

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

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

 GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE  
 A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.  
 SECRETARIAT GENERAL  
 Piata Charles de Gaulle 15, et. 6, Bucuresti  
 IESIRE Nr. 17323 din ziua:14 luna:04 anul:2021

## BILANT

### la data de 31 decembrie 2020

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>A</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
	<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	0
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
	3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+ 208-2805-2808-2905-2908)	3	23.688	161.600
	4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	0	0
	5. Avansuri (ct. 4094)	5	0	0
	<b>TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>23.688</b>	<b>161.600</b>
	<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
	1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	21.625	0
	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 +223-2813-2913)	8	417.147	470.803
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	27.908	23.212
	4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931+4093)	10	0	0
	<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>466.680</b>	<b>494.015</b>
	<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
	1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
	2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
	3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263-2962-2963)	14	0	0
	4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
	5. Investiții deținute ca immobilizări (ct.265+2677-2964)	16	0	0
	6. Alte împrumuturi (ct.2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	16.358.481	22.598.827
	7. Immobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 – 279)	18	49.124.389	76.904.915
	<b>TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>65.482.870</b>	<b>99.503.742</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)</b>	<b>20</b>	<b>65.973.238</b>	<b>100.159.357</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. STOCURI</b>			
	1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	769	0
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
	<b>TOTALSTOCURI: (rd. 21 la 22)</b>	<b>23</b>	<b>769</b>	<b>0</b>
	<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>			
	1. Creanțe comerciale*(ct.2673*+2674*+2678* +2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	2.213.399	2.739.231
	2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	25	0	0
	3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	0	0
	4. Alte creanțe(ct.425+4282+431**+436+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445++446**+447**+4482+4582+461+473**+496 +5187)	27	221.847	151.960

Public

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](mailto: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

	5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	28	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>2.435.246</b>	<b>2.891.191</b>
	<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
	2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506 +508+5113 +5114-595-596-598)	31	26.763.804	14.779.962
	3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	1.653	2.263.300
	<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>26.765.457</b>	<b>17.043.262</b>
	<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125 +5311+5314+5321+5322+5323+ 5328+ 5411+ 5412+ 542)</b>	<b>34</b>	<b>10.299</b>	<b>11.667</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>29.211.771</b>	<b>19.946.120</b>
<b>C</b>	<b>CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)</b>	<b>36</b>	<b>134.736</b>	<b>205.060</b>
	1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	<b>37</b>	134.736	205.060
	2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	<b>38</b>	0	0
<b>D</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625 +1627+1682+5191+5192+5198)	40	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	41	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	289.608	405.760
	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	1.450.010	1.184.778
	<b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>	<b>47</b>	<b>1.739.618</b>	<b>1.590.538</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)</b>	<b>48</b>	<b>27.606.889</b>	<b>18.560.642</b>
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)</b>	<b>49</b>	<b>93.573.808</b>	<b>118.714.763</b>
<b>G</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
	1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+ 1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+ 1622+1624+1625 +1627+1682 + 5191 + 5192 + 5198)	51	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	52	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	0	0
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	54	0	0
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691 +4511***+4518***)	55	0	0
	7.Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	56	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687 +2693+421+423+424+426+427 +4281 +431*** +436+437*** +4381 +441*** +4423+4428*** +444*** +446*** +447*** +4481+4551+4558 +456***+457+4581 +462 +473*** +509+5186 )	57	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H</b>	<b>PROVIZIOANE</b>			
	<b>1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:</b>	<b>59</b>	<b>27.639.238</b>	<b>74.071.646</b>
	1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2 (ct. 150)	60	27.639.238	74.071.646
	1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3 (ct. 150)	61	0	0
	1.3.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pensii ocupaționale (ct. 1503)	61.1	0	0

Public

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-general.ro>, E-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

	<b>2. Provizioane nespecifice (ct. 151). (rd. 63 la 69) din care:</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 1511)	63	0	0
	2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct. 1512)	64	0	0
	2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	0	0
	2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66	0	0
	2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	0	0
	2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	0	0
	2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	0	0
	<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)</b>	<b>70</b>	<b>27.639.238</b>	<b>74.071.646</b>
<b>I</b>	<b>VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75+78) din care:</b>	<b>71</b>	<b>6.319</b>	<b>5.236</b>
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	6.319	5.236
	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	6.319	5.236
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76 + 77) din care:	75	0	0
	2.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	76	0	0
	2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77	0	0
	Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	0	0
<b>J</b>	<b>CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
	<b>I. CAPITAL din care:</b>			
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79	67.000.000	67.000.000
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80	0	0
	3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		0	0
	Sold C	81	0	0
	Sold D	82	0	0
	<b>TOTAL CAPITAL (rd. 79+80+81-82)</b>	<b>83</b>	<b>67.000.000</b>	<b>67.000.000</b>
	<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>IV. REZERVE</b>			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	3.989.558	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
	<b>TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)</b>	<b>90</b>	<b>3.989.558</b>	<b>3.989.558</b>
	5. Acțiuni proprii (ct. 109)	91	0	0
	6. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	0	0
	7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93	0	0
	<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)</b>			
	Sold C	94	0	0
	Sold D	95	0	5.054.987
	<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
	Sold C	96	0	0
	Sold D	97	5.054.988	21.291.454
	Repartizarea profitului (ct. 129)	98	0	0
	<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+ 85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)</b>	<b>99</b>	<b>65.934.570</b>	<b>44.643.117</b>

 Presedinte Directorat,  
 Director General

Ioan VREME Ioan

Vreme

Semnatura.....

Stampila unitatii

 Membru Directorat,  
 Director Financiar  
 Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

 Anne-Marie Mancas  
 Digitally signed by  
 Anne-Marie Mancas  
 Date: 2021.04.08  
 19:29:11 +03'00'

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

 Otilia Ionica  
 Digitally signed by Otilia  
 Ionica  
 Date: 2021.04.08 19:19:03  
 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

Public

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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 preponderenta(denumire clasa CAEN)  
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia  
 celor din sistemul public de asigurari sociale)  
 Cod clasa CAEN 6530

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

### la data de 31 decembrie 2020

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03), (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4) din care:	01	<b>23.590.109</b>	<b>37.515.038</b>
a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2))	2.1	<b>23.589.737</b>	<b>37.515.038</b>
a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct.7041) (rd.2.1.1.1 + 2.1.1.2 + 2.1.1.3 + 2.1.1.4)	2.1.1	22.904.568	36.727.410
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	22.903.712	36.726.748
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1	9.657.184	4.790.511
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	13.246.528	31.936.237
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct.70412)	2.1.1.2	856	662
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	685.169	787.628
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	685.138	787.628
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	155.352	174.551
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.2	529.786	613.077
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2	31	0
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)	2.1.2.3	0	0
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3(ct.70424)	2.1.2.4	0	0
a1.3) Venituri din servicii prestate – Pensii ocupaționale (ct.7043) (rd. 2.1.3.1+2.1.3.2)	2.1.3	0	0
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupaționale, (ct. 70431) din care:	2.1.3.1	0	0
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704312)	2.1.3.1.1	0	0
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704313)	2.1.3.1.2	0	0
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupaționale (ct.70433)	2.1.3.2	0	0
a2) Venituri din studii și cercetări (ct.705)	2.2	0	0

**Public**
**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-general.ro>, E-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

a3) Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct.706)	2.3	0	0
a4) Venituri din activități diverse (ct.708)	2.4	0	0
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	02	0	0
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741+703)	03	372	0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	04	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	05	104.666	163.214
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>06</b>	<b>23.694.775</b>	<b>37.678.252</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	<b>07</b>	<b>147.113</b>	<b>99.915</b>
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08	45.235	31.293
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	09	51.011	24.887
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	50.867	43.735
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	<b>11</b>	<b>14.678.082</b>	<b>12.295.173</b>
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	<b>12</b>	<b>4.324.109</b>	<b>4.477.354</b>
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	4.195.651	4.358.397
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	14	128.458	118.957
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	<b>16</b>	<b>159.789</b>	<b>163.145</b>
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	159.789	163.145
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	<b>22</b>	<b>1.753.974</b>	<b>1.432.061</b>
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614 +615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	1.702.022	1.429.166
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635+646)	24	3.960	2.895
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct.652+655+658)	25	47.992	0
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	<b>26</b>	<b>11.226.325</b>	<b>46.431.788</b>
a) Cheltuieli (ct. 6812)	<b>27</b>	<b>11.231.000</b>	<b>46.432.407</b>
b) Venituri (ct. 7812)	28	4.675	619
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)</b>	<b>29</b>	<b>32.289.392</b>	<b>64.899.436</b>
<b>10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>			
- Profit (rd.6-29)	30	0	0
- Pierdere (29-6)	31	8.594.617	27.221.184
<b>VENITURI FINANCIARE</b>			
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	2.725.671	3.693.035
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36	3.877.043	7.080.515
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+ 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>6.602.714</b>	<b>10.773.550</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>			
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	175	619
Cheltuieli (ct. 686)	39	175	619
Venituri (ct. 786)	40	0	0
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	3.062.910	4.843.201
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)</b>	<b>44</b>	<b>3.063.085</b>	<b>4.843.820</b>

Public

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-general.ro>, E-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ</b>			
- Profit (rd.37-44)	45	<b>3.539.629</b>	<b>5.929.730</b>
- Pierdere (rd.44-37)	46		
<b>VENTURI TOTALE (rd. 06 + 37)</b>	47	<b>30.297.489</b>	<b>48.451.802</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)</b>	48	<b>35.352.477</b>	<b>69.743.256</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>			
- Profit (rd.47-48)	49	<b>0</b>	<b>0</b>
- Pierdere (rd.48-47)	50	<b>5.054.988</b>	<b>21.291.454</b>
<b>17. Impozitul pe profit (ct. 691)</b>	51	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>18. Alte impozite (ct. 698)</b>	52	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
- Profit (rd.49-51-52)	53	<b>0</b>	<b>0</b>
- Pierdere (rd.50+51+52)	54	<b>5.054.988</b>	<b>21.291.454</b>

 Presedinte Directorat,  
 Director General

Ioan VREME Ioan

Semnatura.....Vreme

Stampila unitatii

Digitally signed by Ioan Vreme  
 DN: cn=Ioan Vreme, o=GENERALI S.A., ou=GENERALI S.A., email=ioan.vreme@generalis.ro, c=RO  
 Date: 2021.04.08 20:09:24 +03'00'

 Membru Directorat,  
 Director Financiar

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

 Anne-Marie Mancas  
Digitally signed by Anne-Marie Mancas  
 Date: 2021.04.08 19:29:37 +03'00'

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate

Otilia IONICA

Semnatura.....

 Otilia  
 Ionica

Digitally signed by Otilia Ionica  
 Date: 2021.04.08 19:19:20 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

**Public**
**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26


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 2020**

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent ( lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	<b>Flux de trezorerie din activitati de exploatare</b>		
	Profit/pierdere net dupa impozitare	-5.054.988	-21.291.454
	Ajustari pentru:		
	Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale	159.789	163.145
	Provizioane	11.226.325	46.431.788
	Cheltuiala cu dobanda	0	0
	Venituri din dobanzi	-2.725.671	-3.693.035
	Alte ajustari nemonetare	512.319	2.239.044
	Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0
	Plati impozit pe profit	-734.577	0
	<b>Trezoreria netă din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru</b>	<b>3.383.197</b>	<b>23.849.489</b>
	<b>Modificari in active si pasive</b>		
	Crestere/(descrestere) alte creante	-192.577	-526.269
	Crestere/(descrestere) datorii	84.365	116.152
Crestere/(descrestere) alte datorii	131.323	-265.232	
<b>Trezoreria netă din activitati de exploatare</b>	<b>3.406.308</b>	<b>23.174.140</b>	
B	<b>Flux de trezorerie din investitii</b>		
	Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale	-358.534	-328.392
	Incasari / Plati nete aferente titlurilor de stat	-23.373.171	-34.020.872
	Dobanzi incasate	4.338.707	3.824.530
	Incasari din vanzarea de mijloace fixe	32.864	0
	Constituire /(lichidare) depozite. net	-2.128.276	-2.372.256
	<b>Trezoreria netă din activitati de investitii</b>	<b>-21.498.409</b>	<b>-32.896.990</b>
C	<b>Flux de trezorerie din din activitati de finantare</b>		
	Cresterea /(descrestere) capitalului social	15.000.000	0
	Dobanda platita	0	0
	Rambursare leasing	0	0
	Plata dividend	-13.852.622	0
	<b>Trezoreria netă din activitati de finantare</b>	<b>1.147.378</b>	<b>0</b>
	<b>Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie</b>	<b>-16.944.723</b>	<b>-9.722.850</b>
	<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>43.720.479</b>	<b>26.775.756</b>
	<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar *</b>	<b>26.775.756</b>	<b>17.052.906</b>

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

Presedinte Directorat,  
 Director General  
 Ioan VREME  
 Semnatura.....  


