



Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa

**BILANT la data de 31.12.2021**

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>			
	I. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01	0	0
	2. Creante imobilizate (ct. 267)	02	4.808.100.169	5.341.067.655
	<b>TOTAL: (rd. 01 si 02)</b>	<b>03</b>	<b>4.808.100.169</b>	<b>5.341.067.655</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	I. CREANTE (sume ce trebuie sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an)			
	1. Clienti (ct. 411)	04	0	0
	2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	05	0	0
	3. Creante - furnizori debitori ( ct. 409)	06	0	0
	4. Decontari cu participantii (ct. 452)	07	0	0
	5. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	16.334.923	21.641.605
	<b>TOTAL: (rd. 04 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>16.334.923</b>	<b>21.641.605</b>
	II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.506+508 +5113+5114)	10	1.882.521.320	2.650.954.632
	III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	1.092.201	2.651.902
	<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>1.899.948.444</b>	<b>2.675.248.139</b>
<b>C</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D</b>	<b>DATORII: SUME CARE URMEAZA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
	1. Avansuri incasate (ct. 419)	14	0	0
	2.Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	42.660	42.660
	3.Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
	4.Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17	1.092.201	2.621.263
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	18	2.682.179	4.010.663
	<b>TOTAL: (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>3.817.040</b>	<b>6.674.586</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)</b>	<b>20</b>	<b>1.879.796.481</b>	<b>2.646.931.948</b>
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.03+20)</b>	<b>21</b>	<b>6.687.896.650</b>	<b>7.987.999.603</b>
<b>G</b>	<b>DATORII: SUME CARE URMEAZA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
	1. Avansuri incasate (ct. 419)	22	0	0
	2.Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
	3. Efecte de platit (ct. 403)	24	0	0
	4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	25	0	0
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H</b>	<b>VENITURI IN AVANS (ct. 472)</b>	<b>28</b>	<b>16.334.923</b>	<b>21.641.605</b>
<b>I</b>	<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	5.000.211.922	5.894.717.899
	2. Rezerve specifice activitații fondurilor de pensii (ct.106)	30	0	0
	3. Rezultatulreportataferentactivitațiiifondurilor de pensii(ct. 1171)			
	Profit (ct. 1171 – sold creditor)	31	1.176.947.854	1.679.909.692
	Pierdere (ct. 1171 – sold debitor)	32		
	4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)		X	X
	Profit (ct. 1174 – sold creditor)	33	62	62
	Pierdere(ct. 1174 – sold debitor)	34		
	5. Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)		X	X
	Profit (ct.121 – sold creditor)	35	510.736.812	413.371.950
	Pierdere (ct.121 – sold debitor)	36	0	0
	6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37		
	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)</b>	<b>38</b>	<b>6.687.896.650</b>	<b>7.987.999.603</b>

Presedinte Directorat,  
Anne-Marie MANCAS

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Semnatura.....

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.



**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
la data de 31 decembrie 2021

Identificarea elementului	Rând	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>A</b>		X	X
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA		X	X
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	0	0
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	67.377.570	90.370.479
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	140.245.213	168.141.369
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	2.703.951.819	3.079.915.899
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05	32.493.582	32.239.120
6. Alte venituri financiare. inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	924.747.724	609.916.447
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08	0	0
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>3.868.815.908</b>	<b>3.980.583.314</b>
<b>B</b>		X	X
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA		X	X
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10	2.638.173.419	2.497.066.361
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11	0	0
3. Alte cheltuieli financiare. inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	687.898.396	1.020.433.726
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile(ct.622), (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	32.007.281	49.711.277
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	0	0
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare(ct.62211)	13.1.1	0	0
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212) 13.1.2	13.1.2	0	0
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3	0	0
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor)(ct.6222)	13.2	0	0
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223) 13.3	13.3	71.100	71.100
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului(ct.6224)	13.4	31.936.181	49.640.177
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.6229)	13.5	0	0
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	14	0	0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	17	0	0
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>3.358.079.096</b>	<b>3.567.211.364</b>
<b>C</b>		X	X
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA		X	X
- profit (rd. 09-18)	19	510.736.812	413.371.950
- pierdere (rd. 18-09)	20	0	0
<b>D</b>			
<b>TOTAL VENITURI (rd. 09)</b>	<b>21</b>	<b>3.868.815.908</b>	<b>3.980.583.314</b>
<b>E</b>			
<b>TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)</b>	<b>22</b>	<b>3.358.079.096</b>	<b>3.567.211.364</b>
<b>F</b>			
PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
- profit (rd. 21-22)	23	510.736.812	413.371.950
- pierdere (rd. 22-21)	24	0	0

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT

Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate

Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.



Fondul de Pensii Administrat Privat Aripi

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
la data de 31 decembrie 2021

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6 = 3+4-5
1	Capitalul fondului de pensii (ct.101)	5.000.211.922	924.600.545	30.094.568	5.894.717.899
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondului de pensii (ct.106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii(ct.1171)				
	<u>sold C</u>	1.176.947.854	510.736.812	0	1.679.909.692
	sold D			7.774.974 *	
5	Rezultatul reportat din corectarea erorilor contabile(ct.1174)				
	<u>sold C</u>	62	0	0	62
	sold D				
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct.121)				
	<u>sold C</u>	510.736.812	413.371.950	510.736.812	413.371.950
	sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (ct.129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	6.687.896.650	1.848.709.307	548.606.354	7.987.999.603

\* 7.774.974 lei - Aceasta suma reprezintă profitul cuvenit (in urma investirii contribuțiilor) participanților ieșiți in cursul anului 2021 (transferați, pensionați, decedați), regăsită in contravaloarea activului personal net plătit acestora.



Fondul de Pensii Administrat Privat Aripi

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
la data de 31 decembrie 2020

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6 = 3+4-5
1	Capitalul fondului de pensii (ct.101)	4.194.500.860	825.633.338	19.922.276	5.000.211.922
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondului de pensii (ct.106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)				
	<u>sold C</u>	627.920.489	553.298.571	0	1.176.947.855
	<u>sold D</u>			4.271.205*	
5	Rezultatul reportat din corectarea erorilor contabile(ct.1174)				
	<u>sold C</u>	62	0	0	62
	<u>sold D</u>				
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct.121)				
	<u>sold C</u>	553.298.571	510.736.812	553.298.571	510.736.812
	<u>sold D</u>	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (ct.129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	5.375.719.982	1.889.668.721	577.492.052	6.687.896.651

\* 4.271.205 lei - Aceasta suma reprezintă profitul cuvenit (in urma investirii contribuțiilor) participanților ieșiți in cursul anului 2020 (transferați, pensionați, decedați), regăsită in contravaloarea activului personal net plătit acestora.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnătura.....

Stampila unității

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.

Membru Directorat,

Director Operațiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnătura.....

Întocmit,

Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnătura.....

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

la data de 31 decembrie 2021

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	826.631.837	916.681.608
	b) Plăți către participanți	15.402.704	22.416.726
	c) Plăți către furnizori si creditori	39.461.234	54.407.552
	d) Dobânzi plătite	1.609	0
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare	<b>771.766.289</b>	<b>839.857.331</b>
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	381.119.354	120.490.935
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	1.981.695.506	1.423.649.159
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	749.595.027	297.546.392
	d) Dobânzi încasate	167.621.383	199.781.528
	e) Venituri financiare încasate	325.671.379	307.884.502
	Trezoreria neta din activități de investiție	<b>-1.119.927.071</b>	<b>-738.927.672</b>
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE		
	Trezoreria neta din activități de finanțare	<b>0</b>	<b>0</b>
	Creșterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-348.160.782	100.929.658
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	354.219.768	6.058.986
	<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>6.058.986</b>	<b>106.988.644</b>

\* Detalii referitoare la componenta trezoreriei se pot regasi in Nota 4.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.



## NOTA 1

## SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

la data de 31 decembrie 2021

Situatia depozitelor si certificatelor de trezorerie la 31.12.2021 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Aripri („Fondul”), administrat de Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”) sau („Administrator”) era urmatoarea:

Suma plasata aferenta depozitelor bancare existente in sold la 31.12.2021 a fost de 104.336.742 lei, iar cresterea din dobanzi pana la sfarsitul anului a fost de 64.647 lei, rezultand o valoare contabila a depozitelor de 104.401.389 lei.

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobânzii		Pondere in total	Data constituirii	Data scadentei
Banca	Simbol	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BCR	RNCB	26.080.625			2.15	18.691	25.00%	20.12.2021	10.01.2022
BCR	RNCB	75.000.000			2.20	45.833	71.88%	22.12.2021	05.01.2022
BRD	BRDE	3.256.118			1.35	122	3.12%	31.12.2021	03.01.2022
<b>x</b>	<b>TOTAL</b>	<b>104.336.742</b>				<b>64.647</b>	<b>100.00%</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Situatia depozitelor si certificatelor de trezorerie la 31.12.2020 pentru Fondul de Pensii Aripri era urmatoarea:

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobânzii		Pondere in total	Data constituirii	Data scadentei
Banca	Simbol	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BRD	BRDE	4.966.786			1,00	138	100,00%	31.12.2020	04.01.2021
<b>x</b>	<b>TOTAL</b>	<b>4.966.786</b>				<b>138</b>	<b>100%</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Suma plasata aferenta depozitelor bancare existente in sold la 31.12.2020 a fost de 4.966.786 lei, iar cresterea din dobanzi pana la sfarsitul anului a fost de 138 lei, rezultand rezultand o valoare contabila a depozitelor de 4.966.924 lei.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatiiMembru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.



## NOTA 2

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR  
la data de 31 decembrie 2021

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1an	
Col.o	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Debitori diversi extern	21.641.605	0	21.641.605	
<b>Total</b>	<b>21.641.605</b>	0	<b>21.641.605</b>	
Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.o	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Furnizor - Taxa de audit	42.660	42.660	0	0
Furnizor - Generali SAFPP SA	3.980.024	3.980.024	0	0
Creditor diversi	0	0	0	0
Sume datorate cu titlu de plata participantilor	2.621.263	2.621.263	0	0
Decontari din operatii in curs de clarificare	30.639	30.639	0	0
<b>Total</b>	<b>6.674.586</b>	<b>6.674.586</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Soldul contului Debitori diversi extern in valoare totala de 21.641.605 lei este alcatuit din creanta pentru impozitele nerecuperate aferente dividendelor externe.

Societatea a intrepris demersuri privind recuperarea acestor creante, dar din motive de prudentialitate au fost clasificate cu lichiditate probabila mai mare de un an.

Valoarea obligatiilor privind plata pensiilor la data de 31.12.2021 este 2.621.263 lei.

Datoriile Fondului la finele exercitiului financiar, in valoare totala de 6.674.586 lei, sunt alcatuite din:

- Taxa de audit datorata auditorului extern pentru anul 2021: 42.660 lei.
- Comisionul anual din activul net datorat administratorului pentru luna decembrie 2021: 3.980.024 lei
- Sume datorate cu titlu de plata participantilor pentru plata esalonata a pensiei: 2.621.263 lei
- Decontari din operatii in curs de clarificare: 30.639 lei.

In venituri in avans, conform instructiunilor primite de la Autoritatea de Supraveghere Financiara - Sectorul de Pensii Private, au fost evidentiata impozitele nerecuperate aferente dividendelor externe, in valoare de 21.641.605 lei, la data de 31.12.2021 (31 decembrie 2020: 16.334.923 lei).

Valoarea obligatiilor privind plata pensiilor la data de 31.12.2020 era 1.092.201 lei.

Datoriile Fondului la finele exercitiului financiar, in valoare totala de 3.817.040 lei, sunt alcatuite din:

- Taxa de audit datorata auditorului extern pentru anul 2020: 42.660 lei.
- Comisionul anual din activul net datorat administratorului pentru luna decembrie 2020: 2.682.179 lei
- Sume datorate cu titlu de plata participantilor pentru plata esalonata a pensiei: 1.092.201 lei

In venituri in avans, conform instructiunilor primite de la Autoritatea de Supraveghere Financiara - Sectorul de Pensii Private, au fost evidentiata impozitele nerecuperate aferente dividendelor externe, in valoare de 16.334.923 lei, la data de 31.12.2020 (31 decembrie 2019: 13.074.418 lei).



## Fondul de Pensii Administrat Privat Arip

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Debitori diversi extern	16.334.923	0	16.334.923	
<b>Total</b>	<b>16.334.923</b>	<b>0</b>	<b>16.334.923</b>	
Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului Financiar	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
Furnizor - Taxa de audit	42.660	42.660	0	0
Furnizor - Generali SAFPP SA	2.682.179	2.682.179	0	0
Creditor diversi	0	0	0	0
Sume datorate cu titlu de plata participantilor	1.092.201	1.092.201	0	0
Decontari din operatii in curs de clarificare	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>3.817.040</b>	<b>3.817.040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatiiMembru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.



**NOTA 3**
**ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA  
la data de 31 decembrie 2021**

Identificarea elementului	Rand	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	1	0	0
Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762)	2	67.377.570	90.370.479
Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	3	140.245.213	168.141.369
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	4	2.703.951.819	3.079.915.899
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curenta (ct.754+758)	6	0	0
Venituri din diferente de curs valutar (ct.765)	7	37.242.165	38.868.815
Venituri din dobanzi (ct.766)	8	32.493.582	32.239.120
<b>Alte venituri din activitatea curenta (rd.10+11)</b>	<b>9</b>	<b>887.505.560</b>	<b>571.047.632</b>
- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
- din alte venituri financiare (ct.768)	11	887.505.560	571.047.632
<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.01 la 09)</b>	<b>12</b>	<b>3.868.815.908</b>	<b>3.980.583.314</b>
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	13	2.638.173.419	2.497.066.361
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct.622)	14	32.007.281	49.711.277
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	15	0	0
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	0	0
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	17	0	0
Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	18	0	0
Cheltuieli cu diferente de curs valutar (ct.665)	19	30.212.839	24.158.629
Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	20	0	0
Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	<b>657.685.557</b>	<b>996.275.096</b>
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	0	0
- alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	657.685.557	996.275.096
<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.13 la 21)</b>	<b>24</b>	<b>3.358.079.096</b>	<b>3.567.211.364</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
- profit (rd.12-24)	25	<b>510.736.812</b>	<b>413.371.950</b>
- pierdere (rd.24-12)	26	<b>0</b>	<b>0</b>

**Total venituri: 3.980.583.314 lei, din care:**

Venituri din investitii financiare cedate (profitul din vanzarea instrumentelor financiare, crestere preturi actiuni si obligatiuni): **3.079.915.899 lei**, o pondere 77.37% au urmatoarea structura:

Categorie venit	31.12.2020	Pondere	31.12.2021	Pondere
Venituri privind imobilizarile financiare cedate (vanzare titluri)	1.100.655	0.04%	424.278	0.01%
Castiguri din investitiile pe termen scurt actiuni evaluare zilnica	2.702.851.164	99.96%	3.079.491.621	99.99%
<b>Venituri din investitii financiare cedate</b>	<b>2.703.951.819</b>	<b>100%</b>	<b>3.079.915.899</b>	<b>100%</b>

- Venituri din creante imobilizate: 168.141.369 lei, o pondere de 4,22% in total venituri (2020: 140.245.213 lei, o pondere de 3,63%);
- Venituri din diferente de curs valutar: 38.868.815 lei, cu o pondere de 0,98% (2020: 37.242.165 lei, cu o pondere de 0,96%);



Fondul de Pensii Administrat Privat Arip

- Venituri din dobanzi (depozite si obligatiuni): 32.239.120 lei, o pondere de 0,81% (2020: 32.493.582 lei, o pondere de 0,84%);
- Venituri din investitii pe termen scurt: 90.370.479 lei, o pondere de 2,27 % in aceasta categorie de venituri sunt incluse venituri din drepturi de preferinta, venituri din dividende, venituri din majorare/diminuare capital social, etc (2020 : 67.377.570 lei, o pondere de 1,74%);
- Venituri financiare (castiguri din evaluare zilnica la piata a obligatiunilor si titlurilor): 571.047.632 lei, o pondere de 14,35% (2020: 887.505.560 lei o pondere de 22,94 %).

**Total cheltuieli: 3.567.211.364 lei, din care:**

- Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (diferente de pret nefavorabile pentru actiuni si obligatiuni, pierderi din vanzari de instrumente financiare): **2.497.066.361** lei, o pondere de 70,00% in totalul cheltuielilor si au urmatoarea structura:

Categorie cheltuiala	31.12.2020	Pondere	31.12.2021	Pondere
Cheltuieli privind imobiliarile financiare cedate (vanzare titluri)	0	0,00%	0	0,00%
Pierderi din investitiile pe termen scurt actiuni evaluare zilnica	2.638.173.419	100,00%	2.497.066.361	100,00%
<b>Cheltuieli din investitii financiare cedate</b>	<b>2.638.173.419</b>	<b>100%</b>	<b>2.497.066.361</b>	<b>100%</b>

- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 49.711.277 lei, o pondere de 1,39 % in totalul cheltuielilor, din care:
  - ✓ Comision administrator: 49.640.177 lei (2020: 31.936.181 lei)
  - ✓ Taxa audit 2021: 71.100 lei (2020: 71.100 lei)
- Cheltuieli din diferente de curs valutar: 24.158.629 lei cu o pondere de 0,68 % din totalul cheltuielilor (2020: 30.212.839 lei cu o pondere de 0,90%).

Cheltuieli financiare (pierderi din evaluare zilnica la piata a obligatiunilor si titlurilor): 996.275.096 lei cu o pondere de 27,93% din totalul cheltuielilor, (2020: 657.685.557 lei cu o pondere de 19,59%).

In anul 2021, Fondul a inregistrat un profit in cuantum de 413.371.950 lei, cu 97.364.862 lei mai mic decat profitul inregistrat in anul 2020 in valoare de 510.736.812 lei.

In ceea ce priveste rezultatul anului 2021 in valoare de 413.371.950 lei, se propune inregistrarea sumei respective in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.



Fondul de Pensii Administrat Privat Aripi

## NOTA 4 - PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE

### 4.1 Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat Aripi la data de 31 decembrie 2021 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, cu modificarile si completarile ulterioare ;
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma11/2011”).

Situațiile financiare cuprind:

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

Situațiile 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, de la metodele de evaluare sau alte 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.

Situațiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2021 sunt proprii Fondului Pensii Administrat Privat Aripi („Fondul”). Un exemplar al situatiilor financiare se poate consulta la sediul social al Societatii sau in format electronic pe site-ul Societatii.

### 4.2 Principii contabile

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

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



Fondul de Pensii Administrat Privat Arip

#### 4.3. Moneda de raportare

Moneda de raportare - situatiile financiare sunt intocmite in lei, care este moneda functionala si de prezentare a Fondului.

#### 4.4. Tranzacții in moneda straina

Tranzacțiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzacției. In situația in care exista elemente de activ exprimate in valute pentru care Banca Naționala a României nu publica un curs de schimb valutar, se utilizeaza cursul monedei respective față de euro, comunicat de banca centrala a țării in moneda careia este exprimat elementul de activ și cursul euro/leu comunicat de Banca Naționala a României in ziua pentru care se efectueaza calculul.

In exercițiul financiar 2021 au fost efectuate tranzacții in urmatoarele valute: EUR si USD. La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate in moneda straina sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Naționala a Romaniei și diferențele de curs sunt inregistrate in contul de profit și pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020 a soldurilor exprimate in valuta au fost de:

Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Dolar (USD)	1: 3,9660	1:4,3707
Euro (EUR)	1: 4,8694	1:4,9481

#### 4.5. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Legea nr.82/1991 si Norma nr. 14/2015 cu modificarile si completarile, cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare, veniturile si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada.

Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

#### 4.6. Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt. Conform Adresei A.S.F. nr.1/04.01.2016 alin.4 sub aspectul incadrării instrumentelor financiare, din punct de vedere contabil, Societatea a decis urmatoarele:

- Depozitele bancare constituite pe o perioada de pana la un an inclusiv, se recunosc in conturile de clasa 5 (respectiv investitii pe termen scurt), iar depozitele bancare constituite pe o perioada mai mare de un an se recunosc in conturile de clasa 2 (respectiv creante imobilizate).
- Obligatiunile si titlurile de stat se recunosc in conturile din clasa 2 sau in conturile din clasa 5 in functie de maturitate, conform prospectului de emisiune.
- Actiunile se recunosc in conturile din clasa 2 sau in conturile din clasa 5 in functie de politica entitatii, conform documentelor justificative detinute/comunicate compartimentului contabilitate.
- Titlurile emise de OPCVM –uri se recunosc in conturile din clasa 5, prin deschidere unor conturi analitice distincte.

#### **Evaluarea inițiala**

La intrarea in gestiune, investițiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la costul de achiziție, prin care se intelege prețul de cumparare, sau la valoarea stabilita conform contractelor.

#### **Evaluare ulterioara**

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca investiții financiare pe termen scurt se efectueaza conform politicii contabile descrisa in nota 4.7.

#### **Derecunoaștere**

Investitiile financiare pe termen scurt sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci când Fondul a transferat in mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Câștigurile sau pierderile rezultate in momentul derecunoasterii activului sunt determinate folosind metoda primul intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute in contul de profit și pierdere al perioadei.



#### **4.7. Instrumente financiare - evaluare**

Evaluarea activelor a fost efectuată în concordanță cu prevederile Normei nr. 11/2011 cu modificările și completările ulterioare și în conformitate cu Prospectul schemei de pensii private și a Procedurii de lucru cu Depozitarul.

Evaluarea obligațiilor la piață începând cu data de 01.07.2014 au fost efectuate folosind cotația bid afișată de Bloomberg pentru ziua respectivă. Având în vedere faptul că tranzacțiile se înregistrează în activul fondului la data tranzacției, până la data decontării respectivelor tranzacții, acestea se evaluează pe poziția „alte active” cu semn contrar, respectiv la tranzacțiile de cumpărare cu semnul (-) minus, iar la tranzacțiile de vânzare cu semnul (+) plus.

În cazul în care unele elemente de activ sunt exprimate în valute liber convertibile, pentru exprimarea acestora în lei se folosește cursul valutar anunțat de Banca Națională a României în data de calcul a activului.

Acțiunile admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se ia în calcul valorile mobiliare trebuie să fie reprezentată de prețul de închidere al pieței celei mai relevante din punctul de vedere al lichidității.

Pentru acțiunile netranzacționate pe o perioadă de 180 de zile consecutive, evaluarea va lua în calcul cea mai mică valoare dintre ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a acțiunii.

În situația splitării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată, acțiunile rezultate prin splitare se evaluează, anterior introducerii la tranzacționare a acestora, prin împărțirea prețului anterior splitării la coeficientul de splitare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.

Acțiunile rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestatie în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acțiunile rezultate din majorări de capital ce presupun contraprestatie în bani din partea investitorilor se recunosc la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital. În cazul în care acțiunile rezultate din majorări de capital fac obiectul unui litigiu în desfășurare, făcut public de către operatorul de piață care administrează piața reglementată pe care se tranzacționează emitentul respectiv, vor fi evaluate în activul fondului la valoarea zero.

Dividendele se recunosc din prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend până la încasarea acestora. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea adunării generale a acționarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, începând cu următoarea zi calendaristică.

Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative, evaluarea se face prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate (calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul), cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței rezultate din evaluarea la piață.

Începând cu data de 1 iulie 2013, evaluarea titlurilor de stat (inclusiv certificatele de trezorerie) și obligațiilor (supranacionale, emise de stat, municipale și corporatiste), tranzacționate pe o piață reglementată sau pe piața secundară bancară financiară se efectuează, prin folosirea cotației bid afișate de furnizorii de cotații Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectivă sau, în lipsa acesteia, folosind prețul de închidere. În cazul în care pentru o zi nu sunt disponibile prețurile de închidere sau cotații, acestea sunt evaluate utilizând cel mai recent preț de închidere sau cea mai recentă cotație folosită la calculul activului.



## Fondul de Pensii Administrat Privat Arip

Cupoanele și principalul se recunosc la datele specificate în prospectul de emisiune până la încasarea acestora. În cazul în care cupoanele sau principalul, după caz, nu au fost plătite/plătit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la valoarea zero.

Titlurile de participare ale unui OPCVM, inclusiv ETF, AOPC sau ETC pentru care nu există un preț de închidere, sunt evaluate la minimumul dintre ultimul preț de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar. Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz. Titlurile de participare ale unui fond de investiții private de capital se evaluează în baza valorii certificate de un auditor independent sau de un depozitar, după caz.

Pentru evidențierea valorii actualizate a instrumentelor/activelor pe perioada existenței lor în activ se ține cont de caracteristicile acestora, respectiv, prima zi a perioadei inclusă/exclusă, ultima zi a perioadei inclusă/ exclusă.

Instrumentele pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

### 4.8. Disponibilitățile bănești și alte echivalente

Disponibilitățile bănești includ conturile curente în lei și în valută.

Disponibilitățile din contul curent se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul.

Depozitele cu plată dobânzii la scadență constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

### 4.9. Trezorerie și Echivalente de trezorerie

Componenta trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie, așa cum sunt acestea prezentate în situația fluxurilor de trezorerie, este următoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Casa și conturi la bănci inclusiv contul colector, contul de transfer și contul DIP esalonat	1.092.200	2.651.902
Depozite (Principal)	4.966.786	104.336.742
Mai puțin, - alte sume atasate cont curent	0	0
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie</b>	<b>6.058.986</b>	<b>106.988.644</b>

Echivalentele de trezorerie sunt pastrate, mai degrabă, în scopul îndeplinirii angajamentelor pe termen scurt, decât pentru investiții sau în alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de trezorerie, acesta trebuie să fie ușor convertibil într-o sumă prestabilită de trezorerie și să fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investiție este, în mod normal, calificată drept echivalent de numerar doar atunci când are o scadență mai mică de trei luni. Din motive de prudență nu se include dobânda la depozite care urmează să fie achitate la scadență.

### 4.10. Evaluarea obligațiilor Fondului

Obligațiile unui fond de pensii administrat privat sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare;
- taxa de auditare a fondului de pensii.

Cheltuielile Fondului se estimează și se înregistrează zilnic, fiind evidențiate la cost.



Fondul de Pensii Administrat Privat Arip

Obligațiile Fondului către creditori și furnizori pentru care nu s-au primit facturile până la sfârșitul lunii se evidențiază în conturile de datorii.

#### **4.11 Ajustari pentru deprecierea valorii activelor**

Activele financiare sunt analizate la data întocmirii fiecărui bilanț contabil dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Dacă orice astfel de indiciu există, Fondul trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului. O ajustare pentru depreciere este înregistrată în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru amortizare poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de amortizare și fără a lua în calcul ajustarea.

#### **4.12 Furnizori și alte datorii**

Fondul își desfășoară activitatea pe piața pensiilor administrate privat. Conturile participanților la Fond sunt reflectate și comisionate conform contractelor încheiate. Conturile creditoare ale acestora reflectă mișcările de fonduri bănești ale acestora pentru contribuția la fondurile de pensii private. Conturile de furnizori și alte datorii sunt evidențiate la cost.

#### **4.13 Capital privind unitățile de fond**

Capitalul privind unitățile de fond este format din unitățile de fond subscrise de participanți, evaluate la valoarea unitară a activului net din ziua alocării. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate în nota 5.

#### **4.14. Provizionul tehnic**

În conformitate cu „Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat” emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Pensii Private, Administratorul Fondului este obligat să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membriu Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate și semnate în data de 01.04.2022.



## NOTA 5

## PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE in 2021

## A. Informații pentru perioada raportata

## a. Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond

Pe parcursul anului 2021 numarul unitatilor de fond a avut o evolutie constant crescatoare ca urmare a incasarii lunare a contributiilor de la Casa Nationala de Pensii Publice (CNPP).

La finele anului s-au inregistrat un numar de 270.521.173,266249 unitati de fond. Valoarea unitatilor de fond a inregistrat, de asemenea, o evolutie majoritar crescatoare plecand de la valoarea de 27,868529 lei la finele anului 2020, iar la 31.12.2021 ajungand la valoarea de 29,528186 lei, rezultand crestere de 1,659657 lei (5,96%).

La 31.12.2021, se gestionau prin Fond active nete de 7.987.999.602,87 lei, un număr de 813.011 participanți, care dețineau 270.521.173,266249 unități de fond cu o valoare a unității de fond 29,528186 lei.

## b. Numărul și valoarea totala a unităților de fond nou emise

Numărul unităților de fond nou emise in anul 2021 este: **31.573.141,276367**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Contribuții încasate in cursul anului 2021	908.345.168	31.282.613,712016
Transfer IN	477.450	16.322,671919
Beneficii Interne	4.712.162	161.378,375428
Beneficii Externe	3.289.416	112.778,994436
Corecții	1.375	47,522568
<b>TOTAL</b>	<b>916.825.570</b>	<b>31.573.141,276367</b>

Reconcilierea dintre contributiile incasate si cresterile aferente capitalului Fondului 924,600,545 lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii ) este explicata mai jos:

Incasarile din contributii prezentate mai jos includ incasarile nete comparativ cu situatia prezentata in partea de Fluxuri de Trezorerie, unde incasarile de la participantii contin contributiile brute, la care se adauga partea de Transfer IN si Beneficiile externe.

Încasare contribuții Fond in cursul anului 2021	908.345.168
Transfer IN	477,450
Profitul cuvenit participanților ieșiți in cursul anului 2021	7,774,974
Beneficii interne /externe / Corecții	8,002,953
<b>TOTAL</b>	<b>924,600,545</b>

Numărul unităților de fond nou emise in anul 2020 este: **31.954.268.021756**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Contribuții încasate in cursul anului 2020	816.888.938	31.782.411,584651
Transfer IN	180.328	6.830,130181
Beneficii Interne	2.772.324	106.642,91849
Beneficii Externe	1.520.542	58.383,814944
Corecții	0	0,000131
<b>TOTAL</b>	<b>821.362.132</b>	<b>31.954.268,021756</b>

Reconcilierea dintre contributiile incasate si cresterile aferente capitalului Fondului 825.633.338 lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii ) este explicata mai jos:

Incasarile din contributii prezentate mai jos includ incasarile nete comparativ cu situatia prezentata in partea de Fluxuri de Trezorerie unde incasarile de la participantii contin contributiile brute, la care se adauga partea de Transfer IN si Beneficiile externe.





## Fondul de Pensii Administrat Privat Arip

Incasare contributii Fond in cursul anului 2020	816.888.938
Transfer IN	180.328
Profitul cuvenit participantilor iesiti in cursul anului 2020	4.271.205
Beneficii interne /externe / Corectii	4.292.867
<b>TOTAL</b>	<b>825.633.338</b>

## c. Numărul și valoarea totala a unităților de fond anulate

Numărul unităților de fond anulate in anul 2021 este: **1.032.224,994754**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Transfer OUT	3.113.571	106.727,538429
Deces	4.712.162	161.378,375428
Transfer Moșteniri	1.515.055	51.828,334386
Plata Moșteniri	2.530.779	86.756,784953
Pensie	18.046.810	619.514,869442
Invaliditate	176.191	6.019,092116
Corecții	0.00	0.000000
<b>TOTAL</b>	<b>30.094.568</b>	<b>1.032.224,994754</b>

Reconcilierea dintre iesirile Fondului si descresterile aferente capitalului Fondului 37,869,542 lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii ) este explicata mai jos:

Profitul cuvenit participantilor iesiti in cursul anului 2021	7,774,974
Transfer OUT	3,113,571
Deces / Transfer Mosteniri / Plata Mosteniri / Corectii	8,757,996
Pensie	18,046,810
Invaliditate	176,191
	<b>37,869,542</b>

Numărul unităților de fond anulate in anul 2020 este: **767.638,602227**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Transfer OUT	1.841.561	71.767,277190
Deces	2.772.324	106.642,491849
Transfer Moșteniri	1.093.826	42.030,513095
Plata Moșteniri	1.473.805	56.770,931968
Pensie	12.658.859	487.228,833013
Invaliditate	82.032	3.198,555112
Corecții	0	0,000000
<b>TOTAL</b>	<b>19.922.406</b>	<b>767.638,602227</b>

Reconcilierea dintre iesirile Fondului si descresterile aferente capitalului Fondului 24.193.481 lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii ) este explicata mai jos:

Profitul cuvenit participantilor iesiti in cursul anului 2020	4.271.205
Transfer OUT	1.841.561
Deces / Transfer Mosteniri / Plata Mosteniri / Corectii	5.339.825
Pensie	12.658.859
Invaliditate	82.032
	<b>24.193,481</b>

**B. Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii****PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE in 2021**

Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numarul de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie*	2462	0	7	39	791,902	28.495822	242,612,164.646949
Februarie*	2557	2	7	45	794,409	27.966150	245,264,654.677083
Martie	2063	1	9	54	796,410	28.916413	247,684,633.356816
Aprilie	1546	1	12	44	797,901	29.086091	250,120,097.537148
Mai	967	1**	12**	68	798,789	29.253840	252,655,876.104602
Iunie	1454	2**	11**	75	800,159	29.614666	255,178,960.401458
Iulie*	1331	0	6	88	801,396	29.500880	257,710,164.101588
August	1616	1	19	91	802,903	29.595332	260,280,666.449349
Septembrie	1562	2	20	99	804,348	29.566162	262,711,962.859445
Octombrie*	1669	2**	9**	91	805,919	29.343579	265,343,797.794415
Noiembrie*	2739	7**	13**	73	808,579	28.594830	267,949,967.530413
Decembrie	4542	1	13	98	813,011	29.528186	270,521,173.266249

\* Datele folosite în tabelul sunt cele certificate (pentru zilele lucrătoare precedente acolo unde finalul lunii a fost într-o zi nelucrătoare). \*\* Valorile conțin comasare CNP în urma dobândirii cetățeniei.

**PARTICIPANTI SI SURSE DE FINANTARE in 2020**

Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numarul de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	3.232	0	2	41	768.786	25,866706	211.237.126.076119
Februarie*	3.174	1	5	31	771.925	25,414339	213.951.644.166852
Martie	2.685	0	18	63	774.529	23,889404	216.988.240.374195
Aprilie	1.995	0	26**	40	776.458	24,412908	219.731.239.209355
Mai*	1.176	0	2	36	777.596	25,390082	222.438.087.444137
Iunie	1.323	0	5	29	778.885	25,712768	224.694.947.073198
Iulie	1.955	2	11	47	780.784	25,576045	226.970.318.777074
August	1.481	2	13	41	782.213	26,189311	229.970.769.507783
Septembrie	775	4	13**	59	782.920	26,398460	232.517.472.332902
Octombrie*	909	1**	7**	39	783.784	26,271161	235.031.970.319630
Noiembrie*	2.176	1**	10**	38	785.913	27,308447	237.540.823.300795
Decembrie	3.622	0	9	40	789.486	27,868529	239.980.256.984636

\* Datele folosite în tabelul sunt cele certificate (pentru zilele lucrătoare precedente acolo unde finalul lunii a fost într-o zi nelucrătoare).



**Unde:**

S0 = numar participanti care au aderat in luna respectiva;  
S1 = numar care au intrat prin transfer in luna respectiva;  
S2 = numar participanti care au iesit prin transfer in luna respectiva;  
S3 = numar de participanti la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, intrare in drepturile de plata a pensiei);  
S4 = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii in luna respectiva;

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2022.



## NOTA 6 - ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

### A. Prezentarea Fondului si a Administratorului acestuia

Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa („Fondul”) este administrat de Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.(„Societatea” sau „Administratorul”), membra a grupului Generali, societate cu obiect unic de activitate: „Activitati ale fondurilor de pensii cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale ” cod CAEN 6530, cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15,et 6. Societatea a fost infiintata in anul 2007, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/13188/2007. Depozitarul fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A. , inscris la Registrul CSSPP sub numarul DEP-RO-373958.

Auditorul fondului este KPMG AUDIT S.R.L., inscris in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub numarul AUD-RO-13009626- Nr. 67 din 08.08.2007.

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.

Consiliul 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.:

Anne-Marie Mancas – Presedintele Directoratului  
Dragos Mihai Neamtu – Membru al Directoratului  
Valentin Daniel Moisuc – Membru al Directoratului.

Capitalul social subscris si varsat al Generali SAFPP S.A. este de 67.000.000 lei, la data de 31.12.2021.

La data de 31.12.2021, 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.

La 31.12.2021, se gestionau prin Fond active nete de 7.987.999.602,87 lei, un număr de 813.011 participanți, care dețineau 270.521.173,266249 unități de fond cu o valoare a unității de fond 29,528186 lei.

Valoarea totala a activelor fondului s-a calculat zilnic, prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul fondului evaluate.

Valoarea neta a activelor Fondului s-a calculat prin scaderea obligatiilor din valoarea totala a activelor.

Obligațiile unui fond sunt constituite din cheltuieli privind comisionul de administrare si taxa de auditare a fondului de pensii. Comisionul de administrare din contribuțiile participanților se vireaza in contul administratorului la data convertirii contributiilor nete in unitati de fond.



## Fondul de Pensii Administrat Privat Aripri

Cheltuielile enumerate se inregistreaza zilnic, astfel:

- a) cheltuielile cu comisionul de administrare din activul net al fondului se planifica lunar, se inregistreaza zilnic in calculul valorii activului net și se regularizeaza la sfârșitul lunii.
- b) cheltuielile cu taxele de auditare a fondului de pensii sunt estimate zilnic, inregistrate și regularizate conform legislației in vigoare.

Taxele de audit sunt suportate de Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI , conform Prospectului schemei de pensii.

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

Precizam ca auditorul KPMG AUDIT S.R.L., a prestat pentru Generali SAFPP S.A. si pentru fond, in perioada auditata, numai servicii de audit statutar. Onorariul de audit statutar al fondului este in suma de 71.100 lei (inclusiv TVA).

In anul 2021, Fondul a inregistrat un profit in cuantum de 413.371.950 lei, cu 97.364.862 lei mai mic decat profitul inregistrat in anul 2020 in valoare de 510.736.812 lei.

### Portofoliul de instrumente financiare

	31/12/2020	31/12/2021
<b>1 Instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>4.966.924</b>	<b>104.401.389</b>
Conturi curente inclusiv contul colector si contul de transfer	0	0
Depozite in lei si valuta convertibila	4.966.924	104.401.389
Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0
<b>2 Valori mobiliare tranzactionate, din care:</b>	<b>6.677.351.813</b>	<b>7.876.192.605</b>
Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	4.178.729.650	4.239.735.108
Obligatiuni emise de administratia publica locala	0	0
Obligatiuni corporative tranzactionate	541.938.474	1.003.130.711
Actiuni	1.869.251.643	2.535.124.951
Obligatiuni BERD, BEI, BM	0	0
Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale	87.432.046	98.201.836
<b>3 Instrumente de acoperire a riscului</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4 OPCVM</b>	<b>8.302.753</b>	<b>11.428.293</b>
<b>5 Alte instrumente financiare *</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Mai putin contul colector si contul de transfer	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>6.690.621.489</b>	<b>7.992.022.287</b>
<b>Din care:</b>		
Total titluri de capital	1.877.554.396	2.546.553.243
Total titluri de datorie	4.808.100.170	5.341.067.654
<b>Total titluri de capital si titluri de datorie</b>	<b>6.685.654.566</b>	<b>7.887.620.898</b>

\*Nota : pozitia Alte instrumente financiare - contine sume in curs de decontare

### Investitii pe termen scurt

Componenta pozitiei bilantiere investitii pe termen scurt, este urmatoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Depozite in lei si valuta convertibila	4.966.924	104.401.389
Actiuni	1.869.251.643	2.535.124.951
OPCVM	8.302.753	11.428.293
<b>Total Investitii pe termen scurt</b>	<b>1.882.521.320</b>	<b>2.650.954.632</b>



Fondul de Pensii Administrat Privat Arip

## **B. Managementul riscului**

Investitiile din portofoliul Fondului au fost influentate de evolutia generala a economiei si a pietei financiare, fiind expuse la riscuri generate de fluctuatiile preturilor: riscul de piata, riscul de rata a dobanzii, riscul valutar, riscul de pozitie etc.; la riscuri legate de bonitatea contrapartidelor sau a emitentilor instrumentelor financiare in care se investeste: riscul de credit, riscul de downgrade, riscul de decontare, riscul de lichiditate, riscul de concentrare; cat si expuse la riscul politic, ce influenteaza intreg mediul legislativ al sistemului de pensii private.

Componentele riscului investitional sunt urmatoarele:

- Riscul de piata al portofoliului (alocarea activelor)
- Riscul de pret
- Riscul de dobanda
- Riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul de credit
- Riscul de concentrare
- Riscul fluxului de numerar

Evaluarea riscului de piatã se face prin evaluarea alocãrii activelor in portofoliu reflectata de valorile indicatorilor de risc definiți in cadrul Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificãrile si completãrile ulterioare. Astfel, administrarea riscului de piatã al portofoliului s-a materializat in mod prudent prin menținerea unei ponderi scãzute in total portofoliu al acțiunilor, restul portofoliului fiind constituit aproape integral din titluri de stat si depozite bancare cat si prin menținerea încadrãrii în limitele valorilor indicatorilor de risc menționati anterior.

### Riscul de pret

In ceea ce privește riscul de pret, Generali SAFPP S.A. utilizează pentru evaluare doi indicatori: Value-at-Risk (VaR), ce calculează pierderea maxima așteptată a portofoliului de acțiuni, într-un interval de timp dat, în condiții normale de piatã, la un anumit interval de încredere si o extensie a acestuia, Condițional VaR (CvaR) ce mãsoarã probabilitatea ca o pierdere sa depãșeascã VaR.

Intervalul de timp utilizat este 1 zi (pierderea fiind calculata pentru o perioada de deținere a portofoliului de acțiuni de 1 zi) si intervalul de încredere fiind de 99% (probabilitatea ca pierderea zilnica sa depãșeascã VaR este de 99%).

Valorile pierderilor maxime relative la valoarea întregului portofoliu nu depășesc 1% ceea ce reflecta gradul de diversificare al portofoliilor de acțiuni, obținut în urma unui management corespunzător al compoziției portofoliilor de acțiuni.

### Riscul de dobânda

In ceea ce privește riscul de dobânda, Generali SAFPP S.A. utilizează doi indicatori pentru evaluarea acestuia: Durata si Convexitatea.

Indicatorii utilizați:

- durata (modified duration) – este o unitate de mãsura a expunerii la riscul de rata a dobanzii, luând în calcul plãțile cupoanelor si plata principalului la scadenta, precum si randamentul pana la scadenta, calculat in funcție de prețului obligațiunii;
- convexitatea (convexity) – mãsoarã curbura variației prețului ca urmare a ratei dobanzii. Odatã cu modificarea ratei dobanzii, prețul nu se modifica liniar, ci descrie o funcție convexa a ratei dobanzii.

Durata este derivata de ordinul 1 a funcției prețului obligațiunii in raport cu rata dobanzii, iar convexitatea este derivata de ordin 2.

### Riscul valutar

In ceea ce privește riscul valutar, Generali SAFPP S.A. utilizează ca indicator poziția valutara deschisa, care reprezintă diferența între poziția valutara totala si valoarea contractelor forward valutar încheiate pentru acoperirea riscului valutar.

### Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa. Generali SAFPP S.A. utilizează ca indicator numărul de zile necesare lichidării portofoliului fără pierderi semnificative ținând cont de doua ipoteze: 20 % participare in piatã si un istoric al volumelor tranzacționate în piatã de 30 zile.

Valorile indicatorului pentru portofoliu de acțiuni interne confirma gradele de lichiditate anticipate ale piețelor (1 zi pentru piețele externe si 180 zile pentru piețele interne) pentru Fondul de Pensii Private Arip valoarea indicatorului este 7 zile ceea ce confirma faptul ca dimensiunea portofoliului este mica in comparație cu dimensiunea pieței pe care acestea tranzacționează.

Administrarea riscului de lichiditate a ținut cont ca necesitatea unor lichidări de poziții este preconizata într-un orizont de timp îndepãrtat pentru a furniza eventuale lichidități necesare platii pensiilor.

### Riscul de credit

In ceea ce privește riscul de credit, Generali SAFPP S.A. utilizează o metoda de evaluare calitativa. Astfel, companiile si municipalitățile emitente de instrumente de datorie cu venit fix sunt in categoria investment grade sau maximum o treapta sub acest nivel. Doua emisuni de obligațiuni din portofoliul de obligațiuni corporative nu au rating.

### Riscul de concentrare



## Fondul de Pensii Administrat Privat Aripri

În ceea ce privește riscul de concentrare, Generali SAFPP S.A. utilizează o metoda de evaluare calitativa. Astfel, administrarea riscului de concentrare a ținut cont de diversificarea geografica (3 piețe reglementate de acțiuni), diversificarea sectoriala (industrială) cât și menținerea unor ponderi redusa a expunerilor individuale în total expunere.

### Riscul fluxului de numerar

În ceea ce privește riscul fluxului de numerar, Generali SAFPP S.A. nu are expunere în instrumente financiare cu rata variabila și prin urmare nu este supusa acestui risc.

Pentru evaluarea riscului de piață asociat portofoliului s-au folosit metode și indicatori specifici. În cazul instrumentelor cu venit fix, pentru evaluarea riscului de decontare, riscului de credit, riscului de downgrade s-a efectuat o analiza a emitenților ce presupune examinarea situațiilor financiare, a evaluărilor externe ale acestora acordate de către agențiile de rating, precum și a documentelor de emisiune, cu scopul evaluării capacității de plată a emitentului.

De asemenea, în vederea cuantificării riscului de rata a dobânzii în cazul instrumentelor cu venit fix, s-a analizat sensibilitatea acestora.

## Contextul macroeconomic

Contextul economic în 2020 și 2021 a fost influențat puternic de pandemia COVID-19, care a generat dezechilibre economice la nivel național, cât și la nivel internațional.

Anul 2021 a avut 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 a doua parte a anului, criza energetică globală, scumpirea petrolului și perturbările lanțurilor de producție și de aprovizionare au creat noi presiuni asupra economiei deja afectate de criza medicală determinând o creștere accentuată a inflației. Aceasta situație a evidențiat necesitatea îmbunătățirii modelului de creștere economică, prin creșterea eficienței absorbției fondurilor europene și implementarea reformelor stabilite în Planul Național de Redresare și Reziliență.

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 2021. Atingerea acestui nivel al rentabilității s-a datorat unui reglaj fin al ponderilor instrumentelor financiare, reglaj realizat într-un mediu investițional foarte volatil.

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.

## Evenimente ulterioare

În data de 21 februarie 2022, Federația Rusă a recunoscut oficial independenta a două regiuni separatiste din estul Ucrainei și a autorizat utilizarea forței militare în aceste teritorii. Pe 24 februarie 2022, trupele ruse au invadat Ucraina și au inițiat operațiuni militare în mai multe locații. Aceste operațiuni în curs de desfășurare au condus la victime, la relocarea semnificativă a populației, la deteriorarea infrastructurii și la perturbarea activității economice în Ucraina.

Ca răspuns, mai multe jurisdicții, inclusiv UE, Regatul Unit, Elveția, SUA, Canada, Japonia și Australia au anunțat tranșe inițiale de sancțiuni economice asupra Rusiei (și, în anumite cazuri, Belarus).

În urma acestui eveniment Societatea a întreprins mai multe acțiuni atât cu efect imediat cât și pe termen lung, precum:

- identificarea expunerilor față de entități din Rusia și demararea demersurilor pentru diminuarea/lichidarea pozițiilor identificate (expuneri indirecte limitate);
- analiza tuturor emitenților din portofoliile fondurilor de pensii administrate în vederea identificării în structura acționariatului a persoanelor juridice și fizice menționate în pachetele de sancțiuni adoptate de către Uniunea Europeană (nu au fost identificate cazuri);
- măsuri de reducere a riscului reputațional;
- blocarea oricăror tranzacții sau operațiuni cu entități/persoane supuse sancțiunilor aplicabile ca urmare a escaladării conflictului armat din Ucraina – Societatea nu avea în curs nicio tranzacție de acest fel și va respecta toate cerințele legale privind sancțiunile aplicabile la nivel local și internațional;
- evitarea activelor cu volatilitate ridicată și investirea activelor participanților respectând obligația legală de investire prudentială a activelor fondurilor de pensii private, în sensul în care investirea activelor să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea acestora;
- menținerea unui flux de comunicare continuă la nivelul funcțiilor de control atât la nivel local cât și în cadrul Grupului Generali având scopul comun de a fi pregătiți să acționăm prompt și eficient, într-o manieră coordonată.

Din perspectiva continuității activității, Societatea analizează planul de continuitate al activității astfel încât operațiunile aferente administrării fondurilor de pensii private să se desfășoare în condiții de siguranță și fără întreruperi.



Fondul de Pensii Administrat Privat Arip

Atât funcțiile de control, cât și managementul Societății, mențin un grad ridicat de atenție prin monitorizarea continuă și raportarea oricăror evoluții adverse sau evenimente relevante legate de conflictul armat din Ucraina.

Considerăm că nu au existat evenimente ulterioare bilanțului care ar putea impacta rezultatele financiare ale Fondului.

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate și semnate în data de 01.04.2022.





**GENERALI**  
Pensii

**HOTARAREA**  
**Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor**  
**Generali Societate de Administrare a**  
**Fondurilor de Pensii Private S.A.**  
**din data de 14 aprilie 2022**

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 la sediul societatii sedinta Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor astazi, 14 aprilie 2022, ora 14:00.

Actionarii prezenti si reprezentati la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor **au aprobat in unanimitate urmatoarele:**

**DECISION**  
**of the Ordinary General Meeting of**  
**Shareholders of**  
**Generali Societate de Administrare a**  
**Fondurilor de Pensii Private S.A.**  
**on 14 April 2022**

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 Register under No. J40/13188/09.07.2007, having the sole registration code 22080825 (the “**Company**”):

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

and,

**Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**, a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in 15 Piata Charles de Gaulle, 6 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 14<sup>th</sup> April 2022, 2 PM.

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

**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, 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



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

2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2021 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2021 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.

4. Aproba situatiile financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2021, in baza rapoartelor prezentate de catre Directorat, Consiliul de Supraveghere si de catre Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Societatii.

5. Distribuirea profitului pe destinatii

5.1. Aproba distribuirea profitului societatii in valoare de 29.892.038 lei obtinut pentru exercitiul financiar al anului 2021 cu urmatoarele destinatii:

(i) suma de 1.520.340 lei pentru constituirea rezervelor legale;

(ii) suma de 26.346.441 lei pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori

(iii) suma de 2.025.257 lei pentru plata dividendelor cuvenite Actionarilor societatii.

5.2. Dividendele in valoare de 2.025.257 lei se vor plati Actionarilor pana la data de 29.04.2022.

6. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2022, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.

7. Aproba situatiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPi" pentru exercitiul financiar al anului 2021, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Fondului.

1. To waive to the formalities provided by law related to the convocation of the Shareholders Ordinary General Meeting and to declare this Meeting as legally and statutory convened, according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and Art. 16.4 of the Company's Articles of Association.

2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2021 and to discharge of liability the members of the Company's Supervisory Board.

3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2021 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 2021, based on the reports presented by the Board of Directors, by the Supervisory Board and by the financial auditor KPMG AUDIT S.R.L. in its capacity as the Company's auditor.

5. Distribution of Profit

5.1 – To approve the distribution of the Company's profit amounting 29.892.038 lei for the financial year 2021, with the following destinations:

(i) the amount of 1.520.340 lei for the constitution of the legal reserves;

(ii) the amount of 26.346.441 lei accounting losses from previous years;

(iii) The amount of 2.025.257 lei to pay the dividends due to the Company's Shareholders.

5.2. Dividends amounting to 2.025.257 lei will be paid to the Shareholders until 29.04.2022.

6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2022, 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 2021, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company - KPMG AUDIT S.R.L., as fund's auditor.



8. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2021 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPi", in valoare de 413.371.950 lei, sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

9. Aproba situatiile financiare individuale pentru anul 2021 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", asa cum au fost prezentate de catre Directorat si de catre Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor financiar al Fondului.

10. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2021 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 1.469.327 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

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

12. În cazul inconsecventei sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba romana ale prezentului document, versiunea în limba romana va avea întâietate.

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

Semnata in 4 (patru) exemplare originale.

8. To decide, based on the individual financial statements of year 2021 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "ARIPi" Private Managed Fund, amounting 413.371.950 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 2021 of the "STABIL" Voluntary Pension Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company KPMG AUDIT S.R.L., in its capacity as the auditor of the Fund.

10. To decide, based on the individual financial statements for the year 2021 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 1.469.327 lei, to be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

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

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

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

Signed in 4 (four) original copies.



# GENERALI

Pensii

**Generali CEE Holding B.V.**

Prin / By:

Carlo Schiavetto

Director Executiv / Executive Director

Miroslav Bašta

Imputernicire de reprezentare 11.01.2021

Representative empowered by a Power of Attorney dated 11.01.2021

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

Prin / By:

Bogdan-Nicu Bichinet

Imputernicire de reprezentare nr. 26231/22.03.2022

Representative empowered by a Power of Attorney no. 26231/22.03.2022