnatura.....

Stampila unitatii



Autorizate si semnate in data de 04.04.2019.

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 83/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul
 central: Bucuresti Sector 1 Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170;
 Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei,
 Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

17. APR. 2019

Signed for identification

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI

Entitate GENERALI SAFPP SA

Adresa: BUCURESTI, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6

Numar din registrul comerțului

J40/13188/2007

Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
Activitate preponderanta (denumire clasa CAEN)

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

Cod clasa CAEN 6530

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2018

Nr. crt	Denumirea elementului	Col.2	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descresceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1			Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capital subscris		52.000.000	0	0	52.000.000
2	Prime de capital		0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare		0	0	0	0
4	Rezerve legale		3.118.283	871.275	0	3.989.558
5	Rezerve statutare sau contractuale		0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reeval		0	0	0	0
7	Alte rezerve		0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private		0	0	0	0
9	Actiuni proprii		0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprez profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita		0	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		0	0	0	0
			0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar		15.769.704	14.723.897	15.769.704	14.723.897
			0	0	0	0
15	Repartizarea profitului		930.888	871.275	930.888	871.275
16	Total capitaluri proprii		69.957.099	14.723.897	14.838.816	69.842.180

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22099262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2017

Nr. crt	Denumirea elementului	Col.2	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Col.3	Cresteri (lei)	Col.4	Descreri (lei)	Col.5	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
1	Capital subscris		52.000.000		0		0		52.000.000
2	Prime de capital		0		0		0		0
3	Rezerve din reevaluare		0		0		0		0
4	Rezerve legale		2.187.395		930.888		0		3.118.283
5	Rezerve statutare sau contractuale		0		0		0		0
6	Rezerve reprezentand surplusul din reeval		0		0		0		0
7	Alte rezerve		0		0		0		0
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private		0		0		0		0
9	Actiuni proprii		0		0		0		0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		0		0		0		0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		0		0		0		0
12	Rezultatul reportat reprez profitul nerepartiz sau pierderea neacoperita		0		0		0		0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		0		0		0		0
14	Rezultatul exercitiului financiar		12.610.655		15.769.704		12.610.655		15.769.704
15	Repartizarea profitului		745.545		930.888		745.545		930.888
16	Total capitaluri proprii		66.052.505		15.769.704		11.865.110		69.957.099

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 09.04.2018

Membri Directorat,
Director Financiar
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionate de către ISVAP sub numărul 26

Nota 1. PROVIZIOANE

Nr. crt.	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Transferuri **) in conturi (lei)	Transferuri **) din conturi (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5= (2+3-4)
1.	Total provizioane	9.192.738	7.220.000	0	16.412.738
2.	- provizion tehnic	9.188.238	7.220.000	0	16.408.238
3.	- provizion pentru litigii	4.500	0	0	4.500

Pentru anul 2018 s-au constituit provizioane, astfel:

1. Provizionul tehnic aferent anului 2018 a fost majorat cu valoarea de 7.220.000 lei pe baza calculelor interne ale Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) sau („Administrator”), reprezentand 21% din comisiunile incasate de administrator de la Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa in anul 2018. In vederea diminuarii sarcinii aferente exercitiului financiar 2020, Actionarii Societatii si Consiliul de Supraveghere au hotarat accelerarea acumularii provizionului tehnic pentru exercitiile financiare 2017, 2018 si 2019 prin cresterea progresiva a procentului de alocare a procentului de alocare a provizionului de la 10% conform minimului cerut de norma (pana la implinirea perioadei maxime prevazute de 8 ani) la 12% in 2017, 21% in 2018, respectiv 28% in 2019, urmand ca in 2020 sa fie inregistrata suma ramasa din totalul necesar estimat anual. Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele Administratorului, in conformitate cu Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat emisa de catre 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. Activele care acopera valoarea provizionului tehnic sunt reprezentate de titluri de stat, evaluate la data de 31.12.2018 astfel:

Data evaluare	ISIN	Numar bucati	Pret piata (Bloomberg) %	Valoare clean	Valoare totala
31.12.2018	RO1519DBN037	2.724	99.8510	13.599.706,20	13.829.193,87
31.12.2018	RO1722DBN045	1.064	97.8910	5.207.801,20	5.355.478,57
31.12.2018	BRD PROVIZION TEHNIC	1	2%	8.503.060,37	8.515.814,96
Valoare totala					27.700.487,40

Provizionul tehnic necesar calculat de Autoritatea de Supraveghere Financiara a Sectorului de Pensii Private („A.S.F.”) si comunicat prin Decizia A.S.F 769/26.06.2018 pentru Societate a fost de 44.540.868,71 lei valoare ce se va acoperi pana in anul 2020.

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

Actuarul desemnat de Administrator efectueaza calculul provizionului tehnic in conformitate cu prevederile Legii, conform modelului standard stabilit de Norma 13/2012 sau pe baza unui model intern sau partial intern. Calcul provizionului tehnic se efectueaza anual, in prima luna a anului in curs, folosind seria de date istorica inregistrata pana la data convertirii transei incasate in ultima luna a anului precedent, interval inchis.

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

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

Preavazute
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019

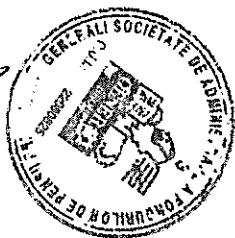
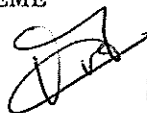
Administratorul are obligatia de a constitui provizionul tehnic sau de a majora valoarea acestuia in termen de maxim 10 zile lucratoare de la data efectuarii calculului.

Societatea a decis evidentierea esalonata a cheltuielii cu provizionul in contabilitate pe durata intregului an 2018.

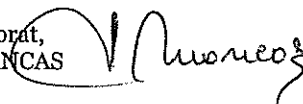
In conformitate cu Norma 26/2015 emisa de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, administratorul fondurilor de pensii facultative are obligatia de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevad masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu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

2. Provizionul pentru litigii in valoare de 4.500 lei este constituit pentru doua sanctiuni aplicate in prima instanta Societatii de catre Consiliul National pentru Combaterea Discriminarii, sanctiuni care au fost contestate, procesul fiind in derulare.

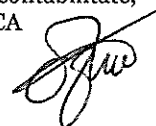
Presedinte Directorat,
Ioan VREME



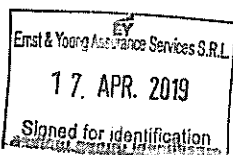
Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.



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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Nota 2. REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2018

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	14.723.897
- rezerva legală	871.275
- acoperirea pierderii contabile	0
- dividende	0
- alte rezerve	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	13.852.622

In anul 2018 Societatea a obtinut profit in cuantum de 14.723.897 lei.
Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2018, in valoare de 14.723.897 lei astfel:

- suplimentarea rezervei legale , in valoare de 871.275 lei,
- profitul nerepartizat in cuantum de 13.852.622 lei se propune pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

In anul 2017 Societatea a obtinut profit in cuantum de 15.769.704 lei.
Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2017, in valoare de 15.769.704 lei astfel:

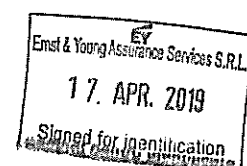
- suplimentarea rezervei legale , in valoare de 930.888 lei,
- profitul nerepartizat in cuantum de 14.838.816 lei se propune pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	15.769.704
- rezerva legală	930.888
- acoperirea pierderii contabile	0
- dividende	0
- alte rezerve	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	14.838.816

In urma Hotararii AGA nr.5 din 13.04.2018 a fost aprobata distribuirea profitului inregistrat de Societate in anul 2017 in valoare de 15.769.704 lei astfel:

- suplimentarea rezervei legale cu suma de 930.888 lei,
- suma de 14.838.816 lei pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

Dividendele brute aferente anului 2017, au fost achitate integral in data de 18.04.2018 astfel :
- 1.484 lei catre Generali Romania din care a fost retinut si virat impozit de 74 lei.



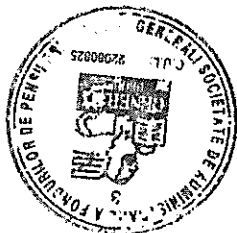
Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist



- 14.837.332 lei care Ceska Pojistovna.

Raportul dintre active nete si capitalul social al Societatii (in valoare de 134,31 % la 31 Decembrie 2018 – in valoare de 134,53 % la 31 Decembrie 2017) este peste limita inferioara prevazuta de legislatia din Romania.

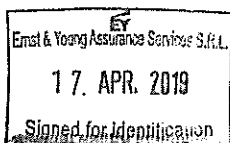
Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.



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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Nota 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE PE ANUL 2018

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3
VENTURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	34.898.792	40.694.009
a) Venituri din activitatea curentă	34.898.792	40.694.009
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2. Veniturile productiei imobilizate în scopuri proprii	0	0
3. Alte venituri din exploatare	67.160	1.128
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	34.965.952	40.695.137
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	87.648	110.987
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	24.732	37.223
b) Alte cheltuieli cu materialele	25.589	32.972
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă)	37.327	40.792
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	8.557.072	11.762.525
6. Cheltuieli cu personalul	3.703.896	4.195.338
a) Salarii	3.064.489	4.083.943
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială	639.407	111.395
7. Ajustări	119.247	133.162
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	119.247	133.162
a.1) Cheltuieli	119.247	133.162
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	1.499.201	1.527.193
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	1.493.279	1.525.052
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	2.765	2.016
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate	3.157	125
9. Ajustări privind provizioanele	3.250.012	7.219.912
a) Cheltuieli	3.250.000	7.220.000
b) Venituri	12	88
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	17.217.064	24.949.117

În cursul anului 2018, Societatea a realizat o cifră de afaceri netă de **40.694.009** lei (2017: **34.898.792**), alcătuită din:

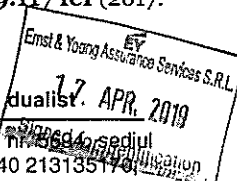
- comisionul de 2,5% aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Administrat Privat Aripi („F.P.A.P. Aripi”), în valoare de 17.464.624 lei, pe parcursul anului 2018 comisionul a fost diminuat de un deficit în cuantum de total de 5.235 lei, (2017: 15.991.759 lei și deficit 2.346 lei);
- comisionul de 5% aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) în valoare de 132.094 lei (2017: 120.073 lei);
- comisionul de 0,60% per an din activul net pentru F.P.A.P. Aripi, în suma de 22.644.982 lei (2017: 18.387.173 lei);
- comision de 0,2% aplicat lunar din activul net pentru F.P.F. Stabil, în valoare de 451.448 lei (2017: 399.443 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.P.A.P. Aripi transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 863 lei (2017: 344 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.P.F. Stabil transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 0 lei (2017: 0 lei).

Valoarea totală a veniturilor din exploatare este de **40.695.137** lei (2017: **34.965.952** lei) și conține și alte venituri din exploatare în cuantum de **1.128** lei (2017: **67.160** lei) de tipul venituri din vânzarea activelor, alte venituri.

Cheltuielile aferente activității derulate de societate pe parcursul anului 2018, au valoarea totală de **24.949.117** lei (2017: **17.217.064** lei) au următoarea componentă:

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisoare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal în Sistem Informatic de Serviciu Social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26





- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe : 110.987 lei (0,44% in totalul cheltuielilor de exploatare) (2017: 87.648 lei, 0,51%)
- cheltuieli cu personalul: 4.195.338 lei (16,82%),(2017: 3.703.896 lei , 21,51 %)
- cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private: 11.762.525 lei (47,15%), (2017: 8.557.072 lei , 49,70 %) din care:
 - comisioane suportate pentru F.A.P.P.Aripi: 1.710.589 lei (2017: 1.827.268 lei), din care:
 - comisioane custodie, depozitare 1.531.139 lei (2017: 1.481.555 lei)
 - comisioane de tranzactionare si decontare 179.449 lei (2017: 345.713 lei)
 - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participanti : 1.705.327 lei (2017: 1.394.881 lei)
 - taxa de functionare F.P.A.P. Aripi 5.658.202 lei (2017: 4.818.730 lei)
 - taxa de functionare F.P.F. Stabil 29.260 lei (2017: 26.115 lei)
 - taxa F.G.D.S.P.P.* pentru F.P.A.P. Aripi 2.224.225 lei (2017: 266.829 lei)
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil 65.300 lei (2017: 65.300 lei)
 - alte taxe achitate catre ASF (avizare, autorizare) 10.750 lei (2017: 8.250 lei)
 - cotizatii achitate catre APAPR 303.533 lei (2017: 90.942 lei)
 - cheltuiala cu serviciile informatice hosting/SMS 2.918 lei (2017: 16.501 lei)
 - cheltuiala acoperire prejudiciu participanti : 4.510 lei (2017: 2.346 lei)
 - cheltuieli bancare si alte cheltuieli de administrare fond : 4.147 lei (2017: 17.287 lei)
 - cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing: 43.763 lei (2017: 22.623 lei).
- cheltuieli privind ajustările de provizioane: 7.219.912 lei (28,94%), (2017: 3.250.000 lei , 18,88%)
- cheltuieli privind prestatiile externe in aceasta categorie sunt incluse cheltuieli de intretinere si reparatii, cheltuieli cu redevente si locatii, cheltuieli cu primele de asigurare, cheltuieli cu pregatirea personalului, cheltuieli cu reclama si publicitatea, cheltuieli cu deplasarea personalului, cheltuieli postale, cheltuieli bancare si cheltuieli cu serviciile prestate de terti : 1.525.052 lei (6,11 %), (2017: 1.493.279 lei , 8,67 %)
- ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale: 133.162 lei (0,53%), (2017: 119.247 lei, 0,69%);
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 2.016 lei (0,01 %), (2017: 2.765 lei, 0,02%);
- Alte cheltuieli de exploatare: 125 lei (0,00 %), (2017: 3.157 lei, 0,02%).

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

Auditorul Administratorului pentru anul 2018 este Ernst & Young Assurance Services SRL., inregistrat in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub numarul AUD-RO-11922130 - Nr. 39 din 10.07.2007. Precizam ca auditorul Ernst & Young Assurance Services SRL., a prestat pentru Generali SAFPP S.A., in perioada auditata, numai servicii de audit statutar. Onorariul de audit statutar este in suma de 41.150 lei (inclusiv TVA)(2017: 41.150 lei)

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 41.150 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr.725821/25.09.2017 incheiat intre Societate si Ernst & Young Assurance Services SRL

In cursul anului 2018 cheltuielile cu serviciile privind auditul sistemelor IT, efectuat de catre Mazars Romania, au fost in suma 22.572 (2017: 23.276).

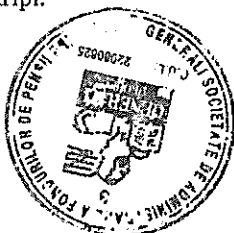
Nu exista alte plati efectuate de catre Administrator pentru alte onorarii ale auditorilor, cenzorilor, onorarii pentru servicii de certificare sau servicii de consultanta fiscala.

Rezultatul din activitatea de exploatare s-a concretizat in profit in valoare de 15.746.020 lei (2017: 17.748.888 lei).

Prin comparatie cu anul precedent, se remarca cresterea veniturilor din exploatare cu 5.729.185 lei (16,39%), crestere datorata majorarii veniturilor din administrarea F.P.A.P. Aripi si a veniturilor din activitatea de administrare pentru F.P.F. Stabil.

Volumul cheltuielilor de exploatare a crescut in raport cu cele inregistrate in 2018 cu 7.732.053 lei (44,91%), datorita cheltuielilor suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii si cheltuielii privind provizionul tehnic al F.P.A.P. Aripi.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.

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

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Nota 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR
SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2018

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Dobanzi de incasat	49.161	49.161	0	
Furnizori avansuri acordate	0	0	0	
Debitori diversi	9.750	9.750	0	
Cienti	2.121.993	2.121.993	0	
Personal salarii datorate	0	0	0	
Total, din care:	2.180.904	2.180.904	0	
Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizori interni	49.266	49.266	0	0
Furnizori facturi nesosite	155.371	155.371	0	0
Furnizori externi	605	605	0	0
Datorii creditorii diversi	507.730	507.730	0	0
Contributii asigurari sociale	172.763	172.763	0	0
Contributii somaj	0	0	0	0
Impozit pe profit	609.924	609.924	0	0
Impozit pe salarii	31.776	31.776	0	0
Salarii	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	715.151	715.151	0	0
Datorii catre agentii marketing	0	0	0	0
TVA nerezidenti	11.820	11.820	0	0
Catre asociati	0	0	0	0
Total, din care:	2.254.406	2.254.406	0	0

In valoarea totala a creantelor **2.180.904** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 49.161 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2018 (reprezentand de 2,25% in totalul creantelor).

Soldul contului de clienti, in valoare de **2.121.993** lei in pondere de 97,30% in totalul creantelor se compune din:

- comisionul datorat de F.P.A.P. Aripa in valoare de 2.082.178 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 39.815 lei;

Debitori diversi este alcatuit din cheltuieli de judecata nerecuperate in valoare de 9.750 lei, in pondere de 0,45 %.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **2.254.406** lei, din care:
 - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2018: 826.283 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2018.
 - alte datorii in legatura cu personalul: 715.151 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anul 2018 dar care nu a fost efectuat precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2018.

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



- datorii creditori diversi: 507.730 lei

DENUMIRE	VALOARE lei
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DEC 2018	496.832
TAXA FUNCTIONARE STABIL DEC 2018	3.148
TAXE AVIZARE AG MK PILON 3	7.750
Sold la 31.12.2018	507.730

- furnizori interni si externi: 49.871 lei

Furnizor	Descriere servicii	Sold
KEPLER ROMINFO SA	SMS/Hosting lunar /Servicii mentenanta aplicatii	39.383
ROMPETROL DOWNSTREAM	Consum combustibil	2.572
PROLOGIC INSTANT SRL	Servicii curatenie	1.856
CLASS IT	Servicii suport IT	1.333
PINK POST SOLUTIONS	Trimiteri postale participanti	257
IRON MOUNTAIN	Servicii arhivare	2.026
GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE	Polite de asigurare	1.839
GENERALI GSS	Servicii IT	605
Sold la 31.12.2018		49.871

- sume datorate furnizorilor facturi nesoite : 155.371 lei

Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2018 este de 193.170 lei si contine plati efectuate in avans pentru impozitele datorate, chirii si costuri operationale, polite de asigurare sediu si autovehicole.

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2017

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Dobanzi de incasat	100.884	100.884	0	
Furnizori avansuri acordate	0	0	0	
Debitori diversi	9.750	9.750	0	
Cienti	1.795.482	1.795.482	0	
Personal salarii datorate	0	0	0	
Total, din care:	1.906.116	1.906.116	0	
Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizori interni	70.685	70.685	0	0
Furnizori facturi nesoite	168.520	168.520	0	0
Furnizori externi	0	0	0	0
Datorii creditori diversi	445.246	445.246	0	0
Contributii asigurari sociale	112.845	112.845	0	0
Contributii somaj	3.588	3.588	0	0
Impozit pe profit	614.653	614.653	0	0

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

Autonizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vrsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

17. APR. 2019

Signed for Deposition



Impozit pe salarii	41.374	41.374	0	0
Salarii	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	696.231	696.231	0	0
Datorii catre agentii marketing	0	0	0	0
TVA nerezidenti	10.886	10.886	0	0
Catre asociati	0	0	0	0
Total, din care:	2.164.028	2.164.028	0	0

In valoarea totala a creantelor **1.906.116** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 100.884 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2017 (reprezentand de 5,29% in totalul creantelor).

Soldul contului de clienti, in valoare de **1.795.482** lei in pondere de 94,20% in totalul creantelor se compune din:

- comisionul datorat de F.P.A.P. Aripa in valoare de 1.714.266 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 34.853 lei;
- clienti diversi in valoare de 46.363 lei,

Debitori diversi este alcatuit din cheltuieli de judecata nerecuperate in valoare de 9.750 lei, in pondere de 0,51 %.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- > datorii pe termen scurt in suma de **2.164.028** lei, din care:
 - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2017: 783.346 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2017, in valoarea contributiilor catre asigurari sociale (112.845 lei) este inclusa suma de 79.262 lei reprezentand valoarea datorata de catre angajat si angajator pentru plata pensiilor.
 - alte datorii in legatura cu personalul: 696.231 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anului 2017 dar care nu a fost efectuat precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2017.
 - datorii creditori diversi: 445.246 lei

DENUMIRE	VALOARE lei
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DEC 2017	434.448
TAXA FUNCTIONARE STABIL DEC 2017	2.247
DATORII DIVERSE	91
COMISION CAM MUNCA/ITM DATORAT	710
TAXE AVIZARE AG MK PILON 3	7.750
Sold la 31.12.2017	445.246

- furnizori interni si externi: 70.685 lei

Furnizor	Descriere servicii	Sold
KEPLER ROMINFO SA	SMS/Hosting lunar /Servicii mentenanta trimestriala aplicatii	38.794
ROMPETROL DOWNSTREAM	Consum combustibil	2.115
XEROX ECHIPAMENTE SI SERVICII	Servicii copiere	1.243
PINK POST SOLUTIONS	Trimiteri postale participanti	262
TELEKOM ROMANIA COMUNICATION	Servicii telefonie si date	367
GENERALI ROMANIA ASIGURARE REASIGURARE SA	Achizitie mijloc fix	27.904
Sold la 31.12.2017		70.685

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

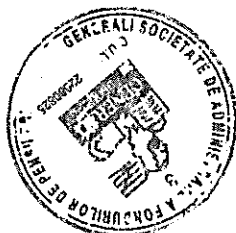
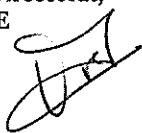
Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Ernst & Young Assurance Ser
17. APR. 2018
Signed for identification

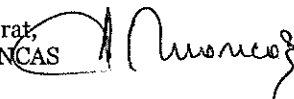
- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 168.520 lei

Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2017 este de 201.192 lei si contine plati efectuate in avans pentru impozitele datorate, chirii si costuri operationale, polite de asigurare sediu si autovehicole.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



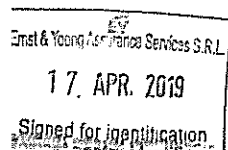
Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.



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: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Nota 5. EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2018

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta					Ajustare de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari, transfere ruri si alte reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar (lei)	Reduceri sau reluari (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9=6+7-8	
Imobilizari necorporale									
Cheltuieli constit si chelt,dezv,	722.026	0	0	722.026	722.026	0	0	722.026	
Alte imobilizari	1.958.664	22.998	0	1.981.662	1.937.201	21.157	0	1.958.358	
Avansuri si imob necorp in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL (rd.01 la 03)	2.680.690	22.998	0	2.703.688	2.659.227	21.157	0	2.680.384	
Imobilizari corporale									
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0	
Constructii	421.692	0	0	421.692	270.316	64.875	0	335.191	
Instalatii tehnice si masini	661.657	145.967	0	807.624	596.506	43.495	0	640.001	
Alte instalatii utilitaje si mobilier	43.087	3.500	0	46.587	28.758	3.635	0	32.393	
Avansuri si imob corp in curs	10.878	21.210	32.088	0	0	0	0	0	
TOTAL (rd.05 la 09)	1.137.314	170.677	32.088	1275903.4	895.580	112.005	0	1.007.585	
Imobilizari financiare*	31.687.760	21.988.454	11.566.515	42.109.699	0	0	0	0	
ACTIVE IMOB-TOTAL (rd.4+10+11)	35.505.764	22.182.128	11.598.602	46.089.290	3.554.807	133.162	0	3.687.969	

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

Enst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification

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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vrsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Evolutia activelor imobilizate la 31.12.2017

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta				Ajustare de valoare				
	Col.1 Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Col.2 Cresteri (lei)	Col.3 Cedari, transferuri si alte reduceri (lei)	Col.4 Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Col.5=2+3-4	Col.6 Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Col.7 Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar (lei)	Col.8 Reduceri sau reletari (lei)	Col.9=6+7-8 Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Imobilizari necorporale									
Cheltuieli constitii si chelt,deav,	722.026	0	0	722.026	0	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	1.940.013	18.651	0	1.958.664	0	1.918.659	18.542	0	1.937.201
Avansuri si imob necorp in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.01 la 03)	2.662.039	18.651	0	2.680.690	0	2.640.685	18.542	0	2.659.227
Imobilizari corporale									
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	421.692	0	0	421.692	0	205.440	64.876	0	270.316
Instalatii tehnice si masini	904.572	27.904	270.819	661.657	0	834.937	32.388	270.819	596.506
Alte instalatii utilaje si mobilier	43.087	0	0	43.087	0	25.317	3.441	0	28.758
Avansuri si imob corp in curs	0	10.878	0	10.878	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.05 la 09)	1.369.351	38.782	270.819	1.678.952	0	1.065.694	100.705	270.819	895.580
Imobilizari financiare*	48.892.696	6.953.859	24.158.795	31.687.760	0	0	0	0	0
ACTIVE IMOB-TOTAL (rd.4+10+11)	52.924.086	7.011.292	24.429.614	35.505.764	0	3.706.379	119.247	270.819	3.554.807

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

Semnatura.....

