

**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI
GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
PRIVIND ACTIVITATEA DIN EXERCITIUL FINANCIAR 2020**

Cuprins:

- a) date privind identificarea Administratorului, conducerea, organizarea si functionarea acestuia, organigrama entitatii, cu specificarea numarului mediu de persoane alocate fiecarui departament;
- b) date privind identificarea Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI si a Fondului de Pensii Facultative STABIL, a depozitarului si a auditorului acestora;
- c) situatiile activelor si pasivelor, ale veniturilor si cheltuielilor pentru fiecare fond de pensii
- d) contul de profit si pierdere privind activitatea administratorului; informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fiecare fond, detaliate pe fiecare componenta;
- e) informatii privind evolutia numarului de participanti la Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI si la Fondului de Pensii Facultative STABIL;
- f) analiza respectarii regulilor de investire continute in Declaratia privind politica de investitii, modificarile survenite in timpul anului si motivele care au determinat eventualele modificari;
- g) activitatea si strategia privind marketingul in domeniul pensiilor administrate privat si in domeniul pensiilor facultative;
- h) managementul riscului investitional, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia
- i) managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia conformitatea cu legislatia in vigoare si cu reglementarile interne ale administratorului in efectuarea operatiunilor;
- j) informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI si din fondul de Pensii Facultative STABIL, detaliate pe tipuri de plati;
- k) analiza sesizarilor primite de la participanti, modul de solutionare a acestora si masurile intreprinse;
- l) analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse.

Prezentul raport este rezultatul coroborat din aplicarea prevederilor:

- art.114 din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare (Legea nr. 411/2004);
- art. 104 din Legea nr. 204/2006, privind pensile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare (Legea nr. 204/2006);
- art. 28 din Norma ASF nr. 24/2015 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat;
- art. 28 din Norma ASF nr. 25/2015 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor facultative
- Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile ulterioare

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

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (numita in continuare „Generali SAFPP S.A.”, „Administrator” sau „Societatea”) cu sediul in Bucuresti, sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Postal 011857, numar de ordine la Registrul Comertului Bucuresti J40/13188/2007, Cod Unic de Inregistrare: 22080825, Capital social 67.000.000 lei, autorizat prin Decizia nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, Societate membra a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de catre ISVAP sub numarul 26, tel.: 021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site: <http://pensii.general.ro>; adresa de e-mail: pensii@general.ro.

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 Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

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

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

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

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

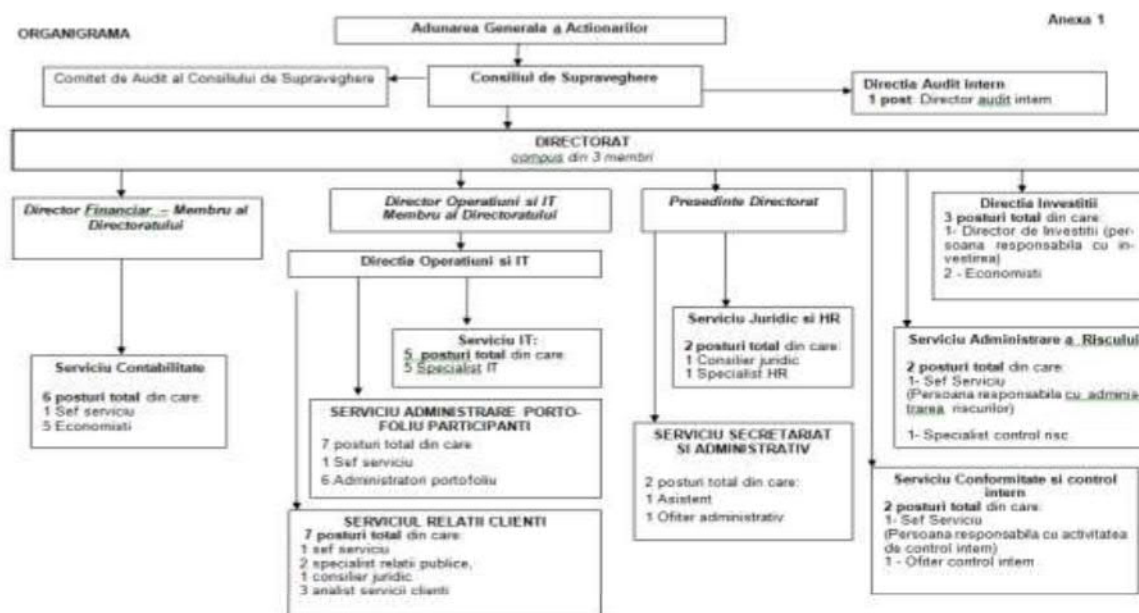
- Ioan Vreme – Presedintele Directoratului
- Anne-Marie Mancas – Membru al Directoratului
- Dragos Mihai Neamtu - Membru al Directoratului

Capitalul social subscris si varsat al Generali SAFPP S.A. este de 67.000.000 lei, la data de 31.12.2020.

La data de 31.12.2020, actionarii Generali SAFPP S.A. sunt:

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

Societatea este organizata pe Directii si Servicii. Pe verticala, directiile si serviciile independente se subordoneaza si raporteaza Directoratului iar in interiorul acestora ierarhizarea este: Directie, Serviciu, persoana. Pe orizontala relatiile de colaborare si de lucru se stabilesc la nivelul directiilor si serviciilor independente, prin conducatorii acestora.



Organigrama in vigoare a fost aprobata de ASF prin Avizul cu numarul 1025/06.09.2017.

Numarul total de angajati este de 25 la care se adauga 3 membri ai Directoratului, repartizati pe departamente astfel:

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.generali.ro>, E-mail: 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 IVASS sub numărul 26

- Directorat – 3
- Directia Audit Intern – 1
- Directia Investitii - 1
- Serviciul Contabilitate - 4
- Directia Operatiuni si IT - 14
- Serviciul Juridic si Resurse Umane - 2
- Serviciul de Administrare a Riscurilor – 1
- Serviciul de Conformitate si Control intern – 1
- Serviciul Secretariat si Administrativ – 1.

Societatea nu are sucursale sau sedii secundare. Societatea nu a emis sau achizitionat propriile actiuni in anul 2020. In incercarea de a-si indeplini obiectivele de dezvoltare, Generali SAFPP S.A ramane fidela principiilor fundamentale pe care le-a respectat dintotdeauna si care fac parte din etica Grupului, precum transparenta, corectitudinea si imparialitatea.

Masurile luate de Grup pentru promovarea durabilitatii in ultimii ani sunt prevazute in Codul de Etica al companiei. Generali SAFPP S.A, ca parte a Grupului, este constient de faptul ca un element precum competitivitatea, ar trebui sa fie intotdeauna corelat nu numai cu principiile etice, ci si cu angajamentul social si cu respectul fata de mediul inconjurator.

Societatea nu detine nici un fel de participatii la alte societati comerciale respectand prevederile cadrului legal in vigoare. Societatea nu a achizitionat si nici nu a instrainat actiuni proprii, capitalul social si numarul de actiuni, structura actionariatului si detinerile acestora ramanand nemodificate in cursul anului 2020.

Dezvoltarea previzibila a societatii

Societatea este finantata integral din anul 2008 cand actionarii au efectuat subscrierile si varsamintele de capital conform hotararilor de majorare succesiva a capitalului, ultima majorare cu 15 milioane lei decisa in luna august 2019 ca urmare a modificarilor legislative aduse prin OUG 38/2019.

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.

Epidemia de coronavirus:

Epidemia de coronavirus a continuat sa evolueze pe parcursul perioadei situatiilor financiare, societatea a luat de îndată masurile necesare pentru informarea si instruirea sistematica a personalului angajat in vederea protejării sănătății.

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

Ca urmare a acestor masuri nu au fost semnalate cazuri de contaminare in rândul salariaților societății iar activitatea s-a desfășurat normal si fără întreruperi

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

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 înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

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 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.

Optimizarea portofoliilor fondurilor de pensii private, prin diversificarea echilibrată între diferite instrumente financiare, prin dispersia prudentă a riscului și prin identificarea oportunităților investiționale, a condus la o revenire a ratelor de rentabilitate la valori similare cu cele de la începutul anului 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 menținut expunerea pe economia reală și s-au dovedit a fi un partener solid pe termen lung, fără a neglija nevoile economiei pe termen scurt. Valoarea ridicată a activelor asigură o reziliență mai bună a fondurilor de pensii private la șocuri și permite o alocare echilibrată pe un orizont mai lung de timp.

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

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

Activități în cercetare și dezvoltare

Societatea nu desfășoară activități dedicate cercetării și dezvoltării în sistemele de pensii implementate în România întrucât definirea și structurarea acestor sisteme sunt atribuite Guvernului și puterii legislative prin politicile sociale pe care le stabilesc. Prin natura specială, de lungă durată, a afacerii administratorii fondurilor de pensii sunt datori să asigure stabilitatea și acuratețea datelor gestionate în numele și pentru participanții fondurilor pe care le administrează fără a fi implicate astfel activități de cercetare în domeniu.

Riscurile potențiale pentru piața pensiilor private și pentru afacere:

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 Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

In principal din motive care tin de contextul politic local si de cel european, asupra pietei pensiilor private se manifesta permanent riscuri de natura legislativa si administrativa.

a. Riscul politic (pilon 2) – este cel mai important risc prin amenintarea desfiintarii sistemului pensiilor private obligatorii. Cauzele unei decizii politice adverse sistemului stau in deficitul crescand al bugetului de asigurari sociale. Manifestarea riscului politic, prin modificari legislative adverse, produce pierderea partiala a investitiei initiale si poate produce pierderea intregii afaceri existente asa cum s-a intamplat in alte tari.

b. Riscul modificarilor dramatice a Legii 411/2004 (pilon 2) – este un risc de decizie politica prin alterarea parametrilor prevazuti de lege si pe care a fost construit planul de afaceri. Acesti parametri sunt: (i) nivelul comisiunilor: valorile maxime prevazute de lege –existente pana la inceputului anului 2019- respectiv 2,5% din contributi si 0,6% / an din active au fost scazute prin OUG 114/2018 si apoi modificate prin OUG 1/2020 ceea ce produce diminuarea veniturilor previzionate si prin urmare reducerea profitabilitatii si amanarea recuperarii investitiei initiale;

(ii) nivelul contributiilor: modificarea calendarului de crestere a contributiilor sau modificarea nivelului acestora (inghetare sau reducere) e un risc care s-a manifestat deja de 3 ori incepand din 2008 si are aceleasi efecte ca si la b(i) de mai sus; riscul este dependent de deficitul bugetar national si de evolutia economica a tarii. Manifestarea riscului produce diminuarea veniturilor previzionate si prin urmare reducerea profitabilitatii si amanarea recuperarii investitiei initiale

(iii) cresterea costurilor administratorului: prin modificarea Legii 411/2004 au fost introduse elemente operationale generatoare de costuri suplimentare semnificative pe seama societatii de administrare precum ar fi comisionul de platit Casei Nationale de Pensii Publice pentru serviciile pe care le presteaza. Manifestarea riscului produce cresterea cheltuielilor previzionate, reducerea veniturilor nete ale Societatii - prin coroborarea cu elementele mentionate la punctul (i) - si prin urmare, reducerea profitabilitatii si amanarea recuperarii investitiei initiale.

c. Riscul modificarilor semnificative a legislatiei secundare aferente Legii 411/2004 (pilon 2): prin alterarea cadrului normativ secundar ASF poate influenta negativ planurile de afaceri ale societatilor fie prin cresterea costurilor imediate fie prin cerintele de capital impuse. Astfel, ASF poate modifica atat modalitatea de calcul actuarial al rezervelor cat si modul de evidentiere contabila a rezervelor astfel incat administratorii sa inregistreze fie cheltuieli semnificativ mai mari fie sa solicite capitalizarea societatilor. Cresterea cheltuielilor produce amanarea recuperarii investitiei initiale iar impunerea majorarii capitalului social poate afecta existenta afacerii in sine.

d. Riscul aparitiei altor sisteme de pensii facultative (pilon 3): prin extinderea cadrului legal si punerea in functie a unor sisteme de pensii facultative de tip ocupational, fondurile de pensii facultative existente ar pierde clientii inrolati si / sau o buna parte din contributiile platite in mod curent. Astfel s-ar diminua veniturile administratorului si se amana recuperarea investitiei initiale.

b) Date privind identificarea Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI si a Fondului de Pensii Facultative STABIL, Depozitarul si Auditorul acestora

Societatea are in administrare doua fonduri de pensii:

- 1) **Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI** avand Decizia de autorizare nr. 96/21.08.2007 si cod inregistrare FP2-49
- 2) **Fondul de Pensii Facultative STABIL** avand Decizia de autorizare nr.118/12.02.2009 si cod inregistrare FP3-1114.

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

Auditorul financiar al Administratorului, al Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI si al Fondului de Pensii Facultative STABIL este societatea Ernst & Young Assurance Services SRL, Cod inregistrare AUD-RO-11922130 - Nr. 39 din 10.07.2007.

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

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.generali.ro>, E-mail: 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 IVASS sub numărul 26

Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu:

Legea contabilitatii nr.82/1991

Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private ;

Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private*)

Norma 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma14/2007”).

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 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma11/2011”).

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Situatiile veniturilor si cheltuielilor
- Situatiile modificarilor capitalului propriu fondului de pensii
- Situatiile fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situatiile financiare

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

Situatiile financiare sunt intocmite pentru exercitiul financiar 2020 pentru fiecare entitate.

1. Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI

La 31.12.2020, se gestionau prin Fond active nete de 6.687.896.650,07 lei, un număr de 789.486 participanți, care dețineau 239.980.256,984636 unități de fond cu o valoare a unității de fond de 27,868529 lei.

Veniturile Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI

Total venituri: : **3.868.815.908 lei**, din care:

- Venituri din investitii financiare cedate (profitul din vanzarea instrumentelor financiare, crestere preturi actiuni si obligatiuni): 2.703.951.819 lei, o pondere 69,89%,
- Venituri din creante imobilizate: 140.245.213 lei, o pondere de 3,63% in total venituri,
- Venituri din diferente de curs valutar: 37.242.165 lei, cu o pondere de 0,96%;
- Venituri din dobanzi (depozite si obligatiuni): 32.493.582 lei, o pondere de 0,84% in total venituri
- Venituri din investitii pe termen scurt: 67.377.570 lei, o pondere de 1,74 % in aceasta categorie de venituri sunt incluse venituri din drepturi de preferinta, venituri din dividende, venituri din majorare/diminuare capital social,etc
- Venituri financiare (castiguri din evaluare zilnica la piata a obligatiunilor si titlurilor): 887.505.560 lei, o pondere de 22,94% in total venituri.

Cheltuielile Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI:

Total cheltuieli: **3.358.079.096 lei**, din care:

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 Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

- Cheltuieli privind investitiile financiare (diferente de pret nefavorabile pentru actiuni, pierderi din vanzari de instrumente financiare): 2.638.173.419 lei, o pondere de 78,56%.
- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 32.007.281 lei, o pondere de 0,95 % in totalul cheltuielilor, din care:
 - ✓ Comision administrator: 31.936.181 lei;
 - ✓ Taxa audit 2020: 71.100 lei.
- Cheltuieli din diferente de curs valutar: 30.212.839 lei cu o pondere de 0,90 % din totalul cheltuielilor.
- Cheltuieli financiare (pierderi din evaluare zilnica la piata a obligatiunilor si titlurilor): 657.685.557 lei cu o pondere de 19,59% din totalul cheltuielilor.

In anul 2020, Fondul a inregistrat un profit in cuantum de 510.736.812 lei, cu 42.561.759 lei mai mic decat profitul inregistrat in anul 2019 in valoare de 553.298.571 lei.

In ceea ce priveste rezultatul anului 2020 in valoare de 510.736.812 lei, se propune inregistrarea sumei respective in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

2. Fondul de Pensii Facultative STABIL

La 31.12.2020, Fondul gestiona active nete de 29.039.971,90 lei pentru un numar de 5.464 participanti care detineau 1.436.503,864422 unitati de fond cu o valoare a unitatii de fond de 20,215728 lei.

Veniturile Fondului de Pensii Facultative STABIL, in valoare de 16.541.007 lei, s-au obtinut astfel:

- Venituri din investitii financiare (profitul din vanzarea instrumentelor financiare, crestere preturi actiuni): 10.644.972 lei, o pondere de 64,36 % in total venituri,
- Venituri financiare (evaluare zilnica la piata a obligatiunilor) : 4.723.850 lei, o pondere de 28,56% in total venituri
- Venituri din dobanzi (depozite): 122.160 lei, o pondere de 0,74 %;
- Venituri din investitii pe termen scurt: 315.022 lei, o pondere de 1,90 %;
- Venituri din creante imobilizate: 679.033 lei. o pondere de 4,11 %.

Cheltuielile Fondului de Pensii Facultative STABIL: 14.621.024 lei, din care:

- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 648.701 lei, o pondere de 4,44% in totalul cheltuielilor, din care:
 - Comision administrator: 613.038 lei, pondere de 94,50%,
 - Comision depozitar: 15.162 lei, pondere 2,34%,
 - Cheltuieli privind onorariile de audit: 12.750 lei, pondere 1,97%,
 - Comision decontare, corporate, sau pentru dividende: : 2,813 lei, pondere 0,43%,
 - Comision custodie: 2.413 lei, pondere 0,37%,
 - Cheltuieli privind comisioanele datorate Societatilor de servicii de investitii financiare: 2.520 lei, pondere 0,39%.
- Cheltuieli privind investitiile financiare (diferente de pret nefavorabile pentru actiuni, pierderi din vanzari de instrumente financiare) 10.276.282 lei, o pondere de 70,28% in totalul cheltuielilor,
- Alte cheltuieli financiare de 3.651.066 lei, o pondere de 24,97 % in totalul cheltuielilor,
- Comisioane bancare propriu zise: 9 lei,

In anul 2020, Fondul a inregistrat un profit de 1.919.983 lei, cu 167.423 lei mai mic decat profitul realizat in anul 2019 in valoare de 2.087.406 lei.

In ceea ce priveste rezultatul anului 2020 in valoare de 1.919.983 lei, se propune inregistrarea sumei respective in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

d) Contul de profit si pierdere privind activitatea Administratorului; informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de Administrator si cheltuielile de administrare suportate de Fond, detaliate pe fiecare componenta

Rezultatele financiare inregistrate de Administrator la data de 31 Decembrie 2020 sunt urmatoarele:

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.generali.ro>, E-mail: 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 IVASS sub numărul 26

Veniturile totale ale societatii au inregistrat, in cursul anului 2020, valoarea de **48.451.802 lei**, din care:

a) Venituri din exploatare: 37.678.252 lei, astfel:

- cifra de afaceri neta: 37.515.038 lei, alcatuita din:
 - comisionul de **0.5 %** aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa („F.P.A.P. Aripa”), in valoare de 4.790.511 lei, pe parcursul anului 2020 comisionul a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de **111.210 lei**;
 - comisionul de 5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) in valoare de 174.551 lei;
 - comisionul % lunar calculat din activul net pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI, in valoare de 31.936.237 lei;
 - comision 0,2% aplicat lunar din activul net pentru Fondul de Pensii Facultative STABIL, in valoare de 613.077 lei;
 - penalitati de transfer in cazul participantilor Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 662 lei.
 - penalitati de transfer in cazul participantilor Fondului de Pensii Facultative STABIL, transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 0 lei.
- alte venituri din exploatare: 163,214 lei (venituri din vanzare active, venituri din penalizare agenti si alte venituri din subventii prin programul rabla).

b) Venituri financiare: 10.773.550 lei, compuse din:

- dobanzi de incasat: 3.693.035 lei
- alte venituri financiare: 7.080.515 lei (venituri din imobilizari financiare cedate, diferente de curs valutar si alte venituri financiare)

Cheltuielile aferente activitatii derulate de Generali SAFPP S.A. pe parcursul anului 2020, au valoarea totala de **69.743.256 lei**, din care:

a) Cheltuieli din exploatare: 64.899.436 lei, din care:

- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe: 99.915 lei lei;
- cheltuieli cu personalul: 4.477.354 lei;
- cheltuieli privind prestatii externe: 1.429.166 lei;
- cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private 12.295.173 lei, din care:
 - comisioane custodie, depozitare F.A.P.P. Aripa: 1.871.860 lei;
 - comisioane de tranzactionare si decontare Aripa: 612.700 lei;
 - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participantii : 2.042.239 lei;
 - taxa de functionare F.A.P.P. Aripa : 3.569.994 lei;
 - taxa de functionare F.P.F. Stabil: 38.413 lei;
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.A.P.P. Aripa: 2.404.328 lei;
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil: 82.877 lei;
 - cotizatie achitate catre APAPR: 152.142 lei;
 - cheltuiala cu serviciile informatice hosting/SMS : 2.371 lei;
 - cheltuiala acoperire prejudiciu participantii : **111.210 lei**;
 - cheltuieli bancare si alte cheltuieli de administrare fond: 7.201 lei;
 - cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing : 15.647 lei;
 - cheltuiala comisioane achitate CNPP 1.374.136 lei
 - alte taxe achitate catre A.S.F. (avizare, autorizare): 10.000 lei;
- ajustari privind provizioanele : 46.431.788 lei;
- ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale: 163.145 lei;
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 2.895 lei.

b) Cheltuieli financiare: 4.843.820 lei.

In primul trimestru al anului 2019 a fost inregistrata o cheltuiala cu impozitul pe profit in cuantum de 124.653 lei, cheltuiala care va fi recuperata din profitul exercitiilor financiare viitoare. Exercitiul financiar al anului 2020 a fost incheiat cu pierdere in valoare de -21.291.454 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, sediu social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

e) Informatii privind evolutia numarului de participanti la Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI si la Fondul de Pensii Facultative STABIL

La data de 31.12.2020, numarului de participanti la **Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI** era de **789.486** participanti, cu **23.889** participanti mai multi decat s-au inregistrat la finele anului 2019 (**765.597**). La data de 31.12.2020, numarului de participanti la **Fondul de Pensii Facultative STABIL** era de 5.464 participanti, cu 60 participanti mai multi decat s-au inregistrat la finele anului 2019 (5.404).

f) Activitatea si strategiile privind marketingul Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI

Activitatea de marketing a Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI s-a desfasurat prin canalele de distributie reglementate de legea speciala si de normele emise in aplicarea legii speciale, respectiv prin agenti de marketing proprii.

Astfel, Generali SAFPP S.A. a avut la sfarsitul anului 2020, un numar de 3 agenti de marketing salariati proprii, autorizati conform normelor. Societatea nu a autorizat agenti de marketing persoane fizice in cursul anului 2020.

Cresterea portofoliului de participanti la Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI a fost realizata exclusiv in baza procesului de distribuire aleatorie efectuat conform legilor in vigoare. Administratorul nu a desfasurat campanii publicitare in cursul anului orientand eforturile bugetare si organizatorice in directia controlului costurilor de functionare si a verificarii respectarii prevederilor legale in privinta procesului de aderare.

Activitatea si strategiile privind marketingul Fondului de Pensii Facultative STABIL

Activitatea de marketing a Fondului de Pensii Facultative STABIL s-a desfasurat prin canalele de distributie reglementate de legea speciala si de normele emise in aplicarea legii. Astfel, Generali SAFPP S.A. a avut la finalul anului 2020 un numar de 8 agenti de marketing autorizati. In cursul anului 2020, au fost solicitate si avizate 3 autorizari individuale ale agentilor de marketing, salariati proprii si 5 autorizari individuale ale agentilor de marketing persoane fizice.

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

g) Analiza respectarii regulilor de investire continute in Declaratia privind politica de investitii, modificarile survenite in timpul anului si motivele care au determinat eventualele modificari pentru Administrator, Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI si Fondul de Pensii Facultative STABIL

Modificarile survenite in cursul anului 2020 pentru Administrator, Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI si Fondul de Pensii Facultative STABIL au fost determinate in principal de conformitatea cu noile acte normative cu impact pe piata pensiilor administrate privat, dupa cum urmeaza:

ADMINISTRATOR	Eveniment	Informare ASF	Aviz ASF
Act constitutiv	Modificare Act Constitutiv conform Hotarare AGEA nr. 4/18.12.2019 ca urmare a schimbarii actionarului semnificativ Geenerali CEE Holding BV	Cerere inregistrata la ASF cu nr. RG/36630/20.12.2019	Decizie ASF nr. 258/02.03.2020
Modificare Act Constitutiv	Ca urmare a aprobarii de catre ASF a transferului de actiuni de la Ceska Pojistovna a.s. catre Generali CEE Holding B.V.	Cerere autorizare nr. RG/36630/20.12.2019	Decizie ASF nr. 258/02.03.2020
Consiliu Supraveghere	Cerere autorizare a Dlui Ales Tausche in functia de membru al	Cerere autorizare inregistrata la ASF cu nr. RG/7658/11.03.2020	Decizia ASF nr. 966/25.07.2019

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, 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 IVASS sub numărul 26

	Consiliului de Supraveghere al Generali SAFPP S.A.		
Responsabil spalare bani/sanctiuni internationale	Numirea dnei Mirela Ciobanu in functia de Ofiter de conformitate SB/FT de catre Consiliul de Supraveghere prin Hotararea nr. 13/19.12.2019	Notificare inregistrata la ASF cu nr. RG/1156/16.01.2020 numire functie Mirela Ciobanu	Nu este cazul
Persoane autorizate/functii cheie	Dna Iulia Matea - Actuar 1. Calculul si certificarea provizionului tehnic pentru fondurile administrate de Generali SAFPP S.A. astfel: (i) fondul de pensii administrat privat ARIPI in conformitate cu norma ASF 13/2012 (ii) fondul de pensii facultative STABIL in conformitate cu norma ASF 26/2015 2. Intocmirea rapoartelor actuariale pentru fondurile administrate de Generali SAFPP S.A in conformitate cu normele ASF mentionate mai sus 3. Responsabilitatea respectarii prevederilor normative si a utilizarii modelului standard pentru calcularea provizionului tehnic	Notificarea inregistrata la A.S.F. nr. RG-35756/15.12.2020 a Dnei Iulia Matea pentru functia de Actuar	Nu este cazul
Modificare componenta Comitet de Audit	Numirea dlui Daniel Moisuc de actionarii societatii ca membru al Comitetului de audit incepand cu data de 01.04.2020 prin Hotararea AGOA nr. 1/10.03.2020.	Notificare inregistrata la ASF cu nr. RG7659/11.03.2020	Nu este cazul
Semnare contract audit extern	Indeplinire obligatii legale auditare situatii financiare Ernst & Young Assurance Services S.R.L., contractele de servicii audit, in vederea auditarii situatiilor financiare pentru exercitiul financiar care se incheie la data de 31.12.2021	Notificare inregistrata la ASF cu nr. RG/27393/13.09.2020 pentru auditarea situatiilor financiare ale Administratorului pentru exercitiul financiar al anului 2020	Nu este cazul

Tot in cursul anului 2020 au mai fost modificate/actualizate urmatoarele documente ce au legatura cu activitatea Fondurilor de pensii Aripa si Stabil, dupa cum urmeaza:

ARIPI	Aviz ASF	Info/Cerere ASF
Contractul cadru de administrare	Aviz ASF nr. 75/18.03.2020.	Cerere avizare modificare inregistrata la ASF cu nr. RG/6021/25.02.2020. Contractul de administrare a fost modificat ca urmare a adoptarii OUG nr. 1/2020 pentru modificarea Legii 411/2004.
Audit extern	Notificare inregistrata la ASF cu nr. RG/27393/13.09.2020 pentru auditarea situatiilor financiare ale Fondului Aripa pentru exercitiul financiar al anului 2020.	Indeplinire obligatii legale auditare situatii financiare Ernst & Young Assurance Services S.R.L., contractele de servicii audit, in vederea auditarii situatiilor financiare pentru exercitiul financiar care se incheie la data de 31.12.2020.

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 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.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vrasat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

Prospect	Aviz ASF de aprobare a modificarii nr. 76/18.03.2020.	Cerere de avizare inregistrata la ASF cu nr. RG/4692/10.02.2020. Prospectul a fost modificat ca urmare a adoptarii OUG nr. 1/2020, schimbare actionar semnificativ Generali CEE Holding BV, intrarea in vigoare a Normei nr. 22/2020 de modificare a Normei nr. 11/2020 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, majorarea capitalului social al societatii de la 52 milioane lei la 67 milioane.
Prospect	Aviz ASF de aprobare a modificarii nr. 271/26.11.2020	Cerere de avizare inregistrata la ASF cu nr. RG/27484/22.09.2020. Prospectul a fost modificat ca urmare a numirii auditorului extern KPMG AUDIT S.R.L. cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Sos Bucuresti- Ploiesti, nr. 69-71, parter, camera 02, Cod Unic de Înregistrare SSPP: AUD-RO-13009626, Aviz auditor nr. 67 din 08.08.2007, Autorizare Camera Auditorilor Financiar: 009/11.07.2001, Înregistrare ONRC: J40/4439/11.05.2000, Cod unic de înregistrare: 12997279, ca auditor financiar extern al Fondului de pensii administrat privat Aripa. Mandatul acordat societatii KPMG AUDIT S.R.L. incepe la data de 01.01.2021;
Declarația privind politica de investiții	Decizia ASF nr. 309/13.03.2020.	Cerere autorizare modificare inregistrata la ASF cu nr. RG/4952/12.02.2020. Declaratia privind politica de investitii a fost modificata ca urmare a intrarii in vigoare a Normei nr. 22/2019 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 22/2011.
Act individual de aderare	Aviz ASF modificare AIA nr. 9/15.01.2020	Cerere autorizare modificare inregistrata la ASF cu nr. RG36944/24.12.2019. Actul individual de aderare a fost modificat ca urmare a majorarii capitalului social al societatii de la 52 milioane lei la 67 milioane.
STABIL		
Audit extern	Notificare inregistrata la ASF cu nr. RG/27393/13.09.2020 pentru auditarea situatiilor financiare ale Fondului Stabil pentru exercitiul financiar al anului 2021.	Îndeplinire obligatii legale auditare situatii financiare Ernst & Young Assurance Services S.R.L., contractele de servicii audit, in vederea auditarii situatiilor financiare pentru exercitiul financiar care se incheie la data de 31.12.2021.
Prospect	Aviz definitiv nr. 142/24.06.2020.	Cerere de avizare inregistrata la ASF cu nr. RG/4694/10.02.2020. Prospectul a fost modificat ca urmare a adoptarii OUG nr. 1/2020, schimbare actionar semnificativ Generali CEE Holding BV, intrarea in vigoare a Normei nr. 22/2020 de modificare a Normei nr. 11/2020 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, majorarea capitalului social al societatii de la 52 milioane lei la 67 milioane.
Prospect	Aviz definitiv nr. 301/24.12.2020.	Cerere de avizare inregistrata la ASF cu nr. RG-35541/14.12.2020. Prospectul a fost modificat ca urmare a urmatoarelor evenimente: 1. modificarea contractului de depozitare nr. 253/01.09.2014, incheiat cu BRD – Group Societe Generale prin actul aditional nr. 3/05.08.2020, prin

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 înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

		care au fost modificate comisioanele percepute de Depozitarul BRD Group Societe Generale; 2. Numirea auditorului extern KPMG AUDIT S.R.L. cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Sos Bucuresti-Ploiesti, nr. 69-71, parter, camera 02, Cod Unic de Înregistrare SSPP: AUD-RO-13009626, Aviz auditor nr. 67 din 08.08.2007, Autorizare Camera Auditorilor Financiar: 009/11.07.2001, Inregistrare ONRC: J40/4439/11.05.2000, Cod unic de înregistrare: 12997279, ca auditor financiar extern al Fondului de pensii administrat privat Aripi si al Fondului de pensii facultative Stabil, incepand cu data de 01.01.2021.
Declarația privind politica de investiții	Aviz ASF nr. 482/13.04.2020.	Cerere autorizare modificare inregistrata la ASF cu nr. RG4953/12.02.2020. Declaratia privind Politica de Investitii a fost modificata ca urmare a intrarii in vigoare a Normei nr. 22/2019 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 22/2011.
Act individual de aderare	Decizie nr. 46/16.01.2020	Cerere autorizare modificare inregistrata la ASF cu nr. RG36943/24.12.2019. Actul individual de aderare a fost modificat ca urmare a majorarii capitalului social al societatii de la 52 milioane lei la 67 milioane.

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

Pentru atingerea obiectivelor stabilite de management, s-au efectuat plasamente preponderent in obligatiuni de stat si depozite in scopul gestionarii lichiditatilor in conditii cat mai bune.

Activele Administratorului sunt alocate in functie de oportunitatile pietei si in urma unei analize riguroase a acestora pentru a obtine o rentabilitate cât mai mare, componenta de plasamente preponderenta in obligatiuni sustinând randamentul administratorului.

Structura investitiilor aflate in sold la data de 31.12.2020 (in valoare totala de 116.547.004 lei):

- 85,37% creante imobilizate in valoare de 99.503.742 lei, in principal titluri de stat.
- 14,63% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 17,054,929 lei.

2. **Politica de investitii a Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI**

In cursul anului 2020, Administratorul a investit activele Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI, cu respectarea politicii investitionale prevazute in prospectul avizat de A.S.F., avand ca obiect maximizarea veniturilor rezultate din investitii prin investirea prudentiala a activelor fondului, in conformitate cu prevederile legale, in folosul exclusiv al participantilor sau al beneficiarilor, dupa caz.

Investirea s-a efectuat in instrumente financiare prevazute de Legea nr. 411/2004 si Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile ulterioare, cu respectarea limitelor de investitii declarate in prospectele autorizate de A.S.F. si a gradului de risc *Ridicat* al Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI, intr-un mod care a asigurat securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea activelor.

Structura investitiilor Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI la data de 31.12.2020 era urmatoarea:

- Titluri de stat: 62,46%
- Actiuni: 27,94%
- Obligatiuni: 27,94%

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 înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

- Conturi la banci, depozite bancare: 0,07%
- Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale 1,31%
- OPCVM: 0,12%.

3. Politica de investitii a Fondului de Pensii Facultative STABIL

In cursul anului 2020, Administratorul a investit activele Fondului de Pensii Facultative STABIL, cu respectarea politicii investitionale prevazute in prospectele autorizate de catre A.S.F., avand ca obiect maximizarea veniturilor rezultate din investitii prin investirea prudentiala a activelor fondului, in conformitate cu prevederile legale, in folosul exclusiv al participantilor sau al beneficiarilor, dupa caz.

Investirea s-a efectuat in instrumente financiare prevazute de Legea nr. 204/2006 si Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile ulterioare, cu respectarea limitelor de investitii declarate in prospectul avizate de A.S.F. si a gradului de risc mediu al Fondului de Pensii Facultative STABIL, intr-un mod care a asigurat securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea activelor.

Structura investitiilor Fondului de Pensii Facultative STABIL la data de 31.12.2020 era urmatoarea:

- Titluri de stat: 63,74%
- Actiuni si alte investitii pe termen scurt: 27,33%
- Obligatiuni corporative tranzactionate 6,79%
- Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale 1,79%
- Conturi la banci, depozite: 0,35%.

h) managementul riscului investitional, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

Componentele riscului investitional ale administratorului sunt urmatoarele:

- Riscul de piata al portofoliului
- Riscul specific legat de instrumentele unui anumit emitent
- Riscul de rata a dobanzii
- Riscul de curs valutar
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de concentrare

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

Riscul de piata

Este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuatiile nefavorabile ale ratelor de dobanda, ale cursului de schimb sau ale altor preturi de piata.

Pentru identificarea si monitorizarea riscurilor de pozitie si de piata, se foloseste metoda Value-at-Risk (VaR), ce calculeaza pierderea maxima posibila* asteptata a portofoliului de actiuni, intr-un interval de timp dat, in conditii normale de piata, la un anumit interval de incredere.

O extensie a VaR-ului este Conditional VaR (CvaR) ce masoara probabilitatea ca o pierdere specifica sa depaseasca VaR. Indicatorii sunt calculati cu ajutorul unei aplicatii proprietare Bloomberg.

**Trebuie mentionat ca in conditii de volatilitate si aversiune la risc ridicata, limitele maxime conform VaR si CvaR pot fi depasite frecvent in cursul mai multor zile consecutive.*

Riscul de dobanda

In ceea ce priveste riscul de dobanda, Generali SAFPP S.A. utilizeaza doi indicatori pentru evaluarea acestuia: **Durata si Convexitatea**. Indicatorii utilizati:

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, 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 IVASS sub numărul 26

- **durata** (modified duration) – este o unitate de masura a expunerii la riscul de rata a dobanzii, luand in calcul platile cupoanelor si plata principalului la scadenta, precum si randamentul pana la scadenta, calculat in functie de pretul obligatiunii;
- **convexitatea** (convexity) – masoara curbura variatiei pretului ca urmare a ratei dobanzii. Odata cu modificarea ratei dobanzii, pretul nu se modifica liniar, ci descrie o functie convexa a ratei dobanzii. Durata este derivata de ordinul 1 a functiei pretului obligatiunii in raport cu rata dobanzii, iar convexitatea este derivata de ordin 2.

Riscul valutar

Reprezinta riscul generat de fluctuatiile de pe piata valutara si are ca efect scaderea valorii in echivalent lei a activelor denumite in monede straine.

Riscul valutar a fost limitat prin gestionarea ponderii pe care o au activele in alte valute in totalul portofoliului, iar in scopul limitarii acestui risc au fost folosite instrumente financiare derivate de tip forward. In ceea ce priveste riscul valutar, Generali SAFPP a utilizat ca indicator pozitia valutara deschisa, care reprezinta diferenta intre pozitia valutara totala si valoarea contractelor forward valutar incheiate pentru acoperirea riscului valutar. Generali SAFPP nu a stabilit o limita pentru acest indicator deoarece o evolutie adversa a pretului actiunilor putea genera initierea unor tranzactii in defavoarea participantilor pentru respectarea prevederilor Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Riscul de credit

In ceea ce priveste riscul de credit, Generali SAFPP S.A. utilizeaza o metoda de evaluare calitativa. Astfel, companiile si municipalitatile emitente de instrumente de datorie cu venit fix sunt in categoria investment grade, rating-urile fiind monitorizate zilnic pentru ca orice modificare sa fie adusa la cunostinta conducerii in cel mai scurt timp.

Riscul de concentrare

In ceea ce priveste riscul de concentrare, Generali SAFPP S.A. utilizeaza o metoda de evaluare calitativa. Astfel, administrarea riscului de concentrare a tinut cont de diversificarea geografica (3 piete reglementate de actiuni), diversificarea sectoriala (industrialia) cat si mentinerea unor ponderi redusa a expunerilor individuale in total expunere.

Din punct de vedere cantitativ, limitele de concentrare sunt monitorizate zilnic pentru ca portofoliul de active sa respecte prevederile Normei ASF nr.11/2011, art. 13, prin care expunerea fata de un singur emitent nu poate depasi 5% din activele fondului de pensii, iar expunerea fata de un grup de emitenti si persoanele afiliate acestora nu poate depasi 10%.

i) Managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

Managementul riscului operational s-a desfasurat la nivelul fiecarei structuri organizatorice prin desfasurarea activitatilor in conformitate cu reglementarile legale si procedurile interne aplicabile. Pentru evaluarea riscului operational s-au utilizat urmatoarele metode/instrumente: „Colectarea de date cu privire la pierderi rezultate in urma unor Evenimente de Risc Operational” si „Exercitiul anual de evaluare a riscurilor” (denumit si „*Annual Risk Assessment*”).

Pentru identificarea riscurilor operationale au fost utilizate urmatoarele instrumente descrise in Procedura de administrare a riscurilor operationale si anume:

a. „Colectarea de date cu privire la pierderi rezultate in urma unor Evenimente de Risc Operational”

Reprezinta evaluarea riscurilor operationale intamplate in trecut si are un aspect calitativ deoarece serveste la validarea celui de-al doilea instrument si anume b. Exercitiul anual de evaluare a riscurilor.

Eventualele pierderi se raporteaza in fiecare luna de catre Serviciul Administrarea Riscurilor, in cadrul Rapoartelor Lunare de Risc Investitii, catre membrii Comitetului de Administrare a Riscurilor si catre

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, 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 IVASS sub numărul 26

membrii Directoratului societatii, indiferent daca acestea provin in urma unor evenimente de risc operational sau nu.

Cheltuielile operationale neprevazute inregistrate pe parcursul anului si suportate de catre Generali SAFPP, in calitatea sa de administrator al fondurilor de pensii private si facultative, au fost nesemnificative.

Generali SAFPP S.A. monitorizeaza, de asemenea, riscurile operationale generate de sistemele informatice cu ajutorul **Indicatorilor Cheie de Risc (KRI)**, conform prevederilor Normei ASF nr. 6/2015, inlocuite si completate ulterior de prevederile Normei A.S.F. nr. 4/2018.

b. „Exercitiul anual de evaluare a riscurilor” (denumit si „Annual Risk Assessment”)

Instrument ce ofera claritate cu privire la acele riscuri care pot afecta, de asemenea, din punct de vedere prospectiv, planificarea si strategiile de afaceri, sa sustina deciziile in cunostinta de cauza la nivelul conducerii superioare a societatii si sa permita supravegherea adecvata a riscurilor de catre membrii Consiliului de Supraveghere. Acest exercitiu permite proprietarilor de risc (denumiti si „Risk Owner”-i) sa defineasca actiunile adecvate pentru a mentine riscurile in cadrul tolerantei de risc definite.

„Exercitiul anual de evaluare a riscurilor” este sustinut de functia de administrare a riscurilor si de functia de conformitate, de asemenea, prin evaluari periodice structurate, realizate prin intermediul urmatoarelor mijloace:

1. Harta riscurilor operationale.
2. Cataloage de identificare si clasificare (a potentialelor evenimente de risc operational)
3. Evaluarea riscurilor

Exercitiul anual de evaluare a riscurilor se realizeaza cel putin o data pe an sau mai frecvent in cazul unor modificari semnificative ale profilului de risc. Evaluarea este coordonata atât de functia de administrare a riscurilor, cât si de functia de control intern si conformitate, pentru a asigura evaluarea si reprezentarea cuprinzatoare a riscurilor operationale si de conformitate.

Evaluarea completa in conformitate cu politicile grupului adoptate local, a fost finalizata in al 2-lea semestru al anului analizat si comunicata membrilor Directoratului Generali SAFPP.

In urma evaluarii de risc, s-au evidentiat riscuri cu un nivel mai ridicat numai in zona Riscurilor Digitale si Securitatii Ciberneticice („Cyber Security”), riscuri de actualitate si cu un grad ridicat pentru orice companie/societate, indiferent de domeniul acesteia de activitate, tara sau segmentul de piata in care activeaza.

In vederea diminuarii acestor riscuri Generali SAFPP imbunatateste si actualizeaza continuu procedurile, procesele si standardele ISO in domeniul Administrarii Riscurilor Digitale si Securitatii Ciberneticice.

j) Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne ale societatii in efectuarea operatiunilor societatii

Administratorul are in structura organizatorica un Serviciu de Conformitate si Control intern a carui activitate se desfasoara in mod independent de activitatile pe care le monitorizeaza si controleaza. Persoana responsabila cu conformitatea si controlul intern evalueaza in mod continuu eficacitatea si modul adecvat de punere in aplicare a masurilor si procedurilor Administratorului, precum si masurile dispuse pentru rezolvarea oricaror situatii de neindeplinire a obligatiilor acestuia.

Pentru aducerea la indeplinire a atributiilor, persoana responsabila cu conformitatea si controlul intern, autorizata individual de A.S.F., efectueaza controale periodice si prin sondaj asupra activitatilor desfasurate de fiecare structura din organigrama Administratorului, conform planului anual de control intern aprobat de Directoratul Generali SAFPP S.A. In urma efectuării activității de control, persoana responsabila cu conformitatea si controlul intern intocmeste rapoarte de control intern si le transmite spre aprobare Directoratului Generali SAFPP S.A. si spre informare Consiliului de Supraveghere.

Rapoartele contin informatii privind scopul controlului, durata activitatii de control, descrierea activitatilor de control intern efectuate, deficientele identificate si masurile recomandate pentru remedierea acestora,

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, 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

deciziile adoptate de catre persoanele abilitate sa ia masuri de remediere, situatia privind implementarea masurilor pentru remedierea deficientelor identificate si termenele de implementare a masurilor.

k) Informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI si din Fondul de Pensii Facultative STABIL, detaliate pe tipuri de plati

Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI

FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	
a) Incasari de la participanti	826.631.837
b) Plati catre participanti	15.402.704
c) Plati catre frunizori si creditorii	39.461.234
d) Dobanzi platite	1.609
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	771.766.289
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	381.119.354
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	1.981.695.506
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	749.595.027
d) Dobanzi incasate	167.621.383
e) Venituri financiare incasate	325.671.379
Trezoreria neta din activitati de investitie	-1.119.927.071
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	
Trezoreria neta din activitati de finantare	0
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-348.160.782
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	354.219.768
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	6.058.986

Fondul de Pensii Facultative STABIL

FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	
a) Incasari de la participanti	3.499.364
b) Plati catre participanti	382.618
c) Plati catre frunizori si creditorii	842.753
d) Dobanzi platite	0
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	2.273.992
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	1.552.928
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	6.642.519
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	4.139.234
d) Dobanzi incasate	765.617
e) Venituri financiare incasate	884.009
Trezoreria neta din activitati de investitie	-2.406.587
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	
Trezoreria neta din activitati de finantare	0
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-132.595

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, 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 IVASS sub numărul 26

Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	270.917
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	138.323

I) Analiza sesizarilor primite de la participanti, modul de solutionare al acestora si masurile intreprinse

Pentru Fondul de Pensii Privat Aripa, in anul 2020, Administratorul a primit din partea participantilor un numar de aproximativ 41.532 de solicitari care au avut ca obiect:

- solicitari beneficiari la plata activului net. Administratorul a informat beneficiarii cu privire la drepturile ce le revin asupra activului participantului decedat, precum și la condițiile de exercitare a acestor drepturi prin notificările transmise.
- declinarea calitatii de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa, solicitarea rezilierii actului de aderare. Administratorul a intocmit si trimis raspuns participantului;
- neprimirea informarilor anuale. Administratorul a transmis documentele solicitate;
- solicitarea transferului la alt fond de pensii. Administratorul a transmis informatii privind documentele ce trebuie transmise de participant pentru efectuarea transferului;
- solicitari actualizare date personale. Administratorul a actualizat informatiile si a intocmit adrese de raspuns participantilor;
- solicitari informatii diverse. Administratorul a intocmit si trimis raspuns participantilor;
- informatii privind situatia conturilor personale. Administratorul a transmis situatia la zi a conturilor personale fiecarui petent, gratuit, prin e-mail sau prin intermediul serviciilor postale;
- solicitari primite prin ASF Petitii. Reprezinta aproximativ 21% din totalul petitiilor inregistrate; administratorul a raspuns fiecarui petent prin e-mail sau telefonic.
- solicitarile din portalul Generali S.A.F.P.P. au reprezentat pentru ambele fonduri 40% din totalul petitiilor si solicitarilor inregistrate;
- solicitari in vederea acordarii drepturilor banesti;

Pentru Fondul de Pensii Facultativ STABIL, in anul 2020, Administratorul a primit din partea participantilor un numar de aproximativ 248 de solicitari care au avut ca obiect:

- solicitarea transferului la alt fond de pensii. Administratorul a transmis informatii privind documentele ce trebuie transmise de participant pentru efectuarea transferului;
- solicitare in vederea aderarii la Fondul de Pensii Stabil.
- solicitari actualizare date personale. Administratorul a actualizat informatiile si a intocmit adrese de raspuns participantilor;
- solicitari informatii diverse. Administratorul a intocmit si trimis raspuns participantilor;
- informatii privind situatia conturilor personale. Administratorul a transmis situatia la zi a conturilor personale fiecarui petent, gratuit, prin e-mail sau prin intermediul serviciilor postale;
- solicitari in vederea acordarii drepturilor banesti;

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, 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

- solicitarile din portalul Generali S.A.F.P.P. au reprezentat pentru ambele fonduri 46% din totalul petitiilor si solicitarilor inregistrate;

m) Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

In anul 2020, activitatea de audit intern in cadrul Generali SAFPP S.A., s-a desfasurat in conformitate cu Standardele internationale de audit, normele emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara si Politicile Grupului Generali referitoare la activitatea de audit intern.

Activitatea desfasurata a avut la baza Planul anual de audit intern pentru anul 2020, aprobat de Consiliul de Supraveghere al Generali SAFPP S.A. cu avizul favorabil al Comitetului de Audit, acoperind activitati desfasurate la nivelul administratorului si fondurilor de pensii private. De asemenea, au fost efectuate activitati de follow-up permanente pentru misiunile de audit incheiate, in vederea monitorizarii modului de implementare a recomandarilor formulate prin rapoartele de audit intern.

Raportarea activitatii desfasurate de auditul intern s-a realizat prin comunicarea regulata a rezultatelor auditului si a modului de implementare a recomandarilor catre Consiliul de Supraveghere, Comitetul de Audit al societatii si Departamentul de Audit al Grupului Generali, precum si prin raportarile semestriale catre Autoritatea de Supraveghere Financiara privind misiunile de audit efectuate, in conformitate cu prevederile Normelor nr.24/2015 si respectiv nr.25/2015 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat si ale pensiilor facultative.

Planul de Audit Intern pe anul 2020 a cuprins un numar de 7 misiuni de audit care au fost realizate in intregime. Angajamentele de audit au constat in 2 procese si 5 audituri obligatorii realizate la solicitarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, in baza art.32, alin (1), lit.a) din Norma nr.3/2014 privind controlul intern, auditul intern si administrarea riscurilor in sistemul de pensii private.

Dintre misiunile de audit intern realizate de auditorul intern al societatii mentionam:

1. Procesul de plata/utilizare a activului personal net al participantului la fondul de pensii private si facultativ (P2 si P3)
2. Activitatile externalizate
3. Activitatea de marketing a fondurilor de pensii (ARIPI si STABIL)
4. Activitatea de control intern a societatii si fondurilor de pensii administrate
5. Activitatea de administrare a riscurilor
6. Evaluarea procedurilor interne si a mecanismelor societatii
7. Activitatea de administrare a investitiilor

Misiunile de audit intern realizate s-au concentrat in principal pe evaluarea eficientei si a eficacitatii sistemului de control intern, precum si evaluarea conformitatii cu legislatia primara/secundara si a normelor interne in vigoare si Politicilor de Group pentru activitatile auditate.

Pentru a evalua eficienta si modul de aplicare a controalelor interne, a fost realizata testarea proceselor si functionarea controalelor interne existente, ca parte a misiunii de audit. Abordarea auditului intern a inclus evaluarea urmatoarelor componente:

- Revizuirea documentelor interne care descriu procesele auditate, inclusiv politicile, procedurile, regulamentele interne si conformitatea acestora cu legislatia in vigoare, precum si modul de implementare si aplicare in activitatea curenta;
- Evaluarea modului in care sunt respectate si implementate prevederile legale in vigoare, normele si procedurile interne in cadrul proceselor auditate;
- Interviu cu managementul si angajatii implicati pentru a obtine evidente asupra modului de efectuare a controalelor interne, concomitent cu observarea derularii proceselor in scopul de a verifica daca controalele interne au fost realizate astfel cum au fost proiectate si descrise;
- Realizarea testarilor necesare pentru a documenta si evalua daca controalele interne existente reduc riscurile inerente identificate in etapa de planificare a auditului;
- Pentru fiecare din constatările auditului au fost propuse recomandari adecvate pentru diminuarea riscurilor reziduale (deficiente ale sistemului de control intern) si a fost emisa o concluzie generala referitor la eficacitatea guvernantei, controalelor interne si managementul riscului aferent fiecarui proces auditat.

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 Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

In urma evaluarilor realizate in cadrul misiunilor de audit efectuate, au fost emise constatari si recomandari privind: actualizarea si revizuirea politicilor si procedurilor interne existente, implementarea Politicilor si Ghidurilor de Group adoptate, imbunatatirea sistemului de monitorizare si control existent in cadrul proceselor analizate. Pe parcursul anului 2020, nu au fost identificate deficiente semnificative (risc inalt) in activitatea desfasurata pentru societate si fondurile de pensii administrate.

Toate deficiențele identificate in cadrul misiunilor de audit au fost remediate conform termenelor de implementare stabilite. Modul de implementare efectiva a recomandarilor de audit a fost revizuit si documentat de Directia de Audit intern prin desfasurarea regulata a activitatilor de follow-up.

Concluzii: La incheierea exercitiului financiar 2020, pentru Societate rezultatul raportului dintre activele totale si capitalul social al Societatii este de 66,63 %, fiind peste limita de 50% prevazuta de la art. 153²⁴ din Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Directorat GENERALI SAFPP SA,

Ioan VREME
Presedinte

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=W66, givenName=Ioan, sn=Vreme, 2.5.4.97=22080825 Date: 2021.04.08 16:46:22 +03'00'

Anne-Marie MANCAS
Membru

Anne-Marie Mancas
Digitally signed by Anne-Marie Mancas
Date: 2021.04.08 16:34:54 +03'00'

Dragos Mihai NEAMTU
Membru

Dragos-Mihai Neamtu
Digitally signed by Dragos-Mihai Neamtu
Date: 2021.04.08 16:54:19 +03'00'

Consiliul de Supraveghere GENERALI SAFPP SA,

Adrian MARIN
Presedinte

Signed by: MARIN ADRIAN-CONSTANTIN
Issued by: Namirial CA Firma Qualificata
Signing time: 08-04-2021 18:12:14

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 înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26