



RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA PRIVIND ACTIVITATEA FPAP ARIPI DIN EXERCITIUL FINANCIAR 2021

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, a depozitarului si a auditorului;
- c) situatiile activelor si pasivelor, ale veniturilor si cheltuielilor Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI
- d) contul de profit si pierdere privind activitatea administratorului; informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componenta;
- e) informatii privind evolutia numarului de participanti la Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI;
- 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;
- h) managementul riscului investitional, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia
- i) managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia
- j) conformitatea cu legislatia in vigoare si cu reglementarile interne ale administratorului in efectuarea operatiunilor;
- k) informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI, detaliate pe tipuri de plati;
- l) analiza sesizarilor primite de la participanti, modul de solutionare a acestora si masurile intreprinse;
- m) 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. 7 pct. a) din Norma ASF nr. 19/2021 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor private (abroga Normele nr. 24/2015, respectiv nr. 25/2015);
- Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

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

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;

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, 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

- 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.:

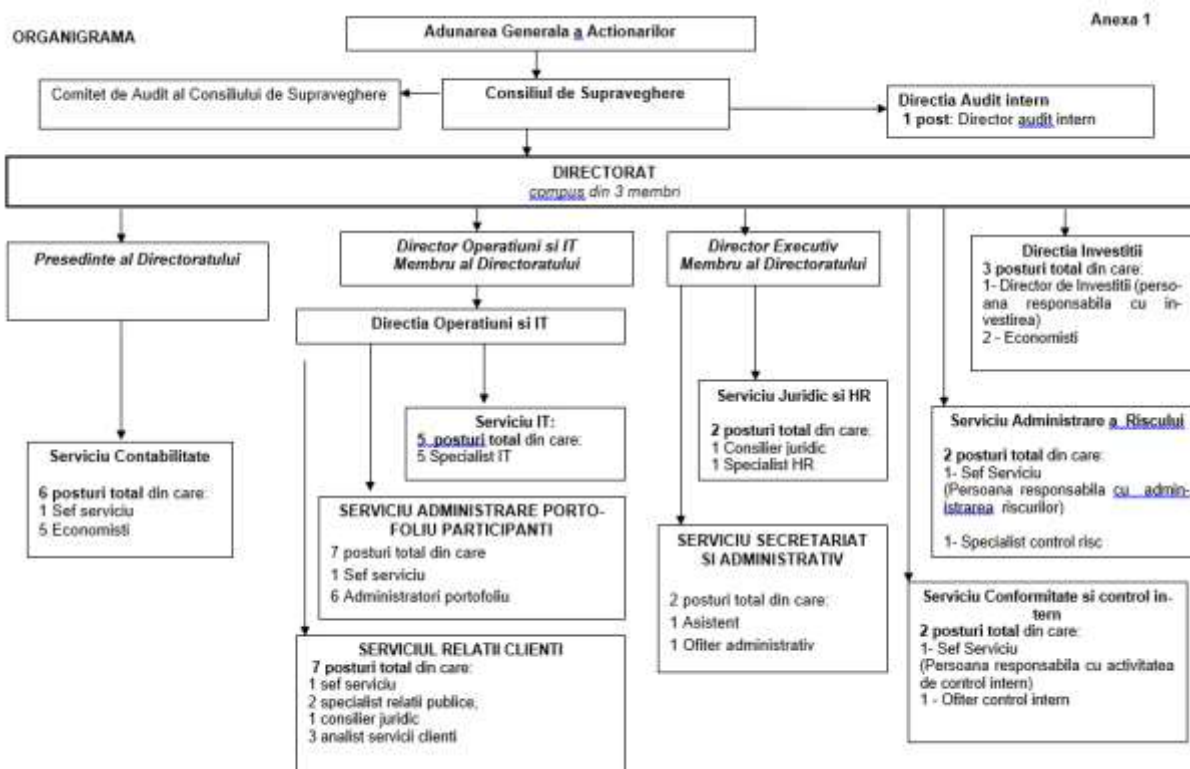
- Anne-Marie Mancas – Presedintele Directoratului
- Dragos Mihai Neamtu – Membru al Directoratului
- Valentin Daniel Moisuc - Membru al Directoratului

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.

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 relatile 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 250/05.07.2021.