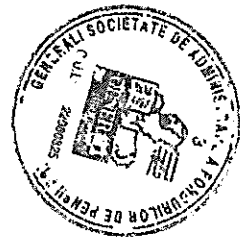
Stampila unitatii
Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.

Membru Directorat,
Director Financiar
Anne-Maria MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vârsat 52.000.000 lei, Compante membră Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Ernst & Young Assurance S...
17. APR. 2019
Signed for identification
Romanian Branch



Nota 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

I. Informatii generale

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2018 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private , cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015”);
- Norma 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private
- Norma nr. 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private.
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2017 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private , cu modificarile si completarile ulterioare.
- Norma 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private
- Norma 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare („Norma 3/2012”)
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2018 sunt proprii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.(„Societatea”), sunt comparabile, sunt exprimate in lei si sintetizeaza informatiile din balanta sintetica si analitica.

Situațiile financiare cuprind:

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

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

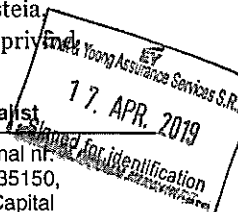
Un exemplar al situatiilor financiare se poate consulta la sediul social al Societatii de administrare sau in format electronic pe site-ul Societatii.

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

- Principiul continuitatii activitatii: Presupune ca Societatea isi continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.
- Principiul permanentei metodelor: Presupune continuarea aplicarii acelorasi reguli si norme privitoare la inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale precum si a rezultatelor,

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: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26





- Principiul prudenței: Evaluarea a fost realizată pe o bază prudentă, și în special:
 - a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului ;
 - b) s-a ținut cont de toate datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia ;
 - c) s-a ținut cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - d) s-a ținut cont de toate depreciările, indiferent dacă rezultatul este pierdere sau profit.
- Principiul independenței exercitiului : au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli,
- Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv: componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat,
- Principiul intangibilității: bilanțul de deschidere corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

II. Utilizarea estimărilor

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

III. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Societatea a înregistrat un profit contabil de 14.723.897 lei pe parcursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018. La data respectivă, pierderile cumulate sunt 0 lei, capitalul social era de 52.000.000 lei iar capitalurile proprii erau de 69.842.180 lei.

Evaluarea capacității Generali SAFPP S.A. de a-și continua activitatea în contextul OUG 114/2018

Contextul evaluării

Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 114/2018 a fost publicată la data de 29.12.2018 fără o dezbateră prealabilă publică și fără o analiză de impact. Ordonanța prevede adoptarea unor măsuri importante de către administratorii fondurilor de pensii administrate privat (Pilonul 2), și anume:

- capital social minim necesar pentru gestionarea fondurilor de pensii administrate privat
- ajustări ale comisioanelor de administrare percepute de administratorul fondului.

Administratorii trebuie să respecte într-o perioadă scurtă de timp, cel mai târziu până la 31.12.2019 pentru încadrarea în limitele de capital social minim.

Generali SAFPP S.A. este unul dintre administratorii care activează pe piața fondului privat de pensii din România. Fiind o companie administrată în sistemul dualist, Consiliul de Supraveghere are obligația de a evalua capacitatea companiei de a-și continua activitatea.

Evaluarea a fost efectuată ținând seama de situațiile financiare existente ale companiei, rapoartele operaționale, rapoartele de risc și alte documente interne. La momentul evaluării nu au fost disponibile informații detaliate, și nu a existat nici o reglementare secundară privind punerea în aplicare a ordonanței 114/2018. Prin urmare, evaluarea se face exclusiv pe baza celor mai bune cunoștințe disponibile, a propriei analize și a considerentelor.

Evaluarea continuității afacerii – perspective

Având în vedere evaluarea efectuată, perspectivele de afaceri viitoare pentru acționari nu sunt favorabile. De fapt, apetitul general redus al investitorilor pentru afacerile din România s-a materializat în:

- Scaderea indicelui bursier din București
- Creșterea ratelor dobânzilor
- Deprecierea monedei naționale RON
- Creșterea ratelor de împrumut.

Având în vedere strategia Grupului Generali de management și de optimizare a capitalului, acționarii evaluează cu atenție evoluția pe piața românească. Orice decizie va fi strict legată de criteriile de returnare a investițiilor și de protecție a investițiilor. Consiliul de supraveghere și Directoratul interacționează în mod corespunzător, comunică și furnizează în continuare informații, analize și comentarii acționarilor în timp real. În prezent, în principal din cauza lipsei de informații și a absenței oricărei reglementări secundare privind OUG 114/2018, consiliile nu pot exprima o viziune pe termen lung asupra continuității activității, deoarece deciziile depind numai de rezultatele proceselor decizionale ale acționarilor. În aceste condiții există o incertitudine semnificativă legată de evenimente

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisoare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

17. APR. 2019

Ernst & Young Assurance



sau condiții care, în mod individual sau colectiv, pot pune la îndoiala rațiunea economică de a continua activitatea.

Consiliul de supraveghere și Directoratul prevăd funcționarea operațională pe parcursul anului 2019. În consecință, situațiile financiare ale administratorului au fost întocmite conform principiului continuității.

IV. Moneda de raportare în situațiile financiare

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

V. Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacții valutare - operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb. Actele și pasivele monetare, exprimate în moneda străină, la data bilanțului, sunt transformate în lei, la cursul de schimb de la această dată.

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

Valuta	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Dolar (USD)	1: 3,8915	1: 4,0736
Euro (EUR)	1: 4,6597	1: 4,6639

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

VI. Imobilizarile corporale

Sunt evaluate inițial la cost de achiziție iar ulterior la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată. Întreținere și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate. Obiectele de inventar sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în consum. Imobilizările în curs nu sunt supuse amortizării până în momentul punerii în funcțiune. Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Descriere	Durata ani
Calculatoare și echipamente	3 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier și echipamente	6 - 12 ani

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

VII. Imobilizarile necorporale

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

În categoria imobilizărilor necorporale sunt înregistrate cheltuielile de constituire, programele informatice și licențe achiziționate de la terți. Se amortizează în funcție de durata probabilă de utilizare, care nu poate depăși o perioadă de 5 ani. Cheltuielile de constituire, precum și cheltuielile de cercetare-dezvoltare se amortizează într-o perioadă de 5 ani.

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

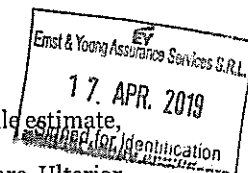
Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere, pe perioada estimată a duratei utile de funcționare a imobilizării necorporale.

VIII. Imobilizarile financiare

Imobilizările financiare cuprind obligațiuni de stat cu maturitate mai mare de un an, precum și dobânzile estimate, calculate de la data achiziției până la data bilanțului.

Imobilizările financiare se evaluează la momentul achiziției la cost de achiziție respectiv pret de cumpărare. Ulterior achiziției lunar ele sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoșterea dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală

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





pentru perioada mentionata anterior, cat si a sumei rezultate din diferenta dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta si pretul net de achizitie, impartita la numarul de zile ramase pana la maturitate.

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

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

IX. Stocuri

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

X. Trezorerie si echivalente de trezorerie

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

XI. Investitii pe termen scurt

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

XII. Creante

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin in cazul in care se constata deprecierea acestor creante. Provizionul pentru deprecierea creantelor comerciale este constituit in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale.

Creantele aferente comisioanelor platite agentilor de marketing sunt inregistrate la valoarea realizabila anticipata, care este suma initial avansata minus sumele recuperate minus un provizion pentru creante incerte.

XIII. Obligatii comerciale

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

XIV. Provizioane

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

XV. Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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

XVI. Venituri pentru administratorul de pensii

Conform legislatiei in vigoare constituie venituri pentru Societate urmatoarele:

- Comision din contributiile brute – 2,5% pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa („F.A.P.P. Aripa”) si 5% aplicat la total contributi pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”).
- Comision din valoarea activului net total al F.A.P.P. Aripa 0,60% per an si respectiv 0,2%, aplicat la valoarea activului net al F.P.F. Stabil.
- Penalitatile de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuarii transferului daca acesta are loc in primii 2 ani de cand participantul a aderat la fondul de pensii.

XVII. Comisioane agenti de marketing

In ceea ce priveste platile efectuate catre agentii de marketing (persoane fizice) si brokerii (persoane juridice), urmare deciziei nr. 163/27.02.2009 a C.S.S.P., platile efectuate pentru adeziunile incheiate pentru F.A.P.P. Aripa si F.P.F. Stabil si inregistrate pe parcursul anului 2018 au fost oglindite integral in contul de profit si pierdere a anului 2018 prin contul de cheltuieli privind comisioanele si onorariile (62032). Platile catre agentii de marketing in 2018 au fost in valoare de 43.763 lei.

In anul 2017 au fost inregistrate cheltuieli cu comisioanele agentilor de marketing si au fost efectuate plati catre agentii de marketing in valoare de 22.623 lei.

XVIII. Cheltuieli in avans

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

XIX. Alte cheltuieli de exploatare

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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Ernst & Young

17. APR. 2019

Signed for identification

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

XX. Rezerve tehnice

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

XXI. Managementul riscului financiar

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

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

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

- Riscul valutar – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar.
 - Riscul ratei dobanzii – riscul ratei dobanzii la valoare justa – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.
 - Riscul de pret – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor pietei
- Riscul de piata a fost gestionat prin investirea disponibilitatilor Administratorului in instrumente cu venit fix (depozite si obligatiuni de stat in lei cu dobanda fixa) si nu au existat pe toata durata anului 2018 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 celelalte parti o pierdere financiara. S-a realizat monitorizarea continua a relatiei si bonitatii bancilor la care s-au constituit depozite si s-a verificat ca incasarea dobanzii si principalului pentru depozitele constituite sa se faca la scadenta.

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

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

Societatea nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2018, neluandu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. Deasemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondului iar resursele financiare puse la dispozitie de catre actionar au fost suficiente pentru indeplinirea obligatiilor asumate.

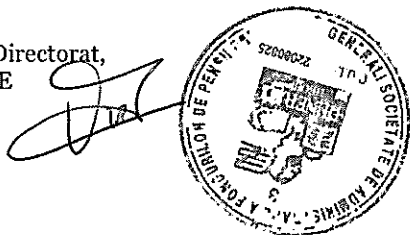
Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii.

Administratorul nu s-a expus la acest risc, investitiile sale pe toata durata anului 2018 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

XXII. Rezerva legala

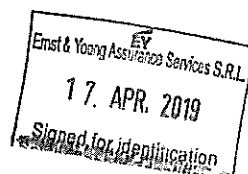
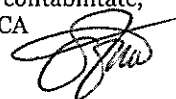
In conformitate cu prevederile legale, Societatea a constituit rezerva legala, la nivelul a 5 % din profitul contabil aferent exercitiului financiar.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.

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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) sau („Administrator”) are sediul in București, Piata Charles de Gaulle nr. 15, etaj 6, sector 1, cod poștal 011873, Capital social 52,000,000 lei, 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), autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere în registrul C.S.S.P.P.: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, Compania este membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26, telefon: 021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site: <http://pensii.generali.ro>; adresa de e-mail: pensii@generali.ro.

Administratorul este o societate pe actiuni administrata în 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:

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

Componenta Directoratului la data de 31.12.2018 este urmatoarea:

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

Capitalul social subscris si varsat al Societatii este de 52.000.000 lei.

La 31.12.2017 actionarii Societatii erau:

Ceska Pojistovna - 51.994.800 actiuni reprezentand 99,99 % din capitalul societatii.
Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.– 5.200 actiuni reprezentand 0,01 %.
Structura actionariatului a ramas neschimbata si la 31.12.2018.

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 20 (2017: 18) (exclusiv membrii Directoratului).

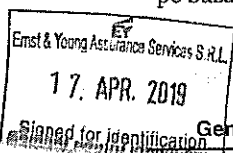
Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai directoratului si cei ai consiliului de supraveghere si nici alte obligatii viitoare, de genul garantiilor asumate de catre societate, in numele acestora.

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 4.055.556 lei (2017: 3.064.489 lei), din care indemnizatiile directoratului si a unui membru remunerat al Consiliului de Supraveghere, au fost de 1.341.206 lei (2017: 1.406.412 lei), tichete de masa in valoare de 69,165 lei (2017: 64.544 lei).

Numarul mediu de personal al Societatii pe anul 2018 a fost de 24 (2017: 22), inclusiv membrii directoratului. Personalul existent la data de 31.12.2018 era de 26 salariați (2017: 27 salariați), din care 3 salariați (2017: 3 salariați) sunt angajati cu contract de munca pentru timp partial iar 1 salariate sunt in concediul de ingrijire copil.

Au fost efectuate cheltuieli sociale in valoare de 89.601 lei (2017: 639.407 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat 30.177 lei (2017: 269.436 lei).



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

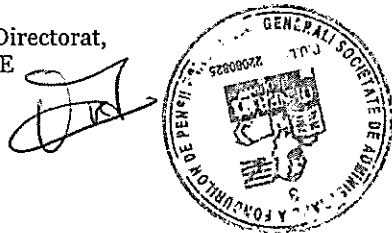


Defalcarea cheltuielilor cu protectia sociala:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
· Contributia Societatii la CAS, concedii si indemnizatii, accidente de munca	424.683	0
· Contributia Societatii la fondul de somaj	17.772	0
· Contributia Societatii pentru fondul de sanatate	147.472	0
· Cheltuieli Contributia asiguratorie de munca	0	76.015
· Alte cheltuieli cu protectia sociala	49.480	35.380
- tichete cadou	19.150	0
- pensii facultative	30.330	29.680
- ajutoare sociale	0	5.700
Total cheltuieli sociale	639.407	111.395

Salariatii societatii au mai beneficiat de contributi lunare pentru pensia facultativa platite de catre angajator in conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare in anul 2018.

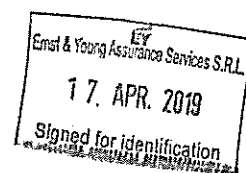
Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.



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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Nota 8. PARTICIPANTII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la data de 31.12.2018 este de 52.000.000 lei, reprezentand un numar de 52.000.000 actiuni dematerializate, cu valoare nominala de 1 leu.

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

La 31 decembrie 2018, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

- Ceska Pojistovna SA – 51.994.800 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 51.994.800 lei, reprezentand 99,99% din capitalul social al societatii.
- Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. – 5.200 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 5.200 lei, reprezentand 0,01% din capitalul social al societatii.

Structura actionariatului este aceeaasi ca la 31.12.2017.

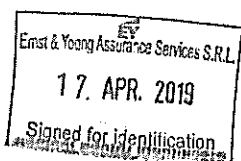
Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.



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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Nota 9. ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

La sfarsitul anului 2018, Societatea administreaza activele unui numar de 735.499 (2017: 706.439) participanti pentru pensiile private si 5.326 (2017: 5.185) participanti pentru pensiile facultative.

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

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2018, in valoare totala de 85.830.178 lei (2017: 78.942.665 lei) :

- > 49,06% creante imobilizate in valoare de 42.109.699 lei (2017: 31.687.759 lei), in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- > 50,94% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 43.720.479 lei (2017: 47.254.906 lei).

Descriere	Valoare contabila 31.12.2018	Dobanda la 31.12.2018	TOTAL 31.12.2018
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2	34.410.551	555.454	34.966.005
TITLURI DE STAT	15.603.044	178.289	15.781.333
TITLURI PROVIZION TEHNIC	18.807.507	377.165	19.184.672
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3	6.846.356	170.808	7.017.164
TITLURI DE STAT	6.846.356	170.808	7.017.164
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			126.530
GARANTIE CDG			126.530
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			0
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
TOTAL CREANTE IMOBILIZATE			42.109.699

La 31.12.2018, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, depozite pe termen scurt in valoare de **43.707.245** lei, din care 41.802.696 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 1.904.549 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.2018	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda* la 31.12.2018
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+18)		43.707.245	%			62.469
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 11)		41.802.696				58.593
3	BRD	RON	198.135	1,64%	31.12.2018	03.01.2019	9
4	CREDITEUROPE BANK	RON	9.252.200	3,05%	01.12.2018	04.01.2019	27.842
5	CREDITEUROPE BANK	RON	2.007.700	3,05%	03.12.2018	04.01.2019	4.865
6	UNICREDIT	RON	7.750.700	2,40%	24.12.2018	03.01.2019	4.134
7	UNICREDIT	RON	1.000.000	2,45%	05.12.2018	07.01.2019	1.838
8	UNICREDIT	RON	4.931.500	2,85%	21.12.2018	21.01.2019	4.295
9	UNICREDIT	RON	5.500.000	2,77%	27.12.2018	28.01.2019	2.116
10	BCR	RON	2.659.400	2,00%	27.12.2018	28.01.2019	739
11	BRD PROVIZION TEHNIC	RON	8.503.060	2,00%	05.12.2018	07.01.2019	12.755
12	DEPOZITE PILON 3 (rd.13 la 15)		1.904.549				3.877
13	BRD	RON	131.849	1,64%	31.12.2018	03.01.2019	6
14	CREDITEUROPE BANK	RON	755.100	3,05%	01.12.2018	04.01.2019	2.825
15	CREDITEUROPE BANK	RON	1.017.600	2,50%	17.12.2018	17.01.2019	1.046

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

Emet & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification

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



La sfarsitul anului 2017, Societatea administreaza activele unui numar de 706.439 (2016: 672.168) participanti pentru pensiile private si 5.185 participanti pentru pensiile facultative.

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

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2017, in valoare totala de 78.942.665 lei:

- 40,14% creante imobilizate in valoare de 31.687.759 lei, in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- 59,86% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 47.254.906 lei.

Descriere	Valoare contabila 31.12.2017	Dobanda la 31.12.2017	TOTAL 31.12.2017
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2(rd.3 la5)	29.193.037	407.777	29.600.815
TITLURI DE STAT	15.622.886	178.289	15.801.175
TITLURI PROVIZION TEHNIC	13.570.151	229.488	13.799.638
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3(rd.9 la11)	1.923.516	32.014	1.955.530
TITLURI DE STAT	1.923.516	32.014	1.955.530
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			131.316
GARANTIE CDG			126.416
GARANTIE COMBUSTIBIL			4.900
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			100
GARANTIE COMBUSTIBIL			100
TOTAL CREANTE IMOBILIZATE			31.687.759

La 31.12.2017, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, depozite pe termen scurt in valoare de 47.224.852 lei, din care 40.306.877 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 6.917.975 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.2017	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda* la 31.12.2017
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+18)		47.224.852	%			100.896
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 17)		40.306.877				91.656
3	BRD	RON	193.890	0,40%	29.12.2017	03.01.2018	6
4	GARANTI BANK	RON	3.250.000	1,79%	27.11.2017	03.01.2018	5.578
5	UNICREDIT	RON	1.500.900	1,50%	03.11.2017	04.01.2018	3.690
6	CEB	RON	3.847.400	1,80%	04.12.2017	04.01.2018	5.313
7	BCR	RON	1.000.000	1,78%	05.12.2017	04.01.2018	1.335
8	CEB	RON	1.754.750	1,50%	06.11.2017	08.01.2018	4.038
9	UNICREDIT	RON	11.015.600	1,50%	06.11.2017	08.01.2018	25.703
10	UNICREDIT	RON	2.573.300	1,40%	09.11.2017	10.01.2018	5.304
11	CEB	RON	1.891.100	1,55%	12.10.2017	15.01.2018	6.505
12	GARANTI BANK	RON	7.735.000	1,50%	13.10.2017	15.01.2018	25.430
13	BCR	RON	1.200.000	1,75%	21.11.2017	22.01.2018	2.392
14	CEB	RON	1.300.000	1,80%	20.12.2017	22.01.2018	769
15	BCR	RON	900.000	1,57%	22.12.2017	22.01.2018	393
16	GARANTI BANK	RON	1.803.600	1,50%	23.10.2017	23.01.2018	5.188
17	BRD PROVIZION TEHNIC	RON	341.337	0,40%	29.12.2017	03.01.2018	12
18	DEPOZITE PILON 3 (rd.19 la 21)		6.917.975				9.240
19	BRD	RON	114.575	0,40%	29.12.2017	03.01.2018	4
20	CREDITEUROPE BANK	RON	6.602.600	1,80%	04.12.2017	04.01.2018	9.117
21	CREDITEUROPE BANK	RON	200.800	1,80%	20.12.2017	22.01.2018	119

Ernst & Young Assurance Services S.A.
17. APR. 2019
Signed for identification

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: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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

La 31.12.2018 Societatea avea constituite garantii in valoare de 126.530 lei (2017: 131.416 lei) pentru sediul inchiriat si pentru cardurile de combustibil.

Societatea nu detine in portofoliu efecte comerciale. Societatea nu are datorii probabile sau angajamente acordate in afara de cele evidentiata in contabilitate.

In cursul anului 2018 Societatea nu a derulat contracte de leasing.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri inregistrata de Societate in anul 2018 este de 40.694.009 lei (2017: 34.898.792 lei) astfel:

CIFRA DE AFACERI PE FONDURI	31-Dec-17	31-Dec-18
Cifra de afaceri aferente administrării Generali Aripți	34.379.276	40.110.467
Cifra de afaceri aferente administrării Generali Stabil	519.516	583.542
Total	34.898.792	40.694.009

TIPUL SI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE SI ALTE VENITURI	31-Dec-17	31-Dec-18
Comisioane din contributii participant	16.111.831	17.596.717
Comisioane din activul net	18.786.617	23.096.429
Penalitati din transferurile participantilor	344	863
Alte venituri din exploatare	67.160	1.128
Total	34.965.952	40.695.137

Venituri financiare

In cursul anului 2018 au fost inregistrate venituri financiare in valoare de 2.198.533 lei (2017: 1.746.591 lei) astfel:

Venituri din dobanzi	31-Dec-17	31-Dec-18
Venituri din dobanzi provenite de la titlurile de stat	849.823	653.686
Venituri din dobanzi provenite din depozite	266.846	1.005.955
Total	1.116.669	1.659.641

Alte venituri financiare	31-Dec-17	31-Dec-18
Venituri din investitii financiare cedate	143.099	0
Venituri din diferente de curs	8.152	4.214
Alte venituri financiare	478.670	534.678
Total	629.921	538.892

Cheltuieli financiare

In cursul anului 2018 au fost inregistrate cheltuieli financiare in valoare de 519.052 lei (2017: 877.715 lei) (cheltuieli din evaluarea zilnica la piata a activelor pentru provizionul tehnic si cheltuieli cu discount aferent titlurilor de stat din portofoliu). In decursul anului 2018 comisionul retinut din contributii brute a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de 5.235 lei, aceasta valoare este evidentiata in Contul de Profit si Pierdere la randul 23.

Trezorerie si Echivalente de trezorerie

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

	31 Decembrie 2017	31 Decembrie 2018
Depozite (Principal)	47.224.852	43.707.245
Conturi curente la banci	22.609	9.508
Avansuri de trezorerie, alte valori	6.034	1.859

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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 vrsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification



Casa	1.400	1.867
Trezorerie si echivalente de trezorerie	47.254.906	43.720.479

IMPOZITUL PE PROFIT

	2017	2018
VENITURI DIN EXPLOATARE	34.965.952	40.695.137
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	- 17.217.064	-24.949.117
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	17.748.888	15.746.020
VENITURI FINANCIARE	1.746.591	2.198.533
CHELTUIELI FINANCIARE	- 877.715	-519.052
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	868.876	1.679.481
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	18.617.764	17.425.501
VENITURI NEIMPOZABILE	-1.814	0
ALTE DEDUCERI	- 1.050.134	-1.002.580
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	234.562	462.103
REZULTATUL FISCAL	17.800.378	16.885.024
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	0	0
PROFIT IMPOZABIL/ PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT IN ANII URMATORI	17.800.378	16.885.024
IMPOZIT PE PROFIT	2.848.060	2.701.604

ENTITATILE AFILIATE

In relatia cu entitatile afiliate situatia se prezinta astfel: GSS Shared Services

In anul 2018 au fost efectuate plati catre GSS Shared Services SCARL (fost GSS – SCARL Hungarian Branch Office) in valoare de 6.889,79 lei (1.480,40 EUR) ca urmare a preluarii contractului de prestari servicii IT de la Generali-Providencia Biztosító Rt .

Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2018 aferente societatii GSS Shared Services SCARL este 0 lei . Totodata au fost efectuate plati catre Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., in valoare totala de 24.192,79 lei, suma reprezinta polite de asigurare pentru bunuri si pentru salariatii Societatii.

Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2018 aferente societatii Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. este 1.839,08 lei .

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Regularizarea diferentei pentru perioada cuprinsa intre data intrarii in vigoare a OUG 114 29.12.2018 si data efectuarii regularizarii propriu zise, respectiv 13.03.2019 in conformitate cu Norma nr. 3/2019, s-a efectuat in data de 14.03.2019, in urma careia au rezultat urmatoarele:

- o Nr UF anulate = 41.451,267994
- o Regularizarea comisioanelor din activul net si din contributiile brute pentru perioada 29.12.2018 – 13.03.2019 = - 1.163.051,51 lei.

Conform adresei ASF Nr: VP/SPP-DRA/522.1/13.02.2019 data aplicarii modificarilor asupra comisionului de activ net, respectiv a regularizarii diferentelor respectiv 13.03.2019, a fost ulterioara datei de 31.12.2018.

Pentru perioada 29.12.2018 –31.12.2018 valoarea comisionului de regularizat este de -120.286,98 lei.

NOTA EXPLICATIVA PENTRU DESCRIEREA EVENIMENTELOR RELEVANTE IN LEGATURA CU APLICAREA PRINCIPIILOR GUVERNANTEI CORPORATIVE, INREGISTRATE IN CURSUL EXERCITIULUI FINANCIAR 2018

Termeni folositi:

ASF – Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania
Grupul – Grupul Assicurazioni Generali spa Italia
Societatea – Generali SAFPP S.A.

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: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



1. Structuri de guvernanta

Descrierea si atributiunile structurilor de guvernanta

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

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

Conducerea si administrarea Societatii este asigurata de urmatoarele organe:

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

1.A Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

Adunarea Generala Ordinara constituita in mod legal are urmatoarele competente:

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

Adunarea Generala Extraordinara constituita in mod legal are urmatoarele competente:

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

1.B Consiliul de Supraveghere

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

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

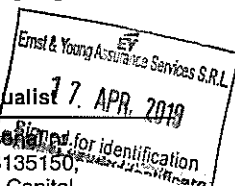
Consiliul de Supraveghere alege dintre Membrii sai un Presedinte al Consiliului de Supraveghere.

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

Principalele atributii si obligatii ale Consiliului de Supraveghere sunt urmatoarele:

- exercita controlul permanent asupra conducerii Societatii de catre Directorat;
- numeste si revoca Membrii Directoratului;
- raporteaza cel putin o data pe an Adunarii Generale a Actionarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfasurata;
- in urma primirii informatiilor de la Directorat, sa aprobe urmatoarele operatiuni:
 - stabilirea remuneratiei Membrilor Directoratului;
 - cumpararea, grevarea si vanzarea de bunuri imobile;
 - investirea in instrumente financiare, cu exceptia depozitelor bancare si a titlurilor de stat, care, prin valoarea tranzactiilor efectuate intr-o luna calendaristica, depasesc 33% din activele financiare ale Societatii;
 - contractarea de imprumuturi si credite, daca acestea depasesc 20 % din capitalurile proprii ale societatii;
- stabilirea principiilor generale de management de risc;

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





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

Consiliul de Supraveghere se intruneste ori de cate ori este necesar, dar nu mai putin de o data la 3 luni. O sedinta a Consiliului de Supraveghere este intrunita in mod valabil daca sunt prezenti cel puțin ½ (o jumatate) din numarul Membrilor acestuia iar Hotararile Consiliului de Supraveghere sunt valabile daca sunt adoptate prin votul majoritatii membrilor prezenti care participa la sedinta.

1.C Directoratul

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

Principalele atribuții ale Directoratului sunt urmatoarele:

- stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- transmiterea informatiilor solicitate de Consiliul de Supraveghere si facilitarea verificarilor si investigatiilor efectuate de Consiliul de Supraveghere;
- elaborarea situatiilor financiare anuale, pregatirea raportului anual si inaintarea acestora de indata Consiliului de Supraveghere;
- organizarea Adunarilor Generale;
- respectarea si implementarea tuturor hotararilor emise de Adunarea Generala si de Consiliului de Supraveghere;

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

17. APR. 2019
Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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

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

1.D Auditori externi

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

1.E Auditul intern

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

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

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

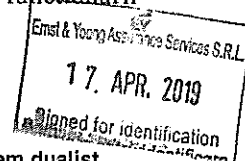
1.F Comitetul de audit

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

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

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

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





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

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

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

Comitetul de Audit **trebuie sa:**

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

1.G. Structura de control intern

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

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

1.H Structura de administrare a riscului

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

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

2. Evenimente legate de structurile de guvernanta corporativa din cursul exercitiului financiar 2018

2.1 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Adunarea Generala a Actionarilor

Structura actionariatului Societatii nu a fost modificata in anul 2018.

Atat la 01.01.2018 cat si la 31.12.2018 actionarii societatii aveau urmatoarele detineri: Ceska Pojistovna – 99,99% din actiuni; Generali Romania Asigurare Reasigurare: 0,01% din actiuni

In 2018 au fost organizate 3 adunari general ale Actionarilor astfel

2.2.1 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 01 februarie 2018 in care a fost luata hotararea de acordare a unei remuneratii lunare aditionale domnului Tudor Moldovan, membru al Consiliului de Supraveghere, in vederea mentinerii nivelului remuneratiei sale nete avand in vedere OUG 79/2017

2.1.2 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 13 aprilie 2018, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1 Aprobarea raportului de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2017 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

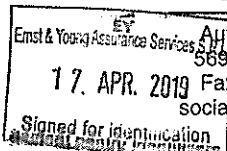
2 Aprobarea raportului de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2017 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii

3 Aprobarea situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2017

4 Distribuirea profitului Societatii pe destinatii si plata dividendelor

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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/I3188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26





5 Aprobarea bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2018

6 Aprobarea situatiilor financiare ale Fondului Administrat Privat "ARIPI" pentru exercitiul financiar al anului 2017 si distribuirea profitului obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPI"

7 Aprobarea situatiilor financiare pentru anul 2017 ale Fondul de pensii facultative "STABIL" si distribuirea profitului obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL".

2.1.3 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 10.08.2018 in care s-a hotarat numirea dlui Adrian Marin in calitatea de membru al Consiliului de Supraveghere pentru un nou mandat de patru ani incepand cu data de 10.11.2018

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

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

2.2 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Consiliul de Supraveghere

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

Atat la data de 01.01.2018 cat si la data de 31.12.2018 Consiliul de Supraveghere era constituit din 3 membri respectiv domnii Adrian Marin (presedinte), Ales Tausche si Tudor Moldovan (membri).

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

In anul 2018 s-au desfasurat 11 sedinte de Consiliu de Supraveghere in care au fost luate hotarari conforme responsabilitatilor si limitelor membrilor Consiliului printre care:

- Aprobarea planului de audit intern pentru exercitiul financiar 2018
- Aprobarea raportelor de activitate al auditorului intern, ale serviciului de administrare a riscului si ale controlului intern pentru exercitiul financiar 2017 si ale celor pentru primul semestru al anului 2018
- Aprobarea rapoartelor de activitate ale Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere si ale Comitetului de Audit pentru anul 2017 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
- Aprobarea situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar 2017 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si aprobarea propunerilor de distribuire a profitului.
- Adoptarea politicilor Grupului Generali, in versiuni revizuite anual sau in versiuni initiale, dupa caz.
- Aprobarea modificarilor si a revizuirilor anuale a procedurilor interne pentru administrarea riscurilor
- Aprobarea politicii de investitii pentru anul 2018 pentru capitalurile proprii ale Societatii
- Luarea la cunostiinta despre controalele dispuse de ASF la Societate si despre constatările si masurile dispuse de ASF pentru rezolvarea deficientelor constatate.
- Luarea la cunostiinta despre situatia financiara a societatii si a fondurilor administrate (rapoarte anuale, semestriale si lunare intocmite de Directorat)
- Luarea la cunostiinta despre modificarile legislative in piata pensiilor private
- Analiza modului in care Societatea aplica principiile guvernantei corporative conform Regulamentului 2/2016 al ASF
- Aprobarea recomandarilor Comitetului de Audit privitoare la auditorul extern, la planul de audit intern si la alte masuri referitoare la sistemul de control intern si de management al riscului.

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

In perioada 01.01.2017-31.12.2018 structura curenta a Directoratului a fost formata din Ioan Vreme –Presedinte directorat, Anne-Marie Mancas si Dragos Neamtu, membri directorat.

Directoratul a fost numit de catre Consiliul de Supraveghere in structura actuala prin decizia din martie 2013, pentru un mandat de 4 ani valabil pana in iulie 2017. Toti membri Directoratului societatii au fost autorizati individual de catre ASF conform dispozitiilor legale in vigoare.

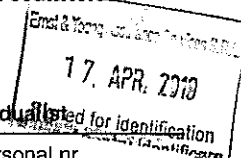
Membri Directoratului au fost numiti de catre Consiliul de Supraveghere, in data de 18.05.2017, pentru un nou mandat.

In cursul anului 2018, Directoratul Societatii s-a intrunit in sedinte saptamanale regulate in care au fost luate hotarari ce au vizat imbunatatirea organizarii managementului Societatii, pentru a se face fata dezvoltarii activitatii si cresterii calitatii serviciilor prestate de societate.

Hotararile cele mai importante ale Directoratului aferente anului 2018 au fost luate in legatura cu urmatoarele subiecte:

- 1.-convocarea si organizarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor mai sus enumerate in functie de situatia Societatii si de cerintele legale sau ale actionarilor;
- 2.-probleme operative privitoare la modificari ale regulamentelor interne si procedurilor interne;
- 3.-politicile de investitii ale activelor proprii si ale activelor fondului ARIPI si ale fondului STABIL prin sedintele lunare sau sedintele dedicate special anumitor oportunitati de investire;
- 4.-implementarea hotararilor si normelor ASF pentru respectarea cadrului legal;
5. -modificari ale contractelor de munca impuse de activitatea curenta si de cadrul legislativ.

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





- 6.–modificari ale documentelor de aderare, prospectelor ca urmare a schimbarilor legislative
- 7.–modificarea, adaptarea si imbunatatirea procedurilor interne ca urmare a cresterii activitatii si a cerintelor cadrului legislativ
8. - luarea masurilor interne necesare ca urmare a controalelor de fond dispuse de ASF in anul 2017 si 2018 si a planului de masuri dispus de ASF in urma controlului din 2017.
- 9.–aprobarea modificarilor organigramei si a regulamentului de organizare.

Organigrama Societatii nu a fost modificata in cursul anului 2018.

2.4 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Auditori externi

Auditorul extern al Societatii a fost schimbat in cursul anului 2016 prin hotararea Adunarii generale a Actionarilor care a demis din functia de auditor extern societatea Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L si a numit societatea Ernst & Young Assurance Services S.R.L. ca auditor extern al societatii pentru auditarea situatiilor financiare ale anilor 2016-2019. Modificarea auditorului extern a fost facuta pentru respectarea principiilor de rotatie a auditorilor si a politicilor Grupului.

2.5 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Auditul intern

Directia de audit intern a fost condusa in perioada 01.01.2018 – 31.12.2018 de dl Marius Petcu
Dl Petcu indeplineste toate cerintele de certificare CAFR pentru functia de auditor intern.

Toate misiunile de audit prevazute de planul de audit intern si de normele ASF au fost realizate in cursul anului 2018. Constatarile misiunilor de audit au fost aduse la cunostinta Directoratului, Comitetului de Audit si al Consiliului de Supraveghere prin rapoartele emise de auditorul intern conform politicilor Grupului, procedurilor interne si ale reglementarilor ASF. Recomandarile auditorului intern au fost implementate sau sunt in curs de implementare conform termenelor agreate.

2.6 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Comitetul de audit

In perioada 01.01.2018- 31.12.2018 Comitetul de Audit avea in componenta pe domnii Adrian Marin (presedinte), Tudor Moldovan si pe dl Lorenzo Valditara– membri.

In anul 2018, au fost organizate 3 intalniri ale Comitetului de Audit, in conformitate cu regulamentele interne ale societatii si legislatia primara si secundara in vigoare emisa de ASF. Membri Comitetului de audit au formulat recomandari catre Consiliul de Supraveghere si le-au consemnat in procese verbale de sedinta transmise Consiliului.

Principalele subiecte analizate in sedintele Comitetului de Audit au fost:

- analiza si avizarea Planului de Audit Intern pentru anul 2018 si a resurselor necesare
- analiza rapoartelor de activitate ale auditorului intern (pentru anul 2017 si pentru primul semestru al anului 2018)
- analiza situatiilor financiare ale Societatii pentru anul 2017 si pentru primul semestru al anului 2018, informarea privind Raportul de Audit financiar emis de auditorul extern
- recomandari privind remunerarea auditorului intern
- informare privind recomandarile primite din partea ASF privitor la activitatea de audit intern
- adoptarea politicilor de audit intern ale Grupului, a actualizarilor anuale ale acestora si avizarea modificarilor Regulamentului Comitetului de Audit

In anul 2018, Comitetul de Audit si-a desfasurat activitatea in conformitate cu cadrul legislativ local, principiile de guvernanta corporativa si politicile Grupului Generali.

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

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

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

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

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

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

In perioada 13.08.2018 – 21.12.2018 serviciul a fost coordonat de comitetul de risc al societatii intrucat pozitia de conducator a fost neocupata (prin demisia titularului). Societatea a numit ca intermar pentru pozitia respectiva o persoana cu acelasi nivel de autorizare spre indeplinirea atributiunilor in domeniul administrarii riscului si a declarat procesul de recrutare si autorizare a unei persoane pentru ocuparea postului vacant. Persoana responsabila a fost autorizata la sfarsitul lunii decembrie 2018 de catre ASF si a preluat sarcinile si responsabilitatile postului.

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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150,

Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital

social integral varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat

de către ISVAP sub numărul 26

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification
Special Agent



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

Serviciul de administrare a riscurilor a intocmit rapoarte anuale (pentru 2017) si semestriale (semestrul unu al anului 2018) de activitate pe care le-a supus dezbaterilor Comitetului de Audit si aprobarii Consiliului de Supraveghere. Raportul aferent semestrului al doilea al anului 2018 a fost intocmit de persoana responsabila cu identificarea si administrarea riscurilor pe baza rapoartelor lunare existente si a analizei riscurilor efectuata in luna decembrie 2018.

2.8 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Structura de control intern

In perioada 17.05.2018 – 12.10.2018 structura de control intern a societatii a fost condusa de dna Adriana Avram, autorizata individual de ASF ca persoana responsabila cu controlul intern.

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

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

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

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

3. Aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre Societate

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

Societatea are mentionate in actul constitutiv responsabilitatile de baza ale consiliului cu privire la implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative. In politicile interne si in Regulamentul de Organizare si Functionare sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului.

Fiind organizata in sistem dualist, Societatea respecta criteriile de echilibru intre membri ne-executivi si cei executivi intrucat membri Consiliului de Supraveghere (3 persoane) nu au responsabilitati si atributii executive fata de membri Directoratului (3 persoane) care au intreaga raspundere executiva.

3.2 La nivelul Actionarilor

In 2018 Societatea a convocat adunari generale ordinare ale actionarilor pentru a fi luate hotarari necesare bunei functionari si pentru a fi aprobate rapoartele financiare si ale Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului. In acest mod actionarii au fost informati corect si la timp asupra situatiei societatii si au putut lua deciziile in deplina legalitate si completa informare. Actionarii si-au indeplinit responsabilitatile conferite de lege si de normele ASF prin hotararile luate. Toate adunarile generale s-au desfasurat cu indeplinirea si respectarea prevederilor legale iar prezenta a fost intotdeauna de 100% din actiuni.

3.3 La nivelul Consiliului de Supraveghere si al comitetelor consultative

Consiliul de Supraveghere a examinat in sedinta din decembrie 2016 modul in care Societatea respecta principiile de guvernanta corporativa prevazute de regulamentul 14 / 2016 al ASF si a analizat integral prevederile acestui regulament. Prin urmare membri Consiliului de Supraveghere si-au insusit in totalitate sarcinile care provin din Regulamentul 14 si le-au aplicat pe parcursul anului 2018.

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

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

Deasemeni Consiliul a stabilit criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii Directoratului si a Societatii astfel: 1. conformitatea societatii cu toate cerintele legale si ale normelor ASF; 2. adecvarea sistemului de control intern si de management al riscului la cerintele legale si ale afacerii; 3. implementarea masurilor dispuse de ASF in urma controalelor la Societate; 4. implementarea noilor cerinte normative ale regulamentelor si normelor ASF. 5. Incadrarea rezultatelor societatii in strategia stabilita si in parametrii planului de afaceri si ai bugetului.

Analiza cel puțin anuala a activitatii desfasurate de Societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia este facuta de catre Consiliu prin intocmirea de catre Consiliul de Supraveghere a raportului anual de activitate pe baza (i) situatiilor financiare, (ii) a tuturor informatiilor furnizate de Directorat in cursul exercitiului financiar respectiv,

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

Stampa: 17. APR. 2019
Signed for identification



(iii) a oportunitatilor de afaceri existente, (iv) cadrului economic si legislativ si (v) a raportului de activitate intocmit de Directorat.

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

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

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

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

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

Consiliul a aprobat politica de remunerare a Societatii incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si a constata ca Societatea are un cadru formal adecvat prin (i) Politica de remunerare si delegare a Grupului; (ii) Actul constitutiv al Societatii pentru conflictul de interese al membrilor Consiliul de Supraveghere si al Directoratului; (iii) Contractele de mandat ale membrilor Directoratului. Deasemeni Consiliul a constatat ca prin documentele mentionate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al Societatii.

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

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

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

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

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

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

3.4 La nivelul Directoratului

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

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

Generalii 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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generalii.ro>, E-mail: pensii@generalii.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generalii listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Emst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification



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

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

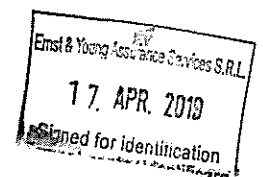
Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.



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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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

ANEXA Nr. E1

**DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2018**

lei

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	14.723.897	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total (col. 2 + 3)	Din care:	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	0	0	0
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	05	0	0	0
- peste 30 de zile	06	0	0	0
- peste 90 de zile	07	0	0	0
- peste 1 an	08	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	09	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0	0	0
Obligații restante față de alți creditori	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20- la 22), din care:	19	0	0	0
- restante după 30- de zile	20	0	0	0
- restante după 90 de zile	21	0	0	0
- restante după 1 an	22	0	0	0
Dobânzi restante	23	0	0	0
III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent		31 decembrie anul curent

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

Aprobată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

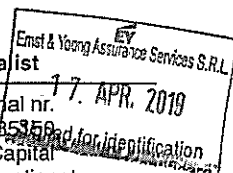
Ernst & Young Assurance Services
17. APR. 2019
Signed for identification



A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	21	20
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	24	23
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr.rd.	Sume	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente potrivit prevederilor art. 229 alin. (1) lit. c) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38	14.837.332	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	0	
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante (continuare)	Nr.rd.	Sume	
A	B	1	

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3185350, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26





Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	0	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	0	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50	0	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51	0	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	0	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	0	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	0	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	0	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă	60	0	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	0	
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	64	69.146	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	65	0	0
- după surse de finanțare, din care:	66	0	0
- din fonduri publice	67	0	0
- din fonduri private	68	0	0
- după natura cheltuielilor, din care:	69	0	0
- cheltuieli curente	70	0	0
- cheltuieli de capital	71	0	0
VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	0	0
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	74	0	0

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

17. APR. 2019

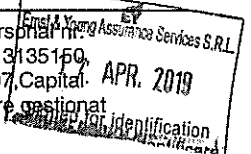
Signed for identification



Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	31.687.759	42.109.699
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	0	0
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	79	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	80	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	81	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	83	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	31.687.759	42.109.699
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	31.687.759	42.109.699
- creanțe imobilizate în valută	86	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	87	1.795.482	2.121.993
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute	88	0	0
Creanțe neincasate la termenul stabilit	89	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	90	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 92 la 96), din care:	91	0	0
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	92	0	0
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului	93	0	0
- subvenții de încasat	94	0	0
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	95	0	0
alte creanțe în legătură cu bugetul statului	96	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup	97	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit	98	0	0
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate	99	0	0
VIII. Alte informații (continuare)	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Alte creanțe, (rd. 101 la 103), din care:	100	111.356	64.870
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație	101	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	102	110.634	63.011
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31decembrie	103	722	1.859
Dobânzi de încasat, din care:	104	100.884	49.161
- de la nerezidenți	105	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	106	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute, (rd. 108 la 114), din care:	107	46.883.514	35.204.185
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108	0	0

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal în Sistem Informatic de Tip B, înregistrat în Registrul Operatorilor de Date cu Caracter Personal în Sistem Informatic de Tip B nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26





- acțiuni necotate emise de rezidenți	109	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	110	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți, depozite	111	46.883.514	35.204.185
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	112	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	113	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	0	0
Alte valori de încasat	115	0	0
Casa în lei și în valută, din care:	116	1.400	1.867
- în lei	117	1.400	1.867
- în valută	118	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:	119	22.609	9.508
- în lei, din care:	120	22.007	9.269
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	0
- în valută, din care:	122	602	239
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 +126), din care:	124	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei	125	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută	126	0	0
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 162 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174+ 180), din care:	127	2.164.028	2.258.507
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 129 + 130), din care:	128	0	0
- în lei	129	0	0
- în valută	130	0	0
VIII. Alte informații (continuare)	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:	131	0	0
- în lei	132	0	0
- în valută	133	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt, (rd. 135 + 136), din care:	134	0	0
- în lei	135	0	0
- în valută	136	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt, (rd. 138 + 139), din care:	137	0	0
- în lei	138	0	0
- în valută	139	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt, (rd. 141+ 142), din care:	140	0	0
- în lei	141	0	0
- în valută	142	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt, (rd. 144 + 145), din care:	143	0	0
- în lei	144	0	0
- în valută	145	0	0
Credite bancare pe termen lung, (rd. 147 + 148), din care:	146	0	0
- în lei	147	0	0

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

Emst & Young Assurance Services SA
 Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

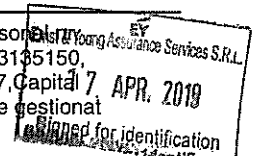
17. APR. 2019
 Signed for identification



- în valută	148	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung, (rd. 15- + 151), din care:	149	0	0
- în lei	150	0	0
- în valută	151	0	0
Credite bancare externe pe termen lung, (rd. 153 + 154), din care:	152	0	0
- în lei	153	0	0
- în valută	154	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung, (rd. 156 + 157), din care:	155	0	0
- în lei	156	0	0
- în valută	157	0	0
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente	158	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente, (rd. 16- + 161), din care:	159	0	0
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	0	0
- în valută	161	0	0
Alte împrumuturi și datorii asimilate, din care:	162	0	0
- valoarea concesiunilor primite	162a	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	163	239.205	205.243
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute	164	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	165	696.231	715.151
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 167 la 170), din care:	166	783.346	830.383
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	116.433	176.863
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	666.913	653.520
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate	169	0	0
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup	171	0	0
Sume datorate acționarilor	172	0	0
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate	173	0	0
Alte datorii, (rd. 175 la 179), din care:	174	445.246	507.730
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație	175	0	0
alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	176	445.246	507.730
- subvenții nereluate la venituri	177	0	0
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt	178	0	0
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	179	0	0
Dobânzi de plătit	180	0	0
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici	181	0	0
Capital subscris vărsat, din care:	182	52.000.000	52.000.000
- acțiuni cotate	183	0	0
- acțiuni necotate	184	0	0
- părți sociale	185	0	0
- capital subscris vărsat de nerezidenți	186	51.994.800	51.994.800

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisiere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal, Str. Young Assurance Services S.R.L. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26





Brevete și licențe	187	0		0	
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent		31 decembrie anul curent	
A	B	1		2	
Cheltuieli cu colaboratorii	188	0		0	
X. Capital social vărsat	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent		31 decembrie anul curent	
		Suma	%	Suma	%
		(Col. 1)	(Col. 2)	(Col. 3)	(Col. 4)
Capital social vărsat	189	52.000.000	X	52.000.000	X
deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190	0	0	0	0
- cu capital integral de stat;	191	0	0	0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0	0	0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0	0	0	0
- deținut de societățile cu capital privat	194	52.000.000	100	52.000.000	100
- deținut de persoane fizice	195	0	0	0	0
- deținut de alte entități	196	0	0	0	0
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr. rd.	Sume (lei)			
A	B	31 decembrie anul precedent		31 decembrie anul curent	
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	197	0		0	
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	0		0	
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	199	0		0	
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	0		0	

Presedinte Directorat,

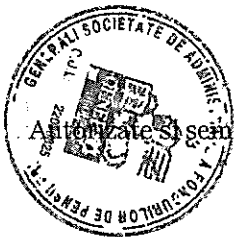
Director General
Ioan VREME
Semnatura
Stampila unitatii

Membru Directorat,

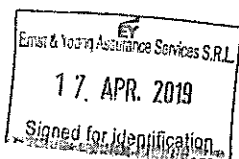
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS
Semnatura

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA
Semnatura



Autorizate și semnate în data de 09.04.2019.



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: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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

ANEXA Nr. E2

1. Situatia activelor imobilizate la 31 decembrie 2018

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final col.5=1+2-3 (lei)
		Sold initial (lei)	Cresteri (lei)	Reduceri		
				Total (lei)	Din care dezmemb si casari (lei)	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	01	722.026	0	0	x	722.026
Alte imobilizari	02	1.958.664	22.998	0	x	1.981.662
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	x	0
TOTAL(rd.01 la 03)	04	2.680.690	22.998	0	-	2.703.688
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	421.692	0	0	x	421.692
Instalatii tehnice si masini	07	661.657	145.967		x	807.624
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	43.087	3.500	0	x	46.587
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	10.878	21.210	32.088	x	0
TOTAL (rd.05 la 09)	10	1.137.314	170.677	32.088	-	1.275.903
Imobilizari financiare	11	31.687.760	21.988.454	11.566.515	-	42.109.699
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 04+10+11)	12	35.505.764	22.182.129	11.598.602	-	46.089.290

2. Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sod initial (lei)	Amortizarea in cursul anului (lei)	Amortiz aferenta imobiliz scoase din evidenta (lei)	Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) (lei)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	14	1.937.201	21.157	0	1.958.358
TOTAL(rd.13+14)	15	2.659.227	21.157	0	2.680.384
Elemente de imobilizari (continuare)	Nr. rd.	Sod initial (lei)	Amortizarea in cursul anului (lei)	Amortiz aferenta imobiliz scoase din evidenta (lei)	Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) (lei)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	270.316	64.875	0	335.191
Instalatii tehnice si masini	18	596.506	43.495	0	640.001
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	28.758	3.635	0	32.393
TOTAL(rd.16 la 19)	20	895.580	112.005	0	1.007.585
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 + 20)	21	3.554.807	133.162	0	3.687.969

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for identification

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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



3. Situatia ajustarilor pentru depreciere

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

Presedinte Directorat,

Director General
Ioan VREME
Semnatura

Stampila unitatii

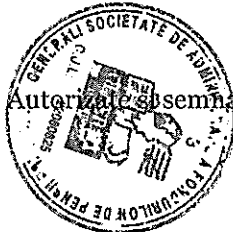
Membru Directorat,

Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS
Semnatura

Intocmit,

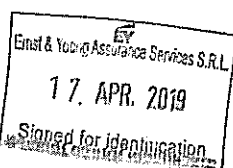
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA
Semnatura

Autorizatie subsemnata in data de 09.04.2019.



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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



H. PROPUNEREA DE REPARTIZARE A PROFITULUI NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR 2018

1. Aspecte generale/competenta

In conformitate cu prevederile legale incidente in vigoare, Directoratul propune modalitatea de repartizare a profitului net al exercitiului financiar 2018, inclusiv propunerea de plata a dividendelor odata cu aprobarea situatiilor financiare anuale.

Art. 111 alin. 1 lit. a) din Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare prevede ca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor ("AGOA") are ca si atributie stabilirea valorii dividendului.

Baza legala incidenta este reprezentata de:

- Legea nr. 31/1990 republicata privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare ("Legea nr. 31/1990");
- Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare ("Codul Fiscal").

Astfel, AGOA are competenta de aprobare a propunerii de repartizare a profitului net si a dividendului.

2. Prezentare

2.1. Repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2018

Propunerea de repartizare a profitului net al exercitiului financiar 2018 pe destinatii s-a facut in conformitate cu prevederile legale in vigoare. Astfel, se propune ca profitul net al exercitiului financiar 2018 sa fie repartizat pe urmatoarele destinatii:

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA (lei)
Profit net de repartizat	14.723.897
- rezerva legală	871.275
- acoperirea pierderii contabile	0
- dividende	0
- alte rezerve	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	13.852.622

In privinta sumelor propuse a fi repartizate facem urmatoarele precizari:

- Sumele repartizate la rezerva legala sunt determinate in baza prevederilor art. 183 din Legea nr. 31/1990 potrivit carora "din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social". Suma alocata la rezerva legala a fost preluata la inchiderea exercitiului financiar, reprezentand repartizare obligatorie in cuantum de 871.275 lei;
- Dividendele brute propuse in cuantum de 13.852.622 lei reprezinta 100% din profitul distribuibil la dividende.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 17. APR. 2019
 Signed for identification

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

2.2. Valoarea dividendului brut pe actiune

Dividendele brute totale ce vor fi alocate actionarilor sunt in cuantumul prevazut in propunerea de repartizare a profitului net, respectiv suma de 13.852.622 lei.

Numarul de actiuni aferent capitalului social subscris si varsat este de 52.000.000 la data prezentei. Astfel, dividendul brut pe actiune propus este de 0,26639658 lei/actiune.

Impozitul pe dividende urmeaza a fi virat de catre Generali S.A.F.P.P. S.A. in conformitate cu prevederile aplicabile din Codul Fiscal.

2.3. Data inceperii platii dividendelor

Termenele de plata a dividendelor in conformitate cu prevederile legale aplicabile rezulta din urmatoarele:

- Potrivit prevederilor art. 67 alin. 2 din Legea nr. 31/1990 dividendele se distribuie actionarilor "in termenul stabilit de adunarea generala a asociatilor sau, dupa caz, stabilit prin legi speciale, dar nu mai tarziu de 6 luni de la data aprobarii situatiei financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat";

- Art. 238 alin. 2 din Legea nr. 297/2004 prevede ca "odata cu fixarea dividendelor, adunarea generala a actionarilor va stabili si termenul in care acestea se vor plati actionarilor. Acest termen nu va fi mai mare de 6 luni de la data adunarii generale a actionarilor de stabilire a dividendelor";

Astfel, rezulta ca termenul de plata a dividendelor de catre Generali S.A.F.P.P. S.A. este de 60 zile de la termenul prevazut de lege pentru depunerea situatiilor financiare anuale (120 zile de la incheierea anului financiar, respectiv 30 aprilie 2019).

Consiliul de Administratie propune ca data de incepere a platii dividendelor sa fie 09 mai 2019.

2.4. Modalitatea de plata a dividendelor

Dividendele se vor plati actionarilor Generali S.A.F.P.P. S.A. dupa cum urmeaza:

- direct de catre Generali S.A.F.P.P. S.A. prin transfer bancar catre actionarii sai.

- 1.385 lei catre Generali Romania.
- 13.851.237 lei catre Ceska Pojistovna.

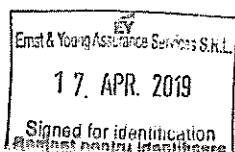
Nu se percep comisioane actionarilor pentru plata dividendelor, acestea fiind suportate de Generali S.A.F.P.P. S.A.

2.5. Data de inregistrare

Data de inregistrare trebuie sa fie ulterioara data AGOA (13.04.2019)

3. Propuneri

Fata de cele prezentate, solicitam Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor urmatoarele:



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: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



GENERALI
Pensii

- a) Aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent exercitiului financiar 2018
- b) Aprobarea dividendului brut pe actiune la valoarea de 0,26639658 lei/actiune
- c) Aprobarea datei de incepere a platii dividendelor: 09 mai 2019
- d) Aprobarea modalitatii de plata conform prezentei propuneri.

Directorat GENERALI SAFPP SA,

Ioan VREME

Anne-Marie MANCAS

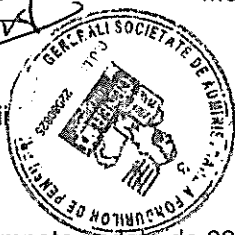
Dragos Mihai NEAMTU

Presedinte

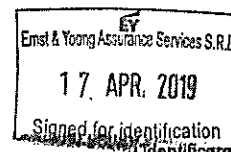
Membru

Membru

Stampila unitatii



Autorizate si semnate in data de 09.04.2019.



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, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, 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 varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

100
100
100

C

C



HOTARAREA
Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
din data de 25 aprilie 2019

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 in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Bucuresti, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, sector 1, cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/13188/09.07.2007 si CUI 22080825 („Societatea”):

Česká pojišťovna a.s., societate pe actiuni înființată și functionand în conformitate cu legile din Republica Ceha, cu sediul în Praga 1, Spálená 75/16, PSČ 113 04, Republica Ceha, înregistrată la Curtea Municipală Praga sub secțiunea B, insert 1464 cu numărul de identificare (IČ) 452 72 956 („Česká pojišťovna a.s.”), detinand 51.994.800 actiuni reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii;
și

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., societate pe actiuni înființată și functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social în București, Piata Charles de Gaulle nr.15, etaj 6 și 7 sector 1, 011857, cu numărul de înregistrare la Registrul Comertului J40/15648/1993 și CUI 4134668 („Generali Romania Asigurare Reasigurare”), detinand 5.200 de actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul social al societatii (fiecare numit „Actionar” și împreună numiti „Actionari”) au tinut la sediul societatii sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor astazi, 25 aprilie 2019, ora 11.

Actionarii prezenti și reprezentati la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor au **aprobat în unanimitate urmatoarele:**

1. Sa renunte la formalitatile prevazute de lege cu privire la convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor și declara prezenta adunare ca fiind constituita legal și statutar, potrivit prevederilor art. 121 din Legea societatilor nr. 31/1990 și art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.
2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2018 și descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

DECISION
of the Ordinary General Meeting of
Shareholders of
Generali Societate de Administrare a Fondurilor
de Pensii Private S.A.
on 25 April 2019

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

Česká pojišťovna 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, PSČ 113 04, The Czech Republic, registered with the Municipal Court in Prague under Section B, insert 1464 identification number (IČ) 452 72 956 („Česká pojišťovna a.s.”), holding 51,994,800 shares representing 99.99% of the registered share capital of the Company;
And

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in 15 Piata Charles de Gaulle, 6 and 7 floors, Sector 1, postal code 011857, Bucharest, registered with the Trade Register under No. J40/15648/1993 and having the sole registration code 4134668 (“Generali Romania Asigurare Reasigurare”), holding 5,200 shares representing 0.01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and jointly the “Shareholders”) held today, on 25 April 2019, 11 AM, at the Company's Headquarters.

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

1. To waive to the formalities provided by law related to the convocation of the Shareholders Ordinary General Meeting and to declare this Meeting as legally and statutory convened, according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and Art. 16.4 of the Company's Articles of Association.
2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2018 and to discharge of liability the members of the Company's Supervisory Board.



3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2018 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.

4. Aproba situatiile financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2018, in baza rapoartelor prezentate de catre Directorat, Consiliul de Supraveghere si de catre Auditorul financiar Ernst & Young Assurance Services S.R.L., in calitate de auditor al Societatii.

5. Distribuirea profitului pe destinatii

5.1. - Aproba distribuirea profitului societatii in valoare de 14.723.897 lei obtinut pentru exercitiul financiar al anului 2018 cu urmatoarele destinatii:

(i) suma de 871.275 lei pentru constituirea rezervelor legale si

(ii) suma de 13.852.622 lei pentru plata dividendelor convenite Actionarilor societatii.

5.2. - Dividendele in valoare de 13.852.622 lei se vor plati Actionarilor proportional cu cota de participare la capitalul social in conformitate cu prevederile stabilite la art. 49.1 din Actul Constitutiv al societatii si cu respectarea prevederilor legale in vigoare, dupa cum urmeaza:

(i) dividendele in valoare de 13.851.237 lei pentru actionarul **Česká pojišťovna a.s.**

(ii) dividendele in valoare de 1.385 lei pentru actionarul **Generali Romania Asigurare Reasigurare**

5.3. Dividendele se vor plati Actionarilor pana la data de 31 mai 2019.

6. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2019, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.

7. Aproba situatiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIP" pentru exercitiul financiar al anului 2018, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul financiar Ernst & Young Assurance Services S.R.L., in calitate de auditor al Fondului.

8. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2018 prezentate de catre Directorat, ca pierderea inregistrata de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIP", in valoare de 11.500.412 lei, sa fie inregistrata in contul "Rezultatul reportat referent activitatii fondurilor de pensii".

9. Aproba situatiile financiare individuale pentru anul 2018 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", asa cum au fost prezentate de catre Directorat si de catre Auditorul financiar Ernst & Young Assurance Services S.R.L., in calitate de auditor financiar al Fondului.

10. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2018 prezentate de catre Directorat, ca pierderea inregistrata de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 55.600 lei sa fie inregistrata in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

11. In temeiul dispozitiilor art. 111, alin. 2, litera b¹ din Legea 31/1990 si al Hotararii 3 a Adunarii

3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2018 and to discharge of liability the members of the Company's Board of Directors.

4. To approve the individual financial statements of the Company for the financial year 2018, based on the reports presented by the Board of Directors, by the Supervisory Board and by the financial auditor Ernst & Young Assurance Services S.R.L. in its capacity as the Company's auditor.

5. Distribution of Profit

5.1 - To approve the distribution of the Company's profit amounting 14.723.897 lei for the financial year 2018, with the following destinations:

(i) the amount of 871.275 lei for the constitution of the legal reserves and

(ii) The amount of 13.852.622 lei to pay the dividends due to the Company's Shareholders.

5.2. The dividends amounting 13.852.622 lei shall be paid to Shareholders pro-rata with their contribution quota to the share capital according to provisions of article 49.1 of Company's Articles of Association and to legal provisions in force, as follows:

(i) the dividends amounting 13.851.237 lei to the shareholder **Česká pojišťovna a.s**

(ii) the dividends amounting 1.385 lei to shareholder **Generali Romania Asigurare Reasigurare**

5.3. The dividends shall be paid to Shareholders until 31st of May 2019.

6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2019, as it was presented by the Board of Directors.

7. To approve the individual financial statements of the "ARIP" Private Managed Fund for the financial year 2018, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company - Ernst & Young Assurance Services S.R.L., as fund's auditor.

8. To decide, based on the individual financial statements of year 2018 presented by the Board of Directors, that the loss registered by "ARIP" Private Managed Fund, amounting 11.500.412 lei, shall be recorded in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

9. To approve the individual financial statements for the year 2018 of the "STABIL" Voluntary Pension Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company Ernst & Young Assurance Services S.R.L., in its capacity as the auditor of the Fund.

10. To decide, based on the individual financial statements for the year 2018 presented by the Board of Directors, that the loss registered by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 55.600 lei, to be recorded in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

11. In compliance with the provisions of art. 111, para. 2, letter b¹ of Law 31/1990 and with Decision

MM



GENERALI

Pensii

Generale Ordinare a Actionarilor din data de 22.09.2016, numeste ca auditor financiar extern al Societatii pentru o perioada de inca un an, societatea Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul in Bucharest Tower Center, Bulevardul Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1, Bucuresti, avand cod fiscal nr. R11909783, in urmatoarele conditii:

11.1 Mandatul acordat societatii Ernst & Young Assurance Services S.R.L. pentru perioada 01.01.2017 – 31.12.2019 se prelungeste pentru perioada cuprinsa intre 01.01.2020 si 31.12.2020.

11.2 In perioada mandatului prelungit la 4 ani acordat, auditorul financiar, Ernst & Young Assurance Services S.R.L., va efectua si auditarea situatiilor financiare anuale aferente exercitiilor financiare 2019 si 2020 ale Societatii, pe langa auditarile deja efectuate pentru exercitiile financiare aferente anilor 2017 si 2018.

11.3 In temeiul art. 111, alin. 2, lit. b¹ din Legea societatilor nr. 31/1990, stabileste durata minima a contractului de audit financiar la un an incepand cu 01.01.2019

11.4 In temeiul art. 23, lit. a si d din Norma nr. 27/2015 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, imputerniceste Directoratul Societatii sa semneze si sa prelungeasca contractul de servicii de audit financiar mentionat la art. 11.3 cu cate un an, corespunzator exercitiilor financiare mentionate la art. 11.2 pe perioada de valabilitate a mandatului mentionat la art. 11.1 si cu respectarea tuturor prevederilor normative in vigoare privitor la precizarile tuturor detaliilor contractuale.

11.5 In temeiul art. 111, alin. 2, lit. b¹ din Legea societatilor nr. 31/1990, auditorul financiar extern Ernst & Young Assurance Services S.R.L. poate fi demis in orice moment de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii cu respectarea tuturor prevederilor legale in vigoare.

12. Imputernicirea Presedintelui Directoratului / oricare dintre membri Directoratului sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a hotararilor de la 1 la 11 de mai sus si sa duca la indeplinire formalitatile cerute de legea Romana si de Normele si Regulamentele Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania.

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

14. In cazul inconsecventei sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba romana ale prezentului document, versiunea în

no.3 of Ordinary General Meeting of Shareholders of 22.09.2016, appoints as external financial auditor of the Company for a new one year period, the company Ernst & Young Assurance Services S.R.L., with its registered office in Tower Center Building, 15-17 Ion Mihalache Blvd., district 1, Bucharest, fiscal code R11909783, under the following conditions:

11.1 The mandate granted to the company Ernst & Young Assurance Services S.R.L. for the period of 01.01.2017- 31.12.2019 shall be extended with a new period between 01.01.2020 and 31.12.2020.

11.2 During the extended 4 year mandate granted, the financial auditor, i.e. Ernst & Young Assurance Services S.R.L. shall carry out the audit of the annual financial statements corresponding to financial years 2019 and 2020 of the Company additionally to the audit already carried out for years 2017 and 2018.

11.3 In compliance with the provisions of art. 111, para. 2, letter b¹ of Law 31/1990, sets the minimum term of the financial audit contract to one year starting with 01.01.2019.

11.4 In compliance with the art. 23, letter a and d of Norm no. 27/2015 on the financial audit to the authorised entities, regulated and supervised by the Financial Supervisory Authority, empowers the Board of Directors of the Company to sign and to extend the financial audit service contract mentioned at art. 11.3 with one year each time, corresponding to the financial years mentioned at art. 11.2 for the validity period of the mandate mentioned at art. 11.1 and with due observance of all the normative provisions in force regarding the specifications of all the contractual details.

11.5 In compliance with the provisions of art. 111, para. 2, letter b¹ of Law 31/1990, the external financial auditor Ernst & Young Assurance Services S.R.L. may be released of its position at any time by the Ordinary General Meeting of Shareholders of the Company with the observance of all the legal provisions in force

12. To empower the Chairman of the Board of Directors/ any member of the Board of Directors to sign all the necessary documents to implement the decisions 1 to 11 above and to fulfill the required formalities provided by the Romanian law and by the Norms and Regulations of the Romanian Financial Supervisory Authority.

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

14. In the event of inconsistency or discrepancy between the English version and the Romanian version of this document, the Romanian

Pagina / Page 3 din / of 4

ISP
AM



GENERALI

Pensii

limba romana va avea întâietate.

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

Semnata in 4 (patru) exemplare originale.

language version shall prevail.

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

Signed in 4 (four) original copies.

Česká pojišťovna a.s.

Prin / By:

Marek Jankovič

Presedinte Directorat / Chairman of the Board of Directors

Petr Bohumský

Vicepresedinte Directorat / Vice Chairman of the Board of Directors

Generali Romania Asigurare Resigurare S.A.

Prin / By:

Adrian Constantin Marin

Presedinte Directorat / Chairman of the Board of Directors

Bogdan Bichinet

Membru Directorat / Member of the Board of Directors

Pagina / Page 4 din / of 4

AS

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2018 pentru:

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

Judetul : 40 – Municipiul Bucuresti

Adresa : Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 6, Sector 1, Bucuresti.

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

Cod unic de inregistrare : 22080825

Numar din registrul comertului : J40/13188/2007

Forma de proprietate : 34 – Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6530 - Activitati ale fondurilor de pensii(cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)

Subsemnatul Ioan VREME, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2018 si confirma ca :

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

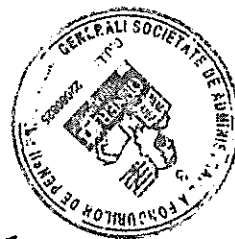
Data: 09.04.2019

Administrator,

Presedinte Directorat

Ioan VREME

Semnatura _____





RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, Etaj 6, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO22080825, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2018, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2018, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Incertitudinea semnificativa asupra continuitatii activitatii

Atragem atentia asupra Notei 6.III la situatiile financiare, care indica ca Societatea ar putea sa fie in mod semnificativ afectata de noile cerinte legislative. Asa cum este prezentat in Nota 6.III, aceste evenimente sau conditii, impreuna cu alte aspecte asa cum sunt prezentate in aceeaasi nota, indica existenta unei incertitudini semnificative care poate pune la indoiala capacitatea Societatii sa isi continue activitatea. Opinia noastra nu este modificata referitor la acest aspect.

(

(

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Cu excepția aspectelor descrise în secțiunea referitoare la Incertitudinea semnificativă asupra continuității activității, considerăm că nu există alte aspecte cheie de audit care să fie comunicate în raportul nostru.

Alte informații

Alte informații includ Raportul administratorului, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidèle a situațiilor financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

(

(

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

(

(

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2018, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Fondului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 22 septembrie 2017 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2018.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in raportul anual si in situatiile financiare.

(

(

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare

In concordanta cu articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctele de la (i) la (v) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra respectarii de catre Societate a urmatoarelor prevederi care vizeaza:

1. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice constituite de administrator;
2. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator;
3. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator;
4. Calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing;
5. Calculul si evidenta veniturilor administratorului.

In concordanta cu articolul 504, alineatul 1, paragraful (g) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa facem o referire la practicile si procedurile controlului si auditului intern al societatii de pensii, precum si o referire asupra eventualelor deficiente constatate si recomandarile facute pentru remediarea acestora.

Conducerea Societatii este responsabila pentru respectarea prevederilor legale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru respectarea prevederilor legale.

Responsabilitatea noastra este sa raportam conform aspectelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situatiilor financiare si a procedurilor aditionale considerate necesare.

In legatura cu aspectele mentionate, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (i), in opinia noastra, provizioanele tehnice referitoare la Fond de Pensii Administrat Privat Aripa si inregistrate de Societate in suma de 16.412.738 lei sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare. In nota 1 la situatiile financiare sunt prezentate informatiile cu privire la provizionul tehnic calculat care trebuie realizat pe o perioada de maximum 8 ani in suma de 44.540.868,71 lei, asa cum a fost comunicat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia Nr.769/26.06.2018. Cu privire la provizionul tehnic care trebuie realizat intr-o perioada de pana la 8 ani, nu avem informatii despre calculul sumei comunicate de Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu ne exprimam o opinie asupra acestui calcul;
- b) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (ii), in opinia noastra, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice pentru Fond de Pensii Administrat Privat Aripa sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si clarificarile ulterioare;
- c) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (iii), deoarece nu exista cerinte privind diversificarea in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare, nu exprimam nicio opinie in legatura cu acest aspect, in acest raport;

C

C

d) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (iv), in opinia noastra, calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 64-65 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr.16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative;

e) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (v), in opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor administratorului constituite sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 85-86 din Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat si cu articolul 92 din Legea 204/2006 privind fondurile de pensii facultative.

In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (g), mentionam ca observatii, deficiente si recomandari aferente practicilor si procedurilor controlului si auditului intern vor fi raportate, daca este cazul, in „Scrisoarea catre conducerea societatii”, scrisoare ce va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 772

Alina Dimitriu



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 1272
Bucuresti, Romania

17 aprilie 2019

(

(