Membru Directorat,  
 Director Financiar  
 Anne-Marie MANCAS  
 Semnatura.....  
 Anne-Marie Mancas  


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

Stampila unitatii

Otilia Ionica  
  
 Digitally signed by Otilia Ionica  
 Date: 2021.04.08 19:19:35 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

Public

**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, sediu 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI  
 Entitate GENERALI SAFPP SA  
 Adresa: BUCURESTI, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6  
 Numar din registrul comertului  
 J40/J3188/2007  
 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 2020

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

**Public**
**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](mailto: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



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

la data de 31 decembrie 2019

Nr. crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descresceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capital subscris	52.000.000	15.000.000	0	67.000.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	3.989.558	0	0	3.989.558
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reeval	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0
9	Actiuni proprii	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprez profitul nerepartiz sau pierderea neacoperita	0	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	14.723.897	14.723.897	0	14.723.897
15	Repartizarea profitului	5.054.988	0	5.054.988	0
16	Total capitaluri proprii	69.842.180	9.945.012	13.852.622	65.934.570

Presedinte Directorat,

Director General

Ioan VREME

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

 Depozitar responsabil Ioan Vreme  
 CUI: 22080825  
 J40/13188/2007  
 Sediul: Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6  
 Bucuresti, Romania  
 Telefon: +40 21 3135150  
 Fax: +40 21 3135170  
 E-mail: [persoane@general.ro](mailto:persoane@general.ro)  
 Website: [www.general.ro](http://www.general.ro)  
 Inregistrat la Registrul de Stat al Romaniei  
 Nr. Inregistrare: J40/13188/2007  
 CUI: 22080825  
 Sediul: Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6  
 Bucuresti, Romania  
 Telefon: +40 21 3135150  
 Fax: +40 21 3135170  
 E-mail: [persoane@general.ro](mailto:persoane@general.ro)  
 Website: [www.general.ro](http://www.general.ro)
**Ioan Vreme**

Membru Directorat,

Director Financiar

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

 Digitally signed by  
 Anne-Marie Mancas  
 Date: 2021.04.08  
 19:30:17 +03'00'

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate

Otilia IONICA

Semnatura.....

 Digitally signed by Otilia  
 Ionica  
 Date: 2021.04.08 19:19:58  
 +03'00'

**Otilia Ionica**
**Public**
**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 21 3135170; internet: <http://pensii.general.ro>; E-mail: [persoane@general.ro](mailto:persoane@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 67.000.000  
 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către 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	<b>27.639.238</b>	<b>46.433.027</b>	<b>0</b>	<b>74.071.646</b>
2	- provizion tehnic	27.639.238	46.433.027	619	74.071.646
3	- provizion pentru litigii	0	0	0	0

Pentru anul 2020 s-au constituit provizioane, astfel:

1. Provizionul tehnic aferent anului 2020 a fost majorat cu valoarea de 46.433.027 lei valoare stabilita pe baza calculului actuarial ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private. Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele Administratorului, in conformitate cu Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat emisa de catre 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 31.12.2020 astfel:

Data evaluare	ISIN	Numar bucati	Pret piata (Bloomberg) %	Valoare clean	Valoare totala
31.12.2020	RO1722DBN045	1064	101,1210	5.379.637,20	5.527.314,57
31.12.2020	RO1624DBN027	3028	102,0690	15.453.246,60	15.784.874,82
31.12.2020	ROGRXAE5BEO2	2849	102,3740	14.583.176,30	14.809.535,20
31.12.2020	ROGV3LGNPCW9	3100	106,1680	16.456.040,00	16.832.498,90
31.12.2020	ROHRVN7NLNO2	1082	110,4600	5.975.886,00	6.157.758,34
31.12.2020	ROD9TE7MEES0	3360	104,7410	17.596.488,00	17.792.932,93
31.12.2020	Depozit BRD 1	1	-	1.521.076,86	1.521.076,86
31.12.2020	Depozit BRD 2	1	-	742.222,66	742.222,66
<b>Valoare totala</b>					<b>79.168.214,28</b>

Provizionul tehnic necesar calculat de Autoritatea de Supraveghere Financiara a Sectorului de Pensii Private („A.S.F.”) si comunicat prin Decizia A.S.F 487/13.04.2020 pentru Societate a fost de 74.071.645,81 lei valoare ce se va acoperi pana la 31.12.2020.

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 plata, aferente garantiilor 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.

**Public**
**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, sediu 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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

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

Societatea a decis evidentierea esalonata a cheltuielii cu provizionul in contabilitate pe durata intregului an 2020.

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

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME

Ioan  
Vreme

Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: cn=Ioan Vreme, o=GENERALI  
SOC. DE ADMIN. A FOND. DE PENSII  
PRIVATE S.A., ou=Directorat,  
title=Presedinte directorat, cn=Ioan  
Vreme, 2.5.4.20+0740116292,  
serialNumber=166,  
givenName=Ioan, sn=Vreme,  
2.5.4.97+02080825  
Date: 2021.04.08 20:10:42 +03'00'

Membru Directorat,  
Anne-Marie MANCAS

Anne-  
Marie  
Mancas

Digitally signed  
by Anne-Marie  
Mancas  
Date: 2021.04.08  
19:30:38 +03'00'

Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA

Otilia Ionica

Digitally signed by  
Otilia Ionica  
Date: 2021.04.08  
19:20:13 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

## Public

### 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vârsat 67.000.000 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 2020**

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	-21.291.454
- rezerva legală	0
- acoperirea pierderii contabile	0
- dividende	0
- alte rezerve	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	-21.291.454

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

In anul 2019 Societatea a inregistrat tot o pierdere in cuantum de 5.054.988 lei.

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	-5.054.988
- rezerva legală	0
- acoperirea pierderii contabile	0
- dividende	0
- alte rezerve	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	-5.054.988

In urma Hotararii AGA nr.1 din 21.04.2020 a fost aprobata distribuirea rezultatului inregistrat de Societate in anul 2019 in valoare de -5.054.988 lei in contul privind „Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita”

Raportul dintre active nete si capitalul social al Societatii (este in valoare de 66,63 % la 31 Decembrie 2020 si in valoare de 98,41 % la 31 Decembrie 2019) este peste limita inferioara prevazuta de legislatia din Romania.

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME

**Ioan Vreme**  
Digitally signed by Ioan Vreme  
 DN: c=RO, I=Bucuresti,  
 o=GENERALI SOC. DE ADMIN. A  
 FOND. DE PENSII PRIVATE S.A.,  
 ou=Directorat, title=Presedinte  
 directorat, cn=Ioan Vreme,  
 2.5.4.20=0740116292,  
 serialNumber=1065,  
 givenName=Ioan, sn=Vreme,  
 2.5.4.97=22080825  
 Date: 2021.04.08 20:11:22 +03'00'

Membru Directorat,  
Anne-Marie MANCAS

**Anne-Marie Mancas**  
Digitally signed  
 by Anne-Marie  
 Mancas  
 Date: 2021.04.08  
 19:30:59 +03'00'

Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA

**Otilia Ionica**  
Digitally signed by Otilia  
 Ionica  
 Date: 2021.04.08 19:20:31  
 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

**Public**

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

**Nota 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE PE ANUL 2020**

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar precedent ( lei)	Exercitiul financiar curent ( lei)
Col.1	Col.2	Col.3
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>23.589.737</b>	<b>37.515.038</b>
a) Venituri din activitatea curentă	23.589.737	37.515.038
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
<b>2. Veniturile productiei imobilizate în scopuri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Alte venituri din exploatare</b>	<b>104.666</b>	<b>163.214</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>23.694.403</b>	<b>37.678.252</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		
<b>4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe</b>	<b>147.113</b>	<b>99.915</b>
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	45.235	31.293
b) Alte cheltuieli cu materialele	51.011	24.887
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă)	50.867	43.735
<b>5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private</b>	<b>14.678.082</b>	<b>12.295.173</b>
<b>6. Cheltuieli cu personalul</b>	<b>4.324.109</b>	<b>4.477.354</b>
a) Salarii	4.195.651	4.358.397
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială	128.458	118.957
<b>7. Ajustări</b>	<b>159.789</b>	<b>163.145</b>
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	159.789	163.145
a.1) Cheltuieli	159.789	163.145
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	0	0
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>1.753.974</b>	<b>1.432.061</b>
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	1.702.022	1.429.166
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	3.960	2.895
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate	47.992	0
<b>9. Ajustări privind provizioanele</b>	<b>11.226.325</b>	<b>46.431.788</b>
a) Cheltuieli	11.231.000	46.432.407
b) Venituri	4.675	619
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>32.289.392</b>	<b>64.899.436</b>

In cursul anului 2020, Societatea a realizat o cifra de afaceri neta de **37.515.038** lei (2019: **23.589.737**), alcatuita din:

- comisionul aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Administrat Privat Aripî („F.P.A.P. Aripî”), în valoare de 4.790.511 lei, pe parcursul anului 2020 comisionul a fost diminuat de un deficit în cuantum de total de 111.210 lei, (2019: 9.657.184 lei si deficit 981 lei);
- comisionul de 5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) în valoare de 174.551 lei (2019: 155.352 lei);
- comisionul calculat din activul net pentru F.P.A.P. Aripî, în suma de 31.936.237 lei (2019: 13.246.528 lei);
- comision de 0,2% aplicat lunar din activul net pentru F.P.F. Stabil, în valoare de 613.077 lei (2019: 529.786 lei);
- penalitati de transfer în cazul participantilor F.P.A.P. Aripî transferati la alte fonduri de pensii, în valoare de 662 lei (2019: 856 lei);
- penalitati de transfer în cazul participantilor F.P.F. Stabil transferati la alte fonduri de pensii, în valoare de 0 lei (2019: 31 lei).

Valoarea totala a venurilor din exploatare este de **37.678.252** lei (2019: **23.694.403** lei) si contine si alte venituri din exploatare în cuantum de **163.214** lei (2019: **104.666** lei ) de tipul venituri din vanzarea activelor, alte venituri.

Cheltuielile aferente activitatii derulate de societate pe parcursul anului 2020, au valoarea totala de **64.899.436** lei (2019: **32.289.392** lei) au urmatoarea componenta:

Public

**Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata în 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe : 99.915 lei (0,15% in totalul cheltuielilor de exploatare) (2019: 147.113 lei, 0,46%)
- cheltuieli cu personalul: 4.477.354 lei (6,90 %),(2019: 4.324.109 lei , 13,39 %)
- cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private: 12.295.173 lei (18,94%), (2019: 14.678.082 lei , 45,46 %) din care:
  - comisioane suportate pentru F.A.P.P.Aripi: 2.484.560 lei (2019: 2.087.726 lei), din care:
    - comisioane custodie, depozitare si PT 1.871.860 lei (2019: 1.702.416 lei)
    - comisioane de tranzactionare si decontare 612.700 lei (2019: 385.311 lei)
  - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participanti : 2.042.239 lei (2019: 1.846.740 lei)
  - taxa de functionare F.P.A.P. Aripi 3.569.994 lei (2019: 6.607.599 lei)
  - taxa de functionare F.P.F. Stabil 38.413 lei (2019: 34.482 lei)
  - taxa F.G.D.S.P.P.\* pentru F.P.A.P. Aripi 2.404.328 lei (2019: 593.072 lei)
  - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil 82.877 lei (2019: 65.300 lei)
  - alte taxe achitate catre ASF (avizare, autorizare) 10.000 lei (2019: 7.750 lei)
  - cotizatii achitate catre APAPR 152.142 lei (2019: 164.575 lei)
  - cheltuiala cu serviciile informatice hosting/SMS 2.371 lei (2019: 20.665 lei)
  - cheltuiala comisioane achitate CNPP 1.374.136 lei (2019: 3.237.410 lei)
  - cheltuiala acoperire prejudiciu participanti : 111.210 lei (2019: 981 lei)
  - cheltuieli bancare si alte cheltuieli de administrare fond : 7.201 lei (2019: 4.944 lei)
  - cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing: 15.647 lei (2019: 6.839 lei).
- cheltuieli privind ajustările de provizioane: 46.431.788 lei (71,54%), (2019: 11.226.325 lei , 34,77%)
- 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 : 1.429.166 lei (2,20 %), (2019: 1.702.022 lei , 5,27 %)
- ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale: 163.145 lei (0,25%), (2019: 159.789 lei, 0,49%);
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 2.895 lei (0,00 %), (2019: 3.960 lei, 0,01%);
- Alte cheltuieli de exploatare: 0 lei (0,00 %), (2019: 47.992 lei, 0,15%).

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

Auditorul Administratorului pentru anul 2020 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)(2019: 41.150 lei)

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 41.150 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr.799107/12.09.2019 incheiat intre Societate si Ernst & Young Assurance Services SRL.

In cursul anului 2020 cheltuielile cu serviciile privind auditul sistemelor IT, a fost de 0 lei (2019: 17.835 lei).

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

Rezultatul din activitatea de exploatare s-a concretizat intr-o pierdere in valoare de - 27.221.184 lei (2019: - 8.594.617 lei).

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME

**Ioan Vreme**  
Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: cn=RO, l=Bucuresti,  
o=GENERALI SOC. DE ADMIN. A  
FOND. DE PENSII PRIVATE S.A.,  
ou=Directorat, title=Presedinte  
directorat, cn=Ioan Vreme,  
2.5.4.20=0740116292,  
serialNumber=1165,  
givenName=Ioan, sn=Vreme,  
2.5.4.97=22080825  
Date: 2021.04.08 20:11:49 +03'00'

Membru Directorat,  
Anne-Marie MANCAS

**Anne-Marie Mancas**  
Digitally signed by Anne-Marie Mancas  
Date: 2021.04.08  
19:31:21 +03'00'

Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA

**Otilia Ionica**  
Digitally signed by Otilia Ionica  
Date: 2021.04.08 19:20:53  
+03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

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

**Public**

**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: 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

**Nota 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**
**SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2020**

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Dobanzi de incasat	18.181	18.181	0	
Furnizori avansuri acordate	0	0	0	
Debitori diversi	0	0	0	
Cienti	2.739.231	2.739.231	0	
Impozit pe profit de recuperat	124.653	124.653	0	
Alte creante sociale de recuperat C.M.	9.126	9.126	0	
<b>Total, din care:</b>	<b>2.891.191</b>	<b>2.891.191</b>	<b>0</b>	
Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizori interni	220.302	220.302	0	0
Furnizori facturi nesosite	185.458	185.458	0	0
Furnizori externi	0	0	0	0
Datorii creditori diversi	306.504	306.504	0	0
Contributii asigurari sociale	204.325	204.325	0	0
Contributii somaj	0	0	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0
Impozit pe salarii	36.925	36.925	0	0
Salarii	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	625.187	625.187	0	0
Datorii catre agentii marketing	0	0	0	0
TVA nerezidenti	11.837	11.837	0	0
Catre asociati	0	0	0	0
<b>Total, din care:</b>	<b>1.590.538</b>	<b>1.590.538</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

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

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

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **1.590.538** lei, din care:
  - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2020: 253.087 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2020.

**Public**
**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-general.ro>, E-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

- alte datorii in legatura cu personalul: 625.187 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anului 2020, dar care nu a fost efectuat, precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2020.
- datorii creditorii diversi: 306,504 lei.

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

- furnizori interni si externi: 220.302 lei:

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

- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 185.458 lei.

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

#### SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2019

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Col.0</b>	<b>Col.1=2+3</b>	<b>Col.2</b>	<b>Col.3</b>
Dobanzi de incasat	88.068	88.068	0
Furnizori avansuri acordate	0	0	0
Debitori diversi	0	0	0
Clienti	2.213.399	2.213.399	0
Impozit pe profit de recuperat	124.653	124.653	0
Alte creante sociale de recuperat C.M.	9.126	9.126	0
<b>Total, din care:</b>	<b>2.435.246</b>	<b>2.435.246</b>	<b>0</b>
Datorii *)		TERMEN DE EXIGIBILITATE	

#### Public

#### 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: 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizori interni	68.466	68.466	0	0
Furnizori facturi nesosite	221.142	221.142	0	0
Furnizori externi	0	0	0	0
Datorii creditorii diversi	583.995	583.995	0	0
Contributii asigurari sociale	204.722	204.722	0	0
Contributii somaj	0	0	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0
Impozit pe salarii	36.712	36.712	0	0
Salarii	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	612.236	612.236	0	0
Datorii catre agentii marketing	0	0	0	0
TVA nerezidenti	12.345	12.345	0	0
Catre asociati	0	0	0	0
<b>Total, din care:</b>	<b>1.739.618</b>	<b>1.739.618</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

In valoarea totala a creantelor **2.435.246** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 88.068 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2019 (reprezentand de 3,62% in totalul creantelor).

Soldul contului de clienti, in valoare de **2.213.399** lei in pondere de 90,89% in totalul creantelor se compune din:

- comisionul datorat de F.P.A.P. Aripsi in valoare de 2.165.437 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 47.962 lei;

Soldul contului de creante contine valoarea impozitului pe profit achitat in trimestrul I in valoare de 124.653 lei, in pondere de 5,12 % care urmeaza sa fie recuperat in exercitiile financiare viitoare de catre societate avand in vedere faptul ca la 31 decembrie 2019 Societatea a inregistrat o pierdere fiscala si creantele privind concediile medicale ale salariatilor in valoare de 9.126 lei, in pondere de 0,37%.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **1.739.618** lei, din care:
  - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2019: 253.779 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2019.
  - alte datorii in legatura cu personalul: 612.236 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anului 2019 dar care nu a fost efectuat precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2019.
  - datorii creditorii diversi: 583.995 lei.

DENUMIRE	VALOARE lei
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DEC 2019	580.706
TAXA FUNCTIONARE STABIL DEC 2019	3.288
TAXE AVIZARE AG MK	0
<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>583.995</b>

- furnizori interni si externi: 68.466 lei:

#### Public

#### 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vrsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Furnizor	Descriere servicii	Sold
KEPLER ROMINFO SA	SMS/Hosting lunar /Servicii mentenanta trimestriala aplicatii	39.932
ROMPETROL DOWNSTREAM	Consum combustibil	2.661
PROLOGIC INSTANT SRL	Servicii curatenie	2.019
XEROX ECHIPAMENTE SI SERVICII	Servicii fotocopiere	1.326
PINK POST SOLUTIONS	Trimiteri postale participanti	10.364
IRON MOUNTAIN	Servicii arhivare	2.581
ZIPPER SERVICES	Notificari participanti	3.932
MENSAHERO SRL	Obiecte de inventar	987
APAPR	Cotiztie suplimentara	4.205
LA FANTANA	Apa, consumabile	135
AUTO LUCK COM SERV	ITP depozitare anvelope	258
AAA BIROTICA	Consumabile birotica	68
<b>Sold la 31.12.2019</b>		<b>68.466</b>

- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 221.142 lei.

Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2019 este de 134.736 lei si contine plati efectuate in avans pentru impozitele datorate, chirii si costuri operationale, polite de asigurare sediu si autovehicole.

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME

**Ioan Vreme**  
Digitally signed by Ioan Vreme  
 DN: c=RO, o=Bucuresti,  
 ou=GENERALI SOC. DE ADMIN. A  
 FOND. DE PENSII PRIVATE S.A.,  
 ou=Directorat, title=Presedinte  
 directorat, cn=Ioan Vreme,  
 2.5.4.20=0740116292,  
 serialNumber=9562,  
 givenName=Ioan, sn=Vreme,  
 2.5.4.97=22080825  
 Date: 2021.04.08 20:38:04 +03'00'

Membru Directorat,  
Anne-Marie MANCAS

**Anne-Marie Mancas**  
Digitally signed  
 by Anne-Marie  
 Mancas  
 Date: 2021.04.08  
 19:31:45 +03'00'

Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

**Otilia Ionica**  
Digitally signed by  
 Otilia Ionica  
 Date: 2021.04.08  
 19:21:09 +03'00'

## Public

### 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

**Nota 5. EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**
**Situatia activelor imobilizate la 31.12.2020**

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

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

**Public**
**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

**Evolutia activelor imobilizate la 31.12.2019**

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta					Ajustare de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari, transferuri si alte reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Col.5=2+3-4	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar (lei)	Reduceri sau reluari (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9=6+7-8	
<b>Imobilizari necorporale</b>									
Cheltuieli constit si chelt.dezv.	722.026	0	0	722.026	722.026	0	0	722.026	
Alte imobilizari	1.981.662	24.000	0	2.005.662	1.958.358	23.616	0	1.981.974	
Avansuri si imob necorp in curs	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd.01 la03)</b>	<b>2.703.688</b>	<b>24.000</b>	<b>0</b>	<b>2.727.688</b>	<b>2.680.384</b>	<b>23.616</b>	<b>0</b>	<b>2.704.000</b>	
<b>Imobilizari corporale</b>									
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	421.692	0	0	421.692	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	807.624	331.488	313.995	825.117	335.191	64.876	0	400.067	
Alte instalatii utilitaje si mobilier	46.587	22.439	0	69.026	640.001	62.573	294.604	407.970	
Avansuri si imob corp in curs	0	0	0	0	32.393	8.724	0	41.117	
<b>TOTAL (rd.05 la 09)</b>	<b>1.275.903</b>	<b>353.927</b>	<b>313.995</b>	<b>1.315.835</b>	<b>1.007.585</b>	<b>136.173</b>	<b>294.604</b>	<b>849.154</b>	
<b>Imobilizari financiare*</b>									
ACTIVE IMOB-TOTAL (rd.4+10+11)	42.109.699	73.420.830	50.047.659	65.482.870	3.687.969	159.789	294.604	3.553.154	
	<b>46.089.291</b>	<b>73.798.757</b>	<b>50.361.654</b>	<b>69.526.393</b>	<b>3.687.969</b>	<b>159.789</b>	<b>294.604</b>	<b>3.553.154</b>	

Presedinte Directorat,  
Director General  
Ioan VREME

Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: cn=Ioan Vreme, o=GENERALI  
PENSII S.A., ou=Directiile,  
ou=GENERALI, c=RO  
serialNumber=1465,  
date=2021.04.08 09:23:43+03'00'

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

Membru Directorat,  
Director Financiar  
Anne-Marie MANCAS

Digitally signed by Anne-Marie Mancas  
Date: 2021.04.08  
19:32:07 +03'00'

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Digitally signed by Otilia Ionica  
Date: 2021.04.08 19:51:24  
+03'00'

Semnatura.....

**Public**

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vrsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



## Nota 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

### BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

#### I. Informatii generale

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2020 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 nr. 28/2020 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 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 31.12.2019 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 pentru exercitiul financiar 2020 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,

#### Public

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

- Principiul permanentei metodelor: Presupune continuarea aplicării aceluși reguli și norme privind înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor patrimoniale precum și a rezultatelor,
- Principiul prudenței: Evaluarea a fost realizată pe o bază prudentă, și în special:
  - a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului ;
  - b) s-a ținut cont de toate datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia ;
  - c) s-a ținut cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar dacă acestea au devenit evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
  - d) s-a ținut cont de toate deprecierea, 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.

## IV. Moneda de raportare în situațiile financiare

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

## V. Conversia tranzacțiilor în moneda străină

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

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

Valuta	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Dolar (USD)	1: 4,2608	1: 3,9660
Euro (EUR)	1: 4,7793	1: 4,8694

Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor 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

### Public

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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

#### **VII. Imobilizarile necorporale**

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

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

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

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

#### **VIII. Imobilizarile financiare**

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

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

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

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

#### **IX. Stocuri**

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

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

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

#### **XIV. Provizioane**

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

#### **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.

#### **Public**

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

**XVI. Venituri pentru administratorul de pensii**

Conform legislatiei în vigoare constituie venituri pentru Societate urmatoarele:

- Comision din contributiile brute – 1 % 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, % calculat lunar in conformitate cu prevederile legale in vigoare si respectiv 0,2%, aplicat la valoarea activului net al F.P.F. Stabil .
- Penalitatile de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuarii transferului daca acesta are loc in primii 2 ani de cand participantul a aderat la fondul de pensii.

**XVII. Comisioane agenti de marketing**

In ceea ce priveste platile efectuate catre agentii de marketing (persoane fizice) si brokerii (persoane juridice), urmare deciziei nr. 163/27.02.2009 a C.S.S.P.P., platile efectuate pentru adeziunile incheiate pentru F.A.P.P. Aripa si F.P.F. Stabil si inregistrate pe parcursul anului 2020 au fost oglindite integral in contul de profit si pierdere a anului 2020 prin contul de cheltuieli privind comisiunile si onorariile (62032). Platile catre agentii de marketing in 2020 au fost in valoare de 15.647 lei.

In anul 2019 au fost inregistrate cheltuieli cu comisiunile agentilor de marketing si au fost efectuate plati catre agentii de marketing in valoare de 6.839 lei.

**XVIII. Cheltuieli in avans**

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

**XIX. Alte cheltuieli de exploatare**

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

**XX. Rezerve tehnice**

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

**XXI. Managementul riscului financiar**

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

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

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

- Riscul valutar – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar.
  - Riscul ratei dobanzii – riscul 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 2020 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 celeilalte parti o pierdere financiara. S-a realizat monitorizarea continua a relatiei si bonitatii bancilor la care s-au constituit depozite si s-a verificat ca incasarea dobanzii si principalului pentru depozitele constituite sa se faca la scadenta.

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

**Public****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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vârsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Societatea nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2020, neluându-și angajamente care să depășească disponibilitățile sale. Deasemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligațiilor fondului iar resursele financiare puse la dispoziție de către acționar au fost suficiente pentru îndeplinirea obligațiilor asumate.

Riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață a dobânzii.

Administratorul nu s-a expus la acest risc, investițiile sale pe toată durata anului 2020 fiind realizate doar în instrumente cu venit fix.

#### Epidemia de coronavirus:

Epidemia de coronavirus a continuat să evolueze pe parcursul perioadei situațiilor financiare, societatea a luat de îndată măsurile necesare pentru informarea și instruirea sistematică a personalului angajat în vederea protejării sănătății.

Planul de continuare a activității cuprinde, fără a se limita la, trecerea la modul de lucru de la distanță (de acasă), aplicarea transmițerii exclusiv electronice a tuturor documentelor în relația cu participanții/moștenitorii/furnizorii/partenerii, adaptarea planului de continuare a afacerii la noile condiții și mărirea dotării tehnice pentru a permite acces securizat de la distanță și munca la domiciliu.

Ca urmare a acestor măsuri nu au fost semnificate cazuri de contaminare în rândul salariaților societății iar activitatea s-a desfășurat normal și fără întreruperi. Evaluarea globală a impactului asupra indicatorilor afacerii și asupra stabilității societății este făcută constant de conducerea societății.

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

Capitalul social și activele proprii ale societății permit plata tuturor obligațiilor companiei pentru anul 2020 fără a solicita capital suplimentar, ceea ce semnifică posibilitatea unei funcționări stabile a societății. Contextul economic în anul 2020 a fost influențat puternic de pandemia COVID-19, care a generat dezechilibre economice la nivel național, cât și la nivel internațional.

Anul 2020 a fost dominat de un grad ridicat de incertitudine care s-a propagat rapid în mediul financiar, piețele de capital înregistrând în perioada martie – aprilie scăderi accentuate pe fondul unei volatilități în creștere și a efectelor de contagiune.

În această conjunctură dificilă, piața pensiilor private a înregistrat performanța de a depăși pragul de 75 miliarde de lei active administrate la sfârșitul anului 2020 în creștere cu 21,2% față de luna decembrie 2019, confirmând astfel revenirea estimată în V. Un factor determinant în evoluția favorabilă a activelor, a fost piața de capital, care s-a redresat după scăderea abruptă înregistrată de indicele BET în perioada de lock-down și a consemnat o revenire a indicelui în luna decembrie, până la o valoare apropiată a celei de la sfârșitul anului 2019.

În primul trimestru al anului 2020, sistemul de pensii private a resimțit puternic efectele volatilității ridicate de pe piețele financiare generate de răspândirea pandemică a COVID-19 încă de la sfârșitul lunii februarie, efecte ce au generat scăderi puternice ale activelor celor 2 fonduri de pensii administrate de Generali SAFPP SA cu consecințe negative imprimare și în evoluția VUAN a fondurilor administrate.

În scopul protejării activelor fondurilor de pensii private de volatilitatea extremă de pe piețele financiare, administratorul Generali SAFPP SA a adoptat în data de 13.04.2020 Norma privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii private în titluri de stat emise de ASF, cadru ce a oferit posibilitatea administratorului, pentru o perioadă de un an (până la data de 10.04.2021), să investească activele fondurilor de pensii private, în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, într-o proporție mai mare de 70%, cât este limita stabilită prin reglementări. Această facilitate nu a fost obligatorie și a putut fi folosită prin decizie individuală de către fiecare din administratorii de fonduri de pensii private, cu notificarea prealabilă a A.S.F.

#### **Public**

##### **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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Optimizarea portofoliilor fondurilor de pensii private, prin diversificarea echilibrată între diferite instrumente financia-re, prin dispersia prudentă a riscului și prin identificarea oportunităților investiționale, a condus la o revenire a ratelor de rentabilitate la valori similare cu cele de la începutul anului 2020. Atingerea acestui nivel al rentabilității s-a datorat unui reglaj fin al ponderilor instrumentelor financiare, reglaj realizat într-un mediu investițional foarte volatil, precum cel din perioada martie – iunie 2020.

În contextul ajustării economice semnificative cauzate de pandemia COVID-19, fondurile de pensii private și-au menț-nut expunerea pe economia reală și s-au dovedit a fi un partener solid pe termen lung, fără a neglija nevoile economiei pe termen scurt. Valoarea ridicată a activelor asigură o reziliență mai bună a fondurilor de pensii private la șocuri și permite o alocare echilibrată pe un orizont mai lung de timp.

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

## XXII. Rezerva legala

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

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME

**Ioan  
Vreme**

Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: c=RO, o=Bucuresti, ou=GENERALI  
SOC. DE ADMINISTR. A FOND. DE PENSII  
PRIVATE S.A., ou=Directorat,  
title=Presedinte directorat, cn=Ioan  
Vreme, 2.5.4.20=0760116292,  
serialNumber=V66,  
givenName=Ioan, sn=Vreme,  
2.5.4.97=20080825  
Date: 2021.04.08 20:39:52 +03'00'

Membru Directorat, Anne-Marie  
Anne-Marie MANCASCAN

Digitally signed by  
Anne-Marie Mancas  
Date: 2021.04.08  
19:32:35 +03'00'

Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA

**Otilia Ionica**

Digitally signed by Otilia Ionica  
Date: 2021.04.08 19:21:42 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

### Public

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

**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.general.ro>; adresa de e-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro).

Administratorul este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist, Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere si Directoratul, Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, desemnati de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, Directoratul este format din trei membri desemnati de Consiliul de Supraveghere.

**Componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:**

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

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

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

Capitalul social subscris si varsat al Societatii la 31 decembrie 2020 este de 67.000.000 lei (31 decembrie 2019: 67.000.000).

La 31.12.2020 actionarii Societatii erau:

Generali CEE Holding B.V. - 66.993.300 actiuni, reprezentand 99,99 % din capitalul societatii.  
Generali Romania Asigurare Reasigurare SA – 6.700 actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul societatii.  
In data de 06.03.2020 a fost inregistrata la Registrul Comertului preluarea de catre Generali CEE Holding B.V. a pachetul de actiuni detinut de Ceska Pojistovna.

La 31.12.2019 actionarii Societatii erau:

Ceska Pojistovna - 66.993.300 actiuni, reprezentand 99,99 % din capitalul societatii.  
Generali Romania Asigurare Reasigurare SA – 6.700 actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul societatii.

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 orizontala relatiile de colaborare și de lucru se stabilesc la nivelul directiilor și serviciilor independente, prin conducătorii acestora. Numarul mediu de angajati cu norma intreaga al Administratorului este de 20 (2019: 20 (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 4.358.397 lei (2019: 4.237.220 lei), din care indemnizatiile directoratului si a unui membru remunerat al Consiliului de Supraveghere, au fost de 1.910.520 lei (2019: 1.910.520 lei), tichete de masa in valoare de 88.502 lei (2019: 69.328 lei).

Numarul mediu de personal al Societatii pe anul 2020 a fost de 24 (2019: 24), inclusiv membrii directoratului. Personalul existent la data de 31.12.2020 era de 29 salariati (2019: 30 salariati), din care 5 salariati (2019: 5 salariati) sunt angajati cu contract de munca pentru timp partial.

**Public****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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Au fost efectuate cheltuieli sociale in valoare de 82.867 lei (2019: 93.778 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat **39.951 lei** (2019 : 42.987 lei).

Defalcarea cheltuielilor cu protectia sociala:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
· Contributia Societatii la CAS, concedii si indemnizatii, accidente de munca	<b>0</b>	<b>0</b>
· Contributia Societatii la fondul de somaj	<b>0</b>	<b>0</b>
· Contributia Societatii pentru fondul de sanatate	<b>0</b>	<b>0</b>
· Cheltuieli Contributia asiguratorie de munca	<b>93.778</b>	<b>82.867</b>
· Alte cheltuieli cu protectia sociala	<b>34.680</b>	<b>36.090</b>
- tichete cadou	<b>0</b>	<b>0</b>
- pensii facultative	28.980	30.090
- ajutoare sociale	5.700	6.000
<b>Total cheltuieli sociale</b>	<b>128.458</b>	<b>118.957</b>

Salariatii societatii au mai beneficiat de contributii lunare pentru pensia facultativa platite de catre angajator in conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare in anul 2020.

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME

**Ioan  
Vreme**

Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: c=RO, fo=Bucuresti, ou=GENERALI  
SOC. DE ADMIN. A FOND. DE PENSII  
PRIVATE S.A., ou=Directorat,  
title=Presedinte directorat, cn=Ioan  
Vreme, 2.5.4.20=0780116292,  
serialNumber=166,  
givenName=Ioan, sn=Vreme,  
2.5.4.97=22080825  
Date: 2021.04.08 20:40:14 +03'00'

Membru Directorat,  
Anne-Marie MANCAS

**Anne-  
Marie  
Mancas**

Digitally signed  
by Anne-Marie  
Mancas  
Date: 2021.04.08  
19:33:02 +03'00'

Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA

**Otilia Ionica**

Digitally signed by Otilia Ionica  
Date: 2021.04.08 19:22:00  
+03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

## Public

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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

Capitalul social subscris si varsat la data de 31.12.2020 este de 67.000.000 lei, reprezentand un numar de 67.000.000 actiuni dematerializate, cu valoare nominala de 1 leu.

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

La 31 decembrie 2020, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

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

La 31 decembrie 2019, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

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

In conformitate cu prevederile din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 38/2019, Administratorul a respectat incadrarea in limitele de capital social minim, capitalul social a fost crescut cu 15.000.000 lei.

In data de 21 iunie 2019 a fost semnat un contract de vanzare actiuni, modificat ulterior prin actul aditional din 9 octombrie 2019, privind transferul pachetului de 66.993.300 actiuni 99,99% detinut de actionarul majoritar al societatii Ceska Pojistovna a.s. catre Generali CEE Holding B.V.

Conform prevederilor normative in vigoare, ASF a aprobat atat proiectul pentru transferul actiunilor cat si Generali CEE Holding B.V. in calitate de actionar semnificativ in data de 12.12.2019.

Prin urmare a fost organizata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in 18.12.2019 pentru modificarea corespunzatoare a Actului Constitutiv la Societatii si solicitarea aprobarii acestuia de catre ASF in vederea inregistrarii noii structuri a actionarilor la Oficiul National al Registrului Comertului.

ASF a aprobat modificarea actului constitutiv la data de 02.03.2020 prin decizia 258 iar inregistrarea modificarilor la Oficiul National al Registrului Comertului a fost finalizata in 06.03.2020.

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME

**Ioan  
Vreme**

Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: c=RO, l=Bucuresti,  
o=GENERALI SOC. DE ADMIN. A  
FOND. DE PENSII PRIVATE S.A.,  
ou=Directorat, title=Presedinte  
directorat, cn=Ioan Vreme,  
2.5.4.20=0740116292,  
serialNumber=V166,  
givenName=Ioan, sn=Vreme,  
2.5.4.97=22080825  
Date: 2021.04.08 20:40:34 +03'00'

Membru Directorat,  
Anne-Marie MANCAS

**Anne-  
Marie  
Mancas**

Digitally signed  
by Anne-Marie  
Mancas  
Date:  
2021.04.08  
19:33:24 +03'00'

Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA

**Otilia Ionica**

Digitally signed by Otilia  
Ionica  
Date: 2021.04.08 19:22:15  
+03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

**Public**

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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

La sfarsitul anului 2020, Societatea administreaza activele unui numar de 789.486 (2019: 765.597) participanti pentru pensiile private si 5.464 (2019: 5.404) participanti pentru pensiile facultative. Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei, la cursul oficial de schimb, activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei la cursul de schimb afisat de Banca Nationala a Romaniei pentru aceasta data.

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2020, in valoare totala de 116.547.004 lei (2019: 92.258.626 lei) :

- 85,38% creante imobilizate in valoare de 99.503.742 lei (2019: 65.482.870 lei), in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- 14,62% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 17.043.262 lei (2019: 26.775.756 lei).

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

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

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

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

La sfarsitul anului 2019, Societatea administreaza activele unui numar de 765.597 (2018: 735.499) participanti pentru pensiile private si 5.404 (2018: 5.326) 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 31.12.2019, in valoare totala de 92.258.626 lei (2018: 85.830.178 lei) :

**Public**
**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

- 70,98% creante imobilizate in valoare de 65.482.870 lei (2018: 42.109.699 lei), in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- 29,02% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 26.775.756 lei (2018: 43.720.479 lei).

Descriere	Valoare contabila 31.12.2019	Dobanda la 31.12.2019	TOTAL 31.12.2019
<b>CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2</b>	<b>57.186.067</b>	<b>1.081.020</b>	<b>58.267.088</b>
TITLURI DE STAT	9.040.080	102.619	9.142.699
TITLURI PROVIZION TEHNIC	48.145.987	978.401	49.124.389
<b>CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3</b>	<b>6.916.726</b>	<b>169.396</b>	<b>7.086.122</b>
TITLURI DE STAT	6.916.726	169.396	7.086.122
<b>ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2</b>			<b>129.661</b>
GARANTIE CDG			129.661
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
<b>ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3</b>			<b>0</b>
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
<b>TOTAL CREANTE IMOBILIZATE</b>			<b>65.482.870</b>

La 31.12.2019, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, depozite pe termen scurt in valoare de 26.763.804 lei, din care 23.703.202 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 3.060.602 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.2020	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda* la 31.12.2020
<b>1</b>	<b>TOTAL DEPOZITE (rd.2+8)</b>		<b>26.763.804</b>	<b>%</b>			<b>88.068</b>
<b>2</b>	<b>DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 7)</b>		<b>23.703.202</b>				<b>82.207</b>
3	BRD	RON	1.052.202	1,33%	31.12.2019	03.01.2020	39
4	BCR	RON	2.610.700	2,60%	07.10.2019	07.01.2020	16.215
5	CREDITEUROPE BANK	RON	5.000.000	2,55%	01.11.2019	07.01.2020	21.308
6	BCR	RON	8.000.000	2,55%	01.11.2019	07.01.2020	34.567
7	CREDITEUROPE BANK	RON	7.040.300	2,75%	13.12.2019	13.01.2020	10.078
<b>8</b>	<b>DEPOZITE PILON 3 (rd.9 la 12)</b>		<b>3.060.602</b>				<b>5.861</b>
9	BRD	RON	233.302	1,33%	31.12.2019	03.01.2020	9
10	Unicredit	RON	1.009.000	2,25%	05.12.2019	06.01.2020	1.703
11	CREDITEUROPE BANK	RON	776.500	2,55%	11.12.2019	13.01.2020	1.139
12	CREDITEUROPE BANK	RON	1.041.800	2,85%	25.11.2019	27.01.2020	3.010

\* 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 31.12.2020 Societatea avea constituite garantii in valoare de 146.234lei (2019: 129.661 lei) pentru sediul inchiriat si pentru cardurile de combustibil.

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

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

### Cifra de afaceri

Cifra de afaceri inregistrata de Societate in anul 2020 este de 37.515.038 lei (2019: 23.589.737 lei) astfel:

<b>CIFRA DE AFACERI PE FONDURI</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>31-Dec-20</b>
Cifra de afaceri aferente administrării Generali Aripi	22.904.568	36.727.410
Cifra de afaceri aferente administrării Generali Stabil	685.169	787.628
<b>Total</b>	<b>23.589.737</b>	<b>37.515.038</b>

### Public

**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

TIPUL SI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE SI ALTE VENITURI	31-Dec-19	31-Dec-20
Comisioane din contributii participant	9.812.536	4.965.062
Comisioane din activul net	13.776.314	32.549.314
Penalitati din transferurile participantilor	887	662
Alte venituri din exploatare	105.038	163.214
<b>Total</b>	<b>23.694.775</b>	<b>37.678.252</b>

### Venituri financiare

In cursul anului 2020 au fost inregistrate venituri financiare in valoare de 10,773,550 lei (2019: 6.602.714 lei) astfel:

Venituri din dobanzi	31-Dec-19	31-Dec-20
Venituri din dobanzi provenite de la titlurile de stat	2.177.436	3.308.970
Venituri din dobanzi provenite din depozite	548.234	384.065
<b>Total</b>	<b>2.725.671</b>	<b>3.693.035</b>

Alte venituri financiare	31-Dec-19	31-Dec-20
Venituri din investitii financiare cedate	311.122	0
Venituri din diferente de curs	5.018	6.367
Alte venituri financiare	3.560.903	7.074.147
<b>Total</b>	<b>3.877.043</b>	<b>7.080.515</b>

### Cheltuieli financiare

In cursul anului 2020 au fost inregistrate cheltuieli financiare in valoare de 4.843.820 lei (2019: 3.063.085 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 2020 comisionul retinut din contributii brute a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de de 111.210 lei, aceasta valoare este evidentiata in Contul de Profit si Pierdere la randul 23.

### Trezorerie si Echivalente de trezorerie

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

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2020
Depozite (Principal)	26.763.804	17.041.239
Conturi curente la banci	8.679	8.372
Avansuri de trezorerie, alte valori	329	30
Casa	2.944	3.265
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie</b>	<b>26.775.756</b>	<b>17.052.906</b>

### IMPOZITUL PE PROFIT

	2019	2020
VENITURI DIN EXPLOATARE	23.694.775	37.678.252
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	-32.289.392	-64.899.436
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	-8.594.617	-27.221.184
VENITURI FINANCIARE	6.602.714	10.773.550
CHELTUIELI FINANCIARE	-3.063.085	-4.843.820
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	3.539.629	5.929.730
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	-5.054.988	-21.291.454
VENITURI NEIMPOZABILE	0	0
ALTE DEDUCERI	-155.826	-154.724
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	399.917	329.553
REZULTATUL FISCAL	-4.810.896	-21.116.625
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	0	-4.810.896

### Public

**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



PROFIT IMPOZABIL/ PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT IN ANII  
URMATORI  
IMPOZIT PE PROFIT

Pagina 33

-4.810.896

-25.927.521

0

0

Soldul contului de creanțe conține valoarea impozitului pe profit achitat în trimestrul I al anului 2019 în valoare de **124.653 lei**, care urmează să fie recuperat în exercițiile financiare viitoare de către societate.

**ENTITATILE AFILIATE**

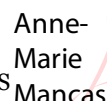
În relația cu entitățile afiliate situația se prezintă astfel: GSS Shared Services în anul 2020 au fost efectuate plăți către GSS Shared Services SCARL, în valoare de 8.872,03 lei (1654,80 EUR). Valoarea datoriei în sold la data de 31.12.2020 aferentă societății GSS Shared Services SCARL este 0 lei.

Totodată, au fost efectuate plăți către Generali România Asigurare Reasigurare S.A., în valoare totală de 32.300,69 lei, suma reprezintă polite de asigurare pentru bunuri și pentru salariații Societății.

Valoarea datoriei în sold la data de 31.12.2020 aferentă societății Generali România Asigurare Reasigurare S.A. este 0 lei.

**EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Nu au existat evenimente ulterioare bilanțului care ar putea impacta rezultatele financiare ale societății.

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME**Ioan  
Vreme**Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: c=RO, l=Bucuresti, o=GENERALI  
SOC. DE ADMIN. A FOND. DE PENSII  
PRIVATE S.A., ou=Directorat,  
title=Presedinte directorat, cn=Ioan  
Vreme, 2.5.4.20=0740116292,  
serialNumber=1166, givenName=Ioan,  
sn=Vreme, 2.5.4.97=22080825  
Date: 2021.04.08 20:41:00 +03'00'Membru Directorat,  
Anne-Marie MANCAS**Anne-  
Marie  
Mancas**Digitally signed  
by Anne-Marie  
Mancas  
Date: 2021.04.08  
19:33:50 +03'00'Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA**Otilia Ionica**Digitally signed by  
Otilia Ionica  
Date: 2021.04.08  
19:22:35 +03'00'

Autorizate și semnate în data de 29.03.2021.

**Public****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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

## **NOTA EXPLICATIVA PENTRU DESCRIEREA EVENIMENTELOR RELEVANTE IN LEGATURA CU APLICAREA PRINCIPILOR GUVERNANTEI CORPORATIVE, INREGISTRATE IN CURSUL EXERCITIULUI FINANCIAR 2020**

### **Termeni folositi:**

ASF – Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania

Grupul – Grupul Assicurazioni Generali spa Italia

Societatea – Generali SAFPP S.A.

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

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

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

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

Conducerea si administrarea Societatii este asigurata de urmatoarele organe:

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

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

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

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

Adunarea Generala Ordinara constituita in mod legal are urmatoarele competente:

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

Adunarea Generala Extraordinara constituita in mod legal are urmatoarele competente:

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

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

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

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

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

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

Principalele atributii si obligatii ale Consiliului de Supraveghere sunt urmatoarele:

- exercita controlul permanent asupra conducerii Societatii de catre Directorat;

#### **Public**

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

- 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:
  - a. stabilirea remuneratiei Membrilor Directoratului;
  - b. cumpararea, grevarea si vanzarea de bunuri imobile;
  - c. 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;
  - d. contractarea de imprumuturi si credite, daca acestea depasesc 20 % din capitalurile proprii ale societatii;
- 2. stabilirea principiilor generale de management de risc;
- 3. 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 intrunuta in mod valabil daca sunt prezenti cel putin 1/2 (o jumatate) din numarul Membrilor acestuia iar Hotararile Consiliului de Supraveghere sunt valabile daca sunt adoptate prin votul majoritatii membrilor prezenti care participa la sedinta.

### 1.C Directoratul

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

#### Public

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

Consiliului de Supraveghere orice informatie cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influenta semnificativa asupra situatiei Societatii. Societatea va fi reprezentata de 2 (doi) Membri ai Directoratului actionand impreuna. Principalele atributii ale Directoratului sunt urmatoarele:

- stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- transmiterea informatiilor solicitate de Consiliul de Supraveghere si facilitarea verificarilor si investigatiilor efectuate de Consiliul de Supraveghere;
- elaborarea situatiilor financiare anuale, pregatirea raportului anual si inaintarea acestora de indata Consiliului de Supraveghere;
- organizarea Adunarilor Generale;
- respectarea si implementarea tuturor hotararilor emise de Adunarea Generala si de Consiliului de Supraveghere;
- 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 subscris de catre Actionari;
- asigurarea existentei reale a dividendelor platite;
- asigurarea indeplinirii cu strictete a atributiilor prevazute in Actul Constitutiv si in legislatia din Romania.
- sa intocmeasca organigrama Societatii;
- sa stabileasca responsabilitatile si remuneratia personalului incluzand politicile de recrutare si de reziliere a contractelor;
- sa stabileasca strategia de implementare a bugetului de venituri si cheltuieli aprobat de Adunarea Generala;
- sa stabileasca tacticile, strategia si scopurile principale de marketing necesare pentru a asigura atingerea scopurilor Societatii si sa monitorizeze oportunitatile de afaceri
- sa aprobe orice imprumuturi si credite care nu depasesc suma de 500.000 Euro sau contravaloarea acestei sume in orice alta moneda, inclusiv RON
- sa decida cu privire la orice aspecte legate de operatiile comerciale ale Societatii aflate in desfasurare;
- sa reprezinte si sa actioneze in numele Societatii in toate problemele care nu sunt rezervate celorlalte organisme ale Societatii.

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

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

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

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

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

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

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

#### **Public**

##### **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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

### 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 putin doi membri iar daca numarul membrilor este mai mare atunci cel putin 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:

- 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 2020

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

#### Public

**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Din punct de vedere al inregistrarii la Oficiul National Roman al Comertului (ONRC) si al aprobarilor Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) structura actionariatului Societatii a fost modificata in cursul anului 2020.

La 01.01.2020 actionarii societatii, inregistrati la ONRC, aveau urmatoarele detineri: Ceska Pojistovna – 99,99% din actiuni; Generali Romania Asigurare Reasigurare: 0,01% din actiuni

La 31.12.2020 actionarii societatii, inregistrati la ONRC, aveau urmatoarele detineri: Generali CEE Holding B.V. – 99,99% din actiuni; Generali Romania Asigurare Reasigurare: 0,01% din actiuni

In anul 2019, Grupul Assicurazioni Generali si actionarii societatii au decis simplificarea structurilor de detineri in cadrul grupului si prin urmare au luat decizia transferarii actiunilor detinute de Ceska Pojistovna (99,99% din actiuni) catre Generali CEE Holding B.V., cu respectarea tuturor prevederilor legale.

In raport cu aceasta decizie a fost solicitat ASF aprobarea proiectului transferului mentionat al actiunilor iar ASF a aprobat proiectul si actionarul semnificativ Generali CEE Holding B.V. in data de 13.12.2019.

In vederea finalizarii proiectului, a fost organizata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in data de 18.12.2019 avand pe ordinea de zi aprobarea modificarii actului constitutiv al Societatii pentru schimbarea actionariatului. La 02.03.2020 ASF a autorizat modificarea Actului Constitutiv consolidat al Societatii, structura actionariatului fiind astfel aprobata si inregistrata la Oficiul National Roman al Comertului.

In 2020 au fost organizate 3 adunari generale ale Actionarilor astfel

2.2.1 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 10 martie 2020 in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1 Numirea domnului Ales Tausche in calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al Societatii pentru un nou mandat de 4 ani incepand cu data de 15.04.2020

2 Numirea domnului Valentin Moisuc in calitate de membru al Comitetului de Audit incepand cu data de 01.04.2020

2.2.2 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 14 aprilie 2020, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1 Aprobarea raportului de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2019 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

2 Aprobarea raportului de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2019 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii

3 Aprobarea situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2019

4 Inregistrarea pierderii Societatii

5 Aprobarea bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2020

6 Aprobarea situatiilor financiare ale Fondului Administrat Privat "ARIP" pentru exercitiul financiar al anului 2019 si distribuirea profitului obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIP"

7 Aprobarea situatiilor financiare pentru anul 2019 ale Fondului de pensii facultative "STABIL" si distribuirea profitului obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL".

2.2.3 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 09 septembrie 2020, in care a fost luata hotararea de numire a societatii KPMG Audit Romania srl ca auditor statutar al Societatii pentru o perioada de 5 ani incepand cu exercitiul financiar care se incheie la 31.12.2021

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 01.01.2020 cat si la data de 31.12.2020 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 cursul anului 2020, Ales Tausche a fost reautorizat de ASF in calitate de membru al Consiliului de Supraveghere pentru un nou mandat de 4 ani incepand cu data de 15.04.2020

In anul 2020 s-au desfasurat 10 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 2020
- Aprobarea raportelor de activitate al auditorului intern, ale serviciului de administrare a riscului si ale controlului intern pentru exercitiul financiar 2019 si ale celor pentru primul semestru al anului 2020
- Aprobarea rapoartelor de activitate ale Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere si ale Comitetului de Audit pentru anul 2019 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
- Aprobarea situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar 2019 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.

### Public

#### 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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

- Aprobarea modificarilor si a revizuirilor anuale a procedurilor interne pentru administrarea riscurilor
- Aprobarea politicii de investitii pentru anul 2020 pentru capitalurile proprii ale Societatii
- Luarea la cunostiinta despre controalele dispuse de ASF la Societate si despre constatările si măsurile dispuse de ASF pentru rezolvarea deficiențelor 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 pensiiilor 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.
- Aprobarea modificarii regulamentului Comitetului de Audit

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

In perioada 01.01.2020-31.12.2020 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 mai 2017, pentru un mandat de 4 ani (Anne-Marie Mancas si Dragos Neamtu) valabil pana in iulie 2021, respectiv de 2 ani (Ioan Vreme) valabil pana in iulie 2020. In mai 2020 dl Ioan Vreme a fost numit de catre Consiliul de Supraveghere in pozitia de presedinte al directoratului pentru un nou mandat de 2 ani valabil pana in iulie 2021.

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

In cursul anului 2020, 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 2020 au fost luate in legatura cu urmatoarele subiecte:

- 1.-convocarea si organizarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor mai sus enumerate in functie de situatia Societatii si de cerintele legale sau ale actionarilor;
- 2.–probleme operative privitoare la modificari ale regulamentelor interne si procedurilor interne;
- 3.-politicile de investitii ale activelor proprii si ale activelor fondului ARIPI si ale fondului STABIL prin sedintele lunare sau sedintele dedicate special anumitor oportunitati de investire;
- 4.-implementarea hotararilor si normelor ASF pentru respectarea cadrului legal;
5. –modificari ale contractelor de munca impuse de activitatea curenta si de cadrul legislativ.
- 6.–modificari ale documentelor de aderare, prospectelor ca urmare a schimbarilor legislative
- 7.–modificarea, adaptarea si imbunatatirea procedurilor interne ca urmare a cresterii activitatii si a cerintelor cadrului legislativ
8. - luarea masurilor interne necesare ca urmare a controalelor de fond dispuse de ASF in anul 2019 si 2020.

Organigrama Societatii nu a fost modificata in cursul anului 2020.

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

Auditorul extern al Societatii a fost mentinut in cursul anului; societatea Ernst & Young Assurance Services S.R.L. este auditor extern al societatii pentru auditarea situatiilor financiare ale anilor 2016-2020. Numirea auditorului extern a fost facuta pentru respectarea principiilor de rotatie a auditorilor si a politicilor Grupului.

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

Directia de audit intern a fost condusa in perioada 01.01.2020 – 31.12.2020 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 2020. Constatările misiunilor de audit au fost aduse la cunostinta Directoratului, Comitetului de Audit si al Consiliului de Supraveghere prin rapoartele emise de auditorul intern conform politicilor Grupului, procedurilor interne si ale reglementarilor ASF. Recomandarile auditorului intern au fost implementate sau sunt in curs de implementare conform termenelor agreate.

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

In perioada 01.01.2020- 01.04.2020 Comitetul de Audit avea in componenta pe domnii Adrian Marin (presedinte), Tudor Moldovan si pe dl Lorenzo Valditara– membri. Ca urmare a hotararii actionarilor societatii, incepand cu 01.04.2020 structura Comitetului de Audit a fost extinsa la patru membri prin numirea domnului Valentin Moisuc. In anul 2020, au fost organizate 4 intalniri ale Comitetului de Audit, in conformitate cu regulamentele interne ale societatii si legislatia primara si secundara in vigoare emisa de ASF. Membri Comitetului de audit au formulat recomandari catre Consiliul de Supraveghere si le-au consemnat in procese verbale de sedinta transmise Consiliului.

Principalele subiecte analizate in sedintele Comitetului de Audit au fost:

#### **Public**

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

- analiza si avizarea Planului de Audit Intern pentru anul 2020 si a resurselor necesare
- analiza rapoartelor de activitate ale auditorului intern (pentru anul 2019 si pentru primul semestru al anului 2020)
- analiza situatiilor financiare ale Societatii pentru anul 2019 si pentru primul semestru al anului 2020, 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 2020, 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.

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

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

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

Incepand cu data de 10.01.2019 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 interimar 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. Constatarile au fost aduse la cunostinta Directoratului pentru a putea fi decise masurile necesare de corectare a deficientelor si de imbunatarire a proceselor si au fost raportate Comitetului de Audit si Consiliului de Supraveghere in cadrul 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 atributiuni executive fata de membri Directoratului (3 persoane) care au intreaga raspundere executiva.

### **3.2 La nivelul Actionarilor**

In 2020 Societatea a convocat adunari generale ordinare ale actionarilor pentru a fi luate hotarari necesare buneii functionari, pentru a fi aprobate rapoartele financiare si ale Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului si pentru numirea auditorului statutar al societatii pentru urmatoarea perioada de timp conform prevederilor referitoare la durata maxima a contractelor de audit. In acest mod actionarii au fost informati corect si la timp

#### **Public**

**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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 2020.

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 urmarea periodica 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 parametri planului de afaceri si ai bugetului.

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

Consiliu s-a asigurat de existenta unui cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre A.S.F. in Societate prin urmatoarele proceduri interne ale Societatii: (i) Procedura de conformitate si control intern; (ii) Procedura de identificare si administrare a riscurilor investitiilor fondurilor administrate; (iii) 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 (semestriale, 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 operatiunilor 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 ai Directoratului; (iii) Contractele de mandat ale membrilor Directoratului. Deasemeni Consiliul a constatat ca prin documentele mentionate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al Societatii.

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

#### Public

##### 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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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

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

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

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

Consiliul de Supraveghere a decis analizarea si evaluarea 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.

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

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

Presedinte Directorat,  
Ioan VREME

Ioan  
Vreme

Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: c=RO, l=Bucuresti, o=GENERALI  
SOC. DE ADMIN. A FOND. DE PENSII  
PRIVATE S.A., ou=Directorat,  
title=Presedinte directorat, cn=Ioan  
Vreme, 2.5.4.20=0740116292,  
serialNumber=V166,  
givenName=Ioan, sn=Vreme,  
2.5.4.97=22080825  
Date: 2021.04.08 20:41:29 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

Membru Directorat,  
Anne-Marie MANCAs

Anne-  
Marie  
Mancas

Digitally signed  
by Anne-Marie  
Mancas  
Date: 2021.04.08  
19:34:26 +03'00'

Intocmit:  
Sef serviciu contabilitate,  
Otilia IONICA

Otilia Ionica

Digitally signed by Otilia  
Ionica  
Date: 2021.04.08 19:22:54  
+03'00'

## Public

**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către 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. E1**
**la data de 31 decembrie 2020**

lei

<b>I. Date privind rezultatul înregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr. unități</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Unități care au înregistrat profit	01	0	0	
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	21.291.454	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
<b>II. Date privind plățile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total (col. 2 + 3)</b>	<b>Din care:</b>	
			<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
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
<b>III. Număr mediu de salariați</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>		<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>

**Public**
**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Număr mediu de salariați	24	20	20
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	23	23
<b>IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente potrivit prevederilor art. 229 alin. (1) lit. c) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	0	
<b>IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante (continuare)</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	0	

**Public**
**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

- 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	
<b>V. Tichete de masă</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	64	88.502	
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare</b>	<b>Nr.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	65	0	0
- după surse de finanțare, din care:	66	0	0
- din fonduri publice	67	0	0
- din fonduri private	68	0	0
- după natura cheltuielilor, din care:	69	0	0
- cheltuieli curente	70	0	0
- cheltuieli de capital	71	0	0
<b>VII. Cheltuieli de inovare</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	72	0	0
<b>VIII. Alte informații</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	74	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	<b>65.482.870</b>	<b>99.503.742</b>
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	0	0

**Public**
**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

- 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	<b>65.482.870</b>	<b>99.503.742</b>
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	65.482.870	99.503.742
- creanțe imobilizate în valută	86	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	87	2.213.399	2.739.231
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute	88	0	0
Creanțe neîncasate la termenul stabilit	89	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	90	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 92 la 96), din care:	91	0	0
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	92	0	0
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului	93	0	0
- subvenții de încasat	94	0	0
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	95	0	0
alte creanțe în legătură cu bugetul statului	96	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup	97	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit	98	0	0
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate	99	0	0
<b>VIII. Alte informații (continuare)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Alte creanțe, (rd. 101 la 103), din care:	100	<b>222.176</b>	<b>151.990</b>
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație	101	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	102	221.847	151.960
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31decembrie	103	329	30
Dobânzi de încasat, din care:	104	88.068	18.181
- de la nerezidenți	105	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	106	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute, (rd. 108 la 114), din care:	107	<b>26.763.804</b>	<b>14.779.962</b>
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	110	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți, depozite	111	26.763.804	14.779.962
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	112	0	0

**Public**
**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

- 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	1.867	3.265
- în lei	117	1.867	3.265
- în valută	118	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:	119	9.508	8.372
- în lei, din care:	120	9.269	5.886
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	0
- în valută, din care:	122	239	2.486
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 +126), din care:	124	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei	125	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută	126	0	0
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 162 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174+ 180), din care:	127	<b>2.258.507</b>	<b>1.590.538</b>
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 129 + 130), din care:	128	0	0
- în lei	129	0	0
- în valută	130	0	0
<b>VIII. Alte informații (continuare)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:	131	0	0
- în lei	132	0	0
- în valută	133	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt, (rd. 135 + 136), din care:	134	0	0
- în lei	135	0	0
- în valută	136	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt, (rd. 138 + 139), din care:	137	0	0
- în lei	138	0	0
- în valută	139	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt, (rd. 141+ 142), din care:	140	0	0
- în lei	141	0	0
- în valută	142	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt, (rd. 144 + 145), din care:	143	0	0
- în lei	144	0	0
- în valută	145	0	0
Credite bancare pe termen lung, (rd. 147 + 148), din care:	146	0	0
- în lei	147	0	0
- în valută	148	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung, (rd. 150 + 151), din care:	149	0	0
- în lei	150	0	0
- în valută	151	0	0

**Public**
**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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	<b>289.608</b>	<b>405.760</b>
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute	164		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	165	612.236	625.187
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 167 la 170), din care:	166	<b>253.779</b>	<b>253.087</b>
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	204.722	204.325
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	49.057	48.762
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate	169	0	0
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup	171	0	0
Sume datorate acționarilor	172	0	0
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate	173	0	0
Alte datorii, (rd. 175 la 179), din care:	174	<b>583.994</b>	<b>306.504</b>
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație	175	0	0
alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorii în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	176	583.994	306.504
- subvenții nereluate la venituri	177	0	0
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt	178	0	0
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	179	0	0
Dobânzi de plătit	180	0	0
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici	181	0	0
Capital subscris vărsat, din care:	182	<b>67.000.000</b>	<b>67.000.000</b>
- acțiuni cotate	183	0	0
- acțiuni necotate	184	0	0
- părți sociale	185	0	0
- capital subscris vărsat de nerezidenți	186	66.993.300	66.993.300
Brevete și licențe	187	0	0
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie anul precedent</b>	<b>31 decembrie anul curent</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii	188	0	0

**Public**
**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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	67.000.000	X	67.000.000	X
deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190	0	0	0	0
- cu capital integral de stat;	191	0	0	0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0	0	0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0	0	0	0
- deținut de societățile cu capital privat	194	67.000.000	100	67.000.000	100
- 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,

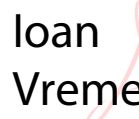
Membru Directorat,

Intocmit,

Ioan VREME

Semnatura

Stampila unitatii



Digitally signed by Ioan Vreme  
 DN: c=RO, j=Bucuresti,  
 o=GENERALI SOC. DE ADMIN. A  
 FOND. DE PENSII PRIVATE S.A.,  
 ou=Directorat, title=Presedinte  
 directorat, cn=Ioan Vreme,  
 2.5.4.20=0740116292,  
 serialNumber=1966,  
 givenName=Ioan, sn=Vreme,  
 2.5.4.97=22080825  
 Date: 2021.04.08 20:41:56 +03'00'

Anne-Marie MANCAS

Semnatura



Digitally signed by  
 Anne-Marie Mancas  
 Date: 2021.04.08  
 19:35:00 +03'00'

Sef serviciu contabilitate

Otilia IONICA

Semnatura



Otilia  
 Ionica

Digitally signed by  
 Otilia Ionica  
 Date: 2021.04.08  
 19:23:12 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

**Public**
**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către 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 2020**

Elemente de imobilizari	Nr .rd .	Valori brute				Sold final col.5=1+2-3 (lei)
		Sold initial (lei)	Cresteri (lei)	Reduceri		
				Total (lei)	Din care dezmemb si casari (lei)	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	01	722.026	0	0	x	722.026
Alte imobilizari	02	2.005.662	171.350	0	x	2.177.012
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	x	0
<b>TOTAL(rd.01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>2.727.688</b>	<b>171.350</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>2.899.038</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	421.692	0	0	x	421.692
Instalatii tehnice si masini	07	825.117	151.468	0	x	976.585
Alte instalatii. utilaje si mobilier	08	69.026	5.573	0	x	74.599
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	0	0	0	x	0
<b>TOTAL (rd.05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>1.315.835</b>	<b>157.041</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>1.472.876</b>
Imobilizari financiare	11	65.482.870	34.020.872	0	-	99.503.742
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 04+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>69.526.393</b>	<b>34.349.263</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>103.875.656</b>

**2. Situatia amortizarii activelor imobilizate**

Elemente de imobilizari	Nr .rd .	Sod initial (lei)	Amortizarea in cursul anului (lei)	Amortiz aferenta imobiliz scoase din evidenta (lei)	Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) (lei)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	14	1.981.974	33.437	0	2.015.411
<b>TOTAL(rd.13+14)</b>	<b>15</b>	<b>2.704.000</b>	<b>33.437</b>	<b>0</b>	<b>2.737.437</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	400.067	21.626	0	421.693
Instalatii tehnice si masini	18	407.970	97.812	0	505.782
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	41.117	10.270	0	51.387
<b>TOTAL(rd.16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>849.154</b>	<b>129.708</b>	<b>0</b>	<b>978.862</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 + 20)</b>	<b>21</b>	<b>3.553.154</b>	<b>163.145</b>	<b>0</b>	<b>3.716.299</b>

**Public**
**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către 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
<b>Imobilizări necorporale</b>	x				
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizări	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizări necorporale în curs	24	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizări corporale în curs	30	0	0	0	0
<b>Total (rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Imobilizări financiare	32	0	0	0	0
<b>AJUSTARI PT. DEPRECIERE – TOTAL ( rd.25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Presedinte Directorat,

Membru Directorat,

Intocmit,

 Ioan VREME  
 Semnatura

 Stampila unitatii  
**Ioan Vreme**
Digitally signed by Ioan Vreme  
 DN: c=RO, I=Bucuresti, o=GENERALI  
 SOC. DE ADMINISTRARE FONDURI PENSII  
 PRIVATE S.A., ou=Directorat,  
 title=Presedinte directorat, cn=Ioan  
 Vreme, 2.5.4.20=0740116292,  
 serialNumber=966, givenName=Ioan,  
 sn=Vreme, 2.5.4.97=22080825  
 Date: 2021.04.08 20:42:27 +03'00'

Autorizate si semnate in data de 29.03.2021.

 Anne-Marie MANCAS  
 Semnatura

**Anne-Marie Mancas**
Digitally signed by  
 Anne-Marie Mancas  
 Date: 2021.04.08  
 19:35:25 +03'00'

 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA  
 Semnatura

**Otilia Ionica**
Digitally signed  
 by Otilia Ionica  
 Date: 2021.04.08  
 19:23:27 +03'00'
**Public**
**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](mailto:pensii@generali.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

## DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2020 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 31/12/2020 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: 29.03.2021

Administrator,

Presedinte Directorat

Ioan VREME

Semnatura \_\_\_\_\_

Ioan  
Vreme



Digitally signed by Ioan Vreme  
DN: cn=IO, ou=Bucuresti,  
o=GENERALI SOC. DE ADMIN. A  
FOND. DE PENSII PRIVATE S.A.,  
ou=Directorat, title=Presedinte  
directorat, cn=Ioan Vreme,  
2.5.4.20=0740116292,  
serialNumber=1956,  
givenName=Ioan, sn=Vreme,  
2.5.4.97=22080825  
Date: 2021.04.08 15:57:59 +03'00'

### Public

**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](mailto:pensii@general.ro), CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

## 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 2020, 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 2020, 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 International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) 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.

### Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Consideram ca nu exista aspecte cheie de audit care sa fie comunicate in raportul nostru.

## Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorului, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

### Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

### 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 fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa 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 fraudă 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 indoiele 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, actiunile intreprinse pentru eliminarea amenintarilor cu privire la independenta sau masurile de protectie aplicate pentru a reduce acele amenintari.

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 2020, 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 2020 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 Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 25 aprilie 2019 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2020.

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 in care am emis si acest raport.

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 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 comisiunilor 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 remedierea 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 Aripi si inregistrate de Societate in suma de 74.071.646 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, respectiv in conformitate cu decizia comunicata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara. In nota 1 la situatiile financiare sunt prezentate informatiile cu privire la provizionul tehnic inregistrat de Societate in suma de 74.071.646, asa cum a fost comunicat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia Nr. 487/13.04.2020. Cu privire la provizionul tehnic, 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 Aripi 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.
- d) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (iv), in opinia noastra, calculul si evidenta comisiunilor 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.3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat si 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. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Dimitriu Alina  
Registrul Public Electronic: AF1272

Bucuresti, Romania  
09 aprilie 2021

<b>DATE DE IDENTIFICARE</b>			
Judet	<b>BUCURESTI</b>		
Denumirea entității	<b>GENERALI SOCIETATE DE</b>		
Cod de inregistrare atribuit de ASF	<b>SAP-RO-22093262</b>		
<b>Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportul</b>	<b>IONICA OTILIA</b>		
Data la care se face referire	<b>31.12.2020</b>		
<b>COD 10</b>			
Denumire indicator	Nr. rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>X</b>		
<b>I.IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost	3	23,688	161,600
4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	-	-
5. Avansuri (ct. 4094)	5	-	-
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 5)</b>	<b>6</b>	<b>23,688</b>	<b>161,600</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-	7	21,625	-
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	8	417,147	470,803
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-	9	27,908	23,212
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	-	-
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>466,680</b>	<b>494,015</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	-	-
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate (ct.	13	-	-
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263- 2962-2963)	14	-	-
4. Imprumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct.	15	-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265+2677-2964)	16	-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-	17	16,358,481	22,598,827.67
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului	18	49,124,389	76,904,914.76
<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>65,482,870</b>	<b>99,503,742</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)</b>	<b>20</b>	<b>65,973,238</b>	<b>100,159,358</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>X</b>		
<b>I. STOCURI</b>	<b>X</b>		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	769	-
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
<b>TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 22)</b>	<b>23</b>	<b>769</b>	<b>-</b>
<b>II. CREANTE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)</b>	<b>X</b>		
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-	24	2,213,399	2,739,231.38
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct.	25	-	-
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-	26	-	-
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+ 436 + 437**+4382+441**+ 4424+4428**+444**+ 445++446**+ 447**+4482+4582+ 461+473**-	27	221,847	151,959.71
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-	28	-	-
<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>2,435,246</b>	<b>2,891,191</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	<b>X</b>		

1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	30	-	-
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31	26,763,804	14,779,962
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	1,653	2,263,300
<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>26,765,457</b>	<b>17,043,262</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>			
<b>(ct.5112+5121+5124+5125+5311+)</b>	<b>34</b>	<b>10,299</b>	<b>11,667</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>29,211,771</b>	<b>19,946,120</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)</b>	<b>36</b>	<b>134,736</b>	<b>205,060</b>
1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.	<b>37</b>	<b>134,736</b>	<b>205,060</b>
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din	<b>38</b>	-	-
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN</b>	<b>X</b>		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-	39	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	-	-
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	41	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	289,608	405,760
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.	44	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct.	45	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551 + 4558+	46	1,450,010	1,184,778
<b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>	<b>47</b>	<b>1,739,618</b>	<b>1,590,538</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)</b>	<b>48</b>	<b>27,606,889</b>	<b>18,560,641</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.</b>	<b>49</b>	<b>93,573,808</b>	<b>118,714,763</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>X</b>		
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-	50	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51	-	-
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	52	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.	55	-	-
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare	56	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+ 1626+167+ 1687+2693+421+423 + 424+ 426+427+4281+431***+436+437***+4381+441***+4423+ 4428***+444***+	57	-	-
<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>X</b>		
<b>1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:</b>	<b>59</b>	<b>27,639,238</b>	<b>74,071,646</b>
1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii	60	27,639,238	74,071,646
1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii	61	-	-
1.3.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii priva	61.1	-	-
<b>2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69)</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 1511)	63	-	-

2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct.	64	-	-
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	-	-
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice	66	-	-
2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	-	-
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	-	-
2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	-	-
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)</b>	<b>70</b>	<b>27,639,238</b>	<b>74,071,646</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 72 + 75 + 78) din care:</b>	<b>71</b>	<b>6,319</b>	<b>5,236</b>
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din	72	6,319	5,236
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din	73	-	-
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	74	6,319	5,236
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76 + 77)	75	-	-
2.1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din	76	-	-
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	77	-	-
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	-	-
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>	<b>X</b>		
<b>I. CAPITAL din care:</b>	<b>X</b>		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79	67,000,000	67,000,000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	x		
Sold C	81	-	-
Sold D	82	-	-
<b>TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)</b>	<b>83</b>	<b>67,000,000</b>	<b>67,000,000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>84</b>	-	-
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>85</b>	-	-
<b>IV. REZERVE</b>	<b>X</b>		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	3,989,558	3,989,558
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	88	-	-
4. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89	-	-
<b>TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)</b>	<b>90</b>	<b>3,989,558</b>	<b>3,989,558</b>
6. Actiuni proprii (ct. 109)	91	-	-
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	92	-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	-	-
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct.</b>	<b>X</b>		
Sold C	94	-	-
Sold D	95	-	5,054,988
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI</b>	<b>X</b>		
Sold C	96	-	-
Sold D	97	5,054,988	21,291,454
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	-	-
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+89+90-91+92-93+94-95+96-97-98)</b>	<b>99</b>	<b>65,934,570</b>	<b>44,643,116</b>

Presedinte Directorat.  
Director General  
Ioan VREME

Membru Director: Intocmit,  
Director Financiar: Otilia IONICA  
Anne-Marie MAN Sef serviciu contabilitate

Semnatura.....

Semnatura..... Semnatura.....

Stampila unitatii

DATE DE IDENTIFICARE			
Judet	BUCURESTI		
Denumirea entității	GENERALI SOCIETATE DE		
Cod de inregistrare atribuit de ASF	SAP-RO-22093262		
<b>Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea</b>	<b>IONICA OTILIA</b>		
Data la care se face referire	31.12.2020		
<b>CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE</b>			
<b>la data de 31 decembrie 2020</b>			
<b>COD 20</b>			
Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	1	<b>23,590,109</b>	<b>37,515,037</b>
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708) (rd. 2.1+2.2+2.3+2.4), din care:	2	23,589,737	37,515,037
a1) Venituri din servicii prestate (ct. 704) (rd. 2.1.1+2.1.2)	2.1	23,589,737	37,515,037
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	22,904,568	36,727,410
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	22,903,712	36,726,748
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct. 704111)	2.1.1.1.1	9,657,184	4,790,511
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de	2.1.1.1.2	13,246,528	31,936,237
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct. 70412)	2.1.1.2	856	662
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	685,169	787,628
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	685,138	787,628
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	155,352	174,551
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al Fondului d	2.1.2.1.2	529,786	613,077
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2	31	-
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	-	-
a1.3) Venituri din servicii prestate – Pensii ocupaționale (ct.7043) (rd. 2.1.3.1 +2.1.3.2)	2.1.3	-	-
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupaționale, (ct.	2.1.3.1	-	-
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704312)	2.1.3.1.1	-	-
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704313)	2.1.3.1.2	-	-
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupaționale (ct.70433)	2.1.3.2	-	-
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	372	-

2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4	-	-
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	5	104,666	163,214
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>6</b>	<b>23,694,775</b>	<b>37,678,252</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	<b>147,113</b>	<b>99,915</b>
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	45,235	31,293
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9	51,011	24,886
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	50,867	43,735
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11	14,678,082	12,295,173
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	<b>4,324,109</b>	<b>4,477,354</b>
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	4,195,651	4,358,397
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)	14	128,458	118,957
7. Ajustari	<b>15</b>		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	<b>159,789</b>	<b>163,145</b>
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	159,789	163,145
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	<b>1,753,974</b>	<b>1,432,061</b>
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 +612 +613 +614 +615+ 621 +622+ 623+624+625+ 626 +627 +628)	23	1,702,022	1,429,166
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	3,960	2,895
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	47,992	-
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26	<b>11,226,325</b>	<b>46,431,788</b>
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	11,231,000	46,432,407
b) Venituri (ct. 7812)	28	4,675	619
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)</b>	<b>29</b>	<b>32,289,392</b>	<b>64,899,435</b>
<b>10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
<b>Profit (rd.6-29)</b>	30	-	-
<b>Pierdere (29-6)</b>	31	<b>8,594,617</b>	<b>27,221,184</b>
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	-	-
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	-	-
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	2,725,671	3,693,035
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	-	-
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	3,877,043	7,080,515
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>6,602,714</b>	<b>10,773,550</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	<b>175</b>	<b>619</b>
Cheltuieli (ct. 686)	39	175	619
Venituri (ct. 786)	40	-	-
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	-	-
din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	-	-
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	3,062,910	4,843,201
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)</b>	<b>44</b>	<b>3,063,085</b>	<b>4,843,820</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>	<b>X</b>		
<b>Profit (rd.37-44)</b>	45	<b>3,539,629</b>	<b>5,929,730</b>
<b>Pierdere (rd.44-37)</b>	46	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)</b>	<b>47</b>	<b>30,297,489</b>	<b>48,451,802</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)</b>	<b>48</b>	<b>35,352,477</b>	<b>69,743,255</b>

<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>	<b>X</b>		
<i>Profit (rd.47-48)</i>	49	-	-
<i>Pierdere (rd.48-47)</i>	50	<b>5,054,988</b>	<b>21,291,454</b>
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	<b>51</b>	-	-
18. Alte impozite (ct. 698)	<b>52</b>	-	-
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>X</b>		
<i>Profit (rd.49-51-52)</i>	<b>53</b>	-	-
<i>Pierdere (rd.50+51+52)</i>	<b>54</b>	<b>5,054,988</b>	<b>21,291,454</b>
Presedinte Directorat. Director General Ioan VREME  Semnatura.....  Stampila unitatii	Membru Directorat, Director Financiar Anne-Marie MANCAS  Semnatura.....	Intocmit, Otilia IONICA Sef serviciu contabilitate  Semnatura.....	



**HOTARAREA****Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor  
Generali Societate de Administrare a  
Fondurilor de Pensii Private S.A. din data de  
12.04.2021**

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

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

si

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

au tinut sedinta Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor astazi, 12.04.2021, in scris prin corespondenta, in conformitate cu articolele 15.4 si 15.5 din Actul Constitutiv al Societatii, respectiv prin circularea prezentei hotarari spre semnare de catre toti Actionarii, in locul unei sedinte formale.

Actionarii participantii la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor **au aprobat in unanimitate, cu voturile reprezentand 100% din drepturile de vot, urmatoarele:**

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

2. Aprobarea raportului de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2020 si 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. of 12.04.2021**

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

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

and

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

held today, on 12.04.2021, the Ordinary General Meeting of Shareholders, in writing by mail, in accordance with articles 15.4 and 15.5 of the Company's Articles of Association, *i.e.* by circulating this resolution to all Shareholders, in lieu of a formal meeting.

Shareholders attending the Ordinary General Meeting of Shareholders in person or by representative **have unanimously approved, with the votes representing 100% of the voting rights, the following:**

1. The waiver of the formalities provided by the applicable law on the convocation of the Ordinary General Meeting of Shareholders and declared this meeting as legally and statutory constituted according to Art. 121 of Law No. 31/1990 on the trade companies, republished, with the subsequent amendments and additions and to Art. 16.4 of the company's Memorandum of Association.

2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2020 and to discharge of liability the members of the Company's Supervisory Board.

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

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



3. Aprobarea raportului de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2020 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.
  4. Aprobarea situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2020, 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. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2020 prezentate de catre Directorat, ca pierderea inregistrata de Societate, in valoare de 21.291.454 lei, sa fie inregistrata in contul "Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita".
  6. Aprobarea bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2021, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.
  7. Aprobarea situatiilor financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPi" pentru exercitiul financiar al anului 2020, 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 2020 prezentate de catre Directorat, ca profitul inregistrat de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPi", in valoare de 510.736.812 lei, sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".
  9. Aprobarea situatiilor financiare individuale pentru anul 2020 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 2020 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 1.919.983 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii"
  11. Imputerniceste pe Presedintele Directoratului/ oricare dintre membri Directoratului sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a prezentei hotarari si sa duca la indeplinire formalitatile cerute de legea Romana si de Normele Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania.
  12. Adopta prezenta hotarare in scris, prin corespondenta, in conformitate cu prevederile art. 15.4 al Actului Constitutiv al Societatii si cu dispozitiile legale, respectiv prin circularea prezentei hotarari spre semnare de catre toti Actionarii, in locul unei sedinte.
  13. În cazul inconsecventei sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea in limba
3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2020 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 2020, 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. To decide, based on the individual financial statements of year 2020 presented by the Board of Directors, that the loss registered by the Company, amounting 21,291,454 lei, shall be recorded in the account "The result carried forward representing the non-distributed profit or the loss not covered".
  6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2021, as it was presented by the Board of Directors.
  7. To approve the individual financial statements of the "ARIPi" Private Managed Fund for the financial year 2020, 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 2020 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "ARIPi" Private Managed Fund, amounting 510,736,812 lei, shall be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".
  9. To approve the individual financial statements for the year 2020 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 2020 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 1,919,983 lei, to be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".
  11. The shareholders empower the President of the Board of Directors / any member of the Board of Directors to sign all the necessary documents and to fulfill the formalities provided by the Romanian law and by the Norms of the Romanian Financial Supervisory Authority.
  12. The adoption of this decision in writing by mail, according to the provisions of art. 15.4 of the Company's Memorandum of Association and to the legal provisions, i.e. by circulating this resolution to all Shareholders and the invited party, in lieu of a meeting.
  13. In the event of inconsistency or discrepancy between the English version and the Romanian

romana ale prezentului document, versiunea în limba romana va avea întâietate.

**14.** 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.

Prezenta hotarare tine loc si de proces-verbal al adunarii generale ordinare a actionarilor avand in vedere faptul ca a fost adoptata prin corespondenta.

Semnata in 3 (trei) exemplare originale.

versions of this document, the Romanian language version shall prevail.

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

The hereby resolution represents also the minutes of this ordinary general meeting of shareholders given that it was adopted by correspondence.

Executed in 3 (three) original copies.

Luciano Cirinã  
Director Executiv si Director General /  
Executive Director and CEO

**Generali CEE Holding B.V.**

Prin / By:

Carlo Schiavetto  
Director Executiv /  
Executive Director

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

Prin / By:

Adrian Constantin Marin  
Presedinte al Directoratului /  
Chairman of the Board of Directors

Bogdan Bichinet  
Membru al Directoratului /  
Member of the Board of Directors