Numarul total de angajati este de 28 la care se adauga 3 membri ai Directoratului, repartizati pe departamente astfel:

- Directorat – 3
- Directia Audit Intern – 1
- Directia Investitii - 1
- Serviciul Contabilitate - 4
- Directia Operatiuni si IT - 15
- Serviciul Juridic si Resurse Umane - 1
- Serviciul de Administrare a Riscurilor – 2
- Serviciul de Conformitate si Control intern – 2

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, sediul social: Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26



- Serviciul Secretariat si Administrativ – 2

Societatea nu are sucursale sau sedii secundare. Societatea nu a emis sau achizitionat propriile actiuni in anul 2021. 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 imparțialitatea.

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 2021.

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.

Societatea isi desfasoara activitatea urmand principiul de continuitate a afacerii (going concern).

Epidemia de coronavirus:

Epidemia de coronavirus (COVID -19) de la inceputul anului 2020 s-a prelungit pe parcursul intregului an 2021. Evaluarea managementului consta in faptul ca masurile luate de diferite autoritati in 2020 si 2021 reprezinta un eveniment de neajustare si nu ar trebui să fie reflectate in evaluarea activelor și pasivelor entitatilor la 31 decembrie 2021.

In momentul declansarii pandemiei datorata proliferarii virusului Covid-19, societatea a luat de indata masurile necesare pentru informarea si instruirea sistematica a personalului angajat in vederea protejarii sanatatii. Planul de continuare a activitatii cuprinde, fara a se limita la, trecerea la modul de lucru de la distanta (de acasa), aplicarea transmiterii exclusiv electronice a tuturor documentelor in relatia cu participantii/mostenitorii/furnizorii/partenerii, adaptarea planului de continuare a afacerii la noile conditii si marirea dotarii tehnice pentru a permite acces securizat de la distanta si munca la domiciliu. Totodata pe parcursul anului 2021 Societatea a intocmit si comunicat instructiuni operationale specifice in legatura cu modul de lucru la distanta si pastrarea unui mediu sigur pentru angajatii societatii.

Ca urmare a acestor masuri activitatea s-a desfasurat normal si fara intreruperi

Evaluarea globală a impactului asupra indicatorilor afacerii si asupra stabilitatii societatii este facuta constant de conducerea societatii.

Nu au fost constatate dificultăți în fluxul de numerar, nu sunt constatate reduceri semnificative ale surselor veniturilor societatii si nici nu se previzioneaza un impact major in portofoliul de participanti ai fondurilor administrate.

Capitalul social si activele proprii ale societatii au permis plata tuturor obligatiilor companiei in anul 2021 fara a solicita capital suplimentar.

In 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).

In urma acestui eveniment Societatea a intreprins mai multe actiuni atat cu efect imediat cat si pe termen lung, precum:

- identificarea expunerilor fata de entitati din Rusia si demararea demersurilor pentru diminuarea/lichidarea pozitiilor identificate (expuneri indirecte limitate)

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, 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



- 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)
- masuri de reducere a riscului reputational
- blocarea oricărui 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 acționează 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.

Atât funcțiile de control cât și managementul Societății mențin un grad ridicat de atenție prin monitorizarea continuă și raportarea oricărui 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 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 afaceri:

În principal din motive care tin de contextul politic local și de cel european, asupra pieței pensiilor private se manifestă permanent riscuri de natură legislativă și administrativă.

a. Riscul politic (pilon 2) – este cel mai important risc prin amenințarea desființării sistemului pensiilor private obligatorii. Cauzele unei decizii politice adverse sistemului, stau în deficitul crescător al bugetului de asigurări sociale. Manifestarea riscului politic, prin modificări legislative adverse, produce pierderea parțială a investiției inițiale și poate produce pierderea întregii afaceri existente așa cum s-a întâmplat în alte țări.

b. Riscul modificărilor dramatice a Legii 411/2004 (pilon 2) – este un risc de decizie politică prin alterarea parametrilor prevăzuți de lege și pe care a fost construit planul de afaceri. Acești parametri sunt:

(i) nivelul comisioanelor: valorile maxime prevăzute de lege –existente până la începutul anului 2019– respectiv 2,5% din contribuții și 0,6% / an din active au fost scăzute prin OUG 114/2018 și apoi modificate prin OUG 1/2020 ceea ce produce diminuarea veniturilor previzionate și prin urmare reducerea profitabilității și amânarea recuperării investiției inițiale;

(ii) nivelul contribuțiilor: modificarea calendarului de creștere a contribuțiilor sau modificarea nivelului acestora (înghețare sau reducere) e un risc care s-a manifestat deja de 3 ori începând din 2008 și are aceleași efecte ca și la b(i) de mai sus; riscul este dependent de deficitul bugetar național și de evoluția economică a țării. Manifestarea riscului produce diminuarea veniturilor previzionate și prin urmare reducerea profitabilității și amânarea recuperării investiției inițiale

(iii) creșterea costurilor administratorului: prin modificarea Legii 411/2004 au fost introduse elemente operaționale generatoare de costuri suplimentare semnificative pe seama societății de administrare precum ar fi comisionul de platit Casei Naționale de Pensii Publice pentru serviciile pe care le prestează.

Manifestarea riscului produce creșterea cheltuielilor previzionate, reducerea veniturilor nete ale Societății - prin coroborarea cu elementele menționate la punctul (i) - și prin urmare, reducerea profitabilității și amânarea recuperării investiției inițiale.

c. Riscul modificărilor semnificative a legislației secundare aferente Legii 411/2004 (pilon 2): prin alterarea cadrului normativ secundar ASF poate influența negativ planurile de afaceri ale societăților fie prin creșterea costurilor imediate fie prin cerințele de capital impuse. Astfel, ASF poate modifica atât modalitatea de

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 înscrisiere: SAP-RO-22093262, 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

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 occupational, 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, Depozitar si Auditor

Societatea are in administrare **Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI** avand Decizia de autorizare nr. 96/21.08.2007 si cod inscriere FP2-49.

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

Auditorul financiar al Administratorului, al Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI este societatea 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.

c) Situatiile activelor si pasivelor, ale veniturilor si cheltuielilor Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI

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.

Veniturile Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI

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%;
- Venituri din creante imobilizate: 168.141.369 lei, o pondere de 4,22% in total venituri;
- Venituri din diferente de curs valutar: 38.868.815 lei, cu o pondere de 0,98%;
- Venituri din dobanzi (depozite si obligatiuni): 32.239.120 lei, o pondere de 0,81% in total venituri;
- 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
- Venituri financiare (castiguri din evaluare zilnica la piata a obligatiunilor si titlurilor): 571.047.632 lei, o pondere de 14,35% in total venituri.

Cheltuielile Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI:

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

- Cheltuieli privind investitiile financiare (diferente de pret nefavorabile pentru actiuni, pierderi din vanzari de instrumente financiare): 2.497.066.361 lei, o pondere de 70,00%;
- Cheltuieli privind comisiunile, onorariile si cotizatiile: 49.711.277 lei, o pondere de 1,39 % in totalul cheltuielilor, din care:
 - ✓ Comision administrator: 49.640.177 lei;
 - ✓ Taxa audit 2021: 71.100 lei.
- Cheltuieli din diferente de curs valutar: 24.158.629 lei cu o pondere de 0,68 % din totalul cheltuielilor;
- 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.

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, 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

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".

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 2021 sunt urmatoarele:

Veniturile totale ale societatii au inregistrat, in cursul anului 2021, valoarea de **62.225.468 lei**, din care:

a) Venituri din exploatare: 55.163.197 lei, astfel:

- cifra de afaceri neta: 55.149.243 lei, alcatuita din:
 - comisionul de 0.5 % aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Administrat Privat Aripri („F.P.A.P. Aripri”), in valoare de 4.553.659 lei, pe parcursul anului 2021 comisionul a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de 16.098 lei;
 - comisionul de 5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) in valoare de 195.406 lei;
 - comisionul % lunar calculat din activul net pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI, in valoare de 49.640.176 lei;
 - comision 0,2% aplicat lunar din activul net pentru Fondul de Pensii Facultative STABIL, in valoare de 752.609 lei;
 - penalitati de transfer in cazul participantilor Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 7.393 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: 13.954 lei (venituri din vanzare active, venituri din penalizare agenti si alte venituri din subventii prin programul rabla).

b) Venituri financiare: 7.062.271 lei, compuse din:

- dobanzi de incasat: 4.762.502 lei
- alte venituri financiare: 2.299.769 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 2021, au valoarea totala de **31.818.673 lei**, din care:

a) Cheltuieli din exploatare: 25.479.809 lei, din care:

- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe: 104.412 lei;
- cheltuieli cu personalul: 4.890.999 lei;
- cheltuieli privind prestatii externe: 1.985.522 lei;
- cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private 11.540.859 lei, din care:
 - comisioane custodie, depozitare F.A.P.P. Aripri: 2.204.293 lei;
 - comisioane de tranzactionare si decontare Aripri: 260.448 lei;
 - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participanti : 2.135.672 lei;
 - taxa de functionare F.A.P.P. Aripri : 5.417.773 lei;
 - taxa de functionare F.P.F. Stabil: 47.606 lei;
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.A.P.P. Aripri: 202.471 lei;
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil: 66.398 lei;
 - cotizatie achitate catre APAPR: 223.576 lei;
 - cheltuiala cu serviciile informatice hosting/SMS : 7.344 lei;
 - cheltuiala acoperire prejudiciu participanti : 16.098 lei;
 - cheltuieli bancare si alte cheltuieli de administrare fond: 8.016 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, 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

- cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing : 21.783 lei;
- cheltuiala comisoane achitate CNPP 912.883 lei
- alte taxe achitate catre A.S.F. (avizare, autorizare): 16.500 lei;
- ajustari privind provizioanele : 6.722.258 lei;
- ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale: 231.589 lei;
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 2.754 lei.

b) Cheltuieli financiare: 6.338.864 lei.

In anul 2021 Societatea a obtinut profit net de repartizat in cuantum 29.892.038 lei.

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

La data de 31.12.2021, numarului de participanti la **Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI** era de **813.011** participanti, cu **23.525** participanti mai multi decat s-au inregistrat la finele anului 2020 (**789.486**).

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 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI

Modificarile survenite in cursul anului 2021 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI au fost determinate in principal de indeplinirea unor obligatii legale:

Contractul cadru de administrare	Avizul ASF nr. 362/22.10.2021	Cerere autorizare modificare contract de administrare, inregistrata la ASF cu nr. RG/22398/22.07.2021 si a avut ca obiect incetarea contractului de mandat al Dlui Ioan Vreme din functia de Presedinte al Directoratului societatii, incepand cu data de 07.07.2021 precum si atribuirea de catre Consiliul de Supraveghere a functiei de Presedinte al Directoratului societatii Dnei Anne-Marie Mancas incepand cu data de 07.07.2021;
Audit extern	Notificare inregistrata la ASF cu nr. RG-29140/24.09.2021 pentru auditarea situatiilor financiare ale Fondului Arip pentru exercitiul financiar al anului 2022.	Indeplinire obligatii legale auditare situatii financiare KPMG AUDIT S.R.L., incheierea contractului de servicii audit, in vederea auditarii situatiilor financiare pentru exercitiul financiar care se incheie la data de 31.12.2022.
Prospect	Aviz nr. 134/09.04.2021	Cerere de avizare inregistrata la ASF cu nr. RG/5626/19.02.2021. Modificarea prospectului a avut ca obiect, urmatoarele: (i) intrarea in vigoare a Normei nr. 42/2020 pentru modificarea art. 30 din Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 24/2015 privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor administrate privat precum si, intrarea in vigoare a Normei nr. 2/2021 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private
Prospect	Avizul ASF nr. 348/11.10.2021	Cerere autorizare definitiva modificare prospect Arip, inregistrata la ASF cu nr. RG/28086/13.09.2021. Prospectul a fost modificat ca urmare a intrarii in vigoare a Normei nr. 2/2021 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private
Declaratia privind politica de investitii	Decizie autorizare ASF nr. 499/09.04.2021	Cerere pentru autorizarea modificarii Declaratiei privind politica de investitii Stabil inregistrat la Registratura ASF cu numarul RG-6083/24.02.2021. Declaratia privind politica de investitii a fost modificata ca urmare a intrarii in vigoare a Regulamentului 2019/2088 privind informatiile privind durabilitatea in sectorul serviciilor financiare; adresa ASF nr. VP/SPP-DRA 969/13.03.2020; prevederile art. 86. alin (2) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, republicata.

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, 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

Declarația privind politica de investiții	Decizia ASF nr. 309/13.03.2020.	Cerere pentru autorizarea modificării Declarației privind politica de investiții Stabil înregistrat la Registratura ASF cu numărul RG-21931/19.07.2021. Declarația privind politica de investiții a fost modificată ca urmare a încetării contractului de mandat al Dlui Ioan Vreme din funcția de Președinte al Directoratului societății, începând cu data de 07.07.2021 precum și atribuirea de către Consiliul de Supraveghere a funcției de Președinte al Directoratului societății Dnei Anne-Marie Mancas începând cu data de 07.07.2021
Act individual de aderare	Aviz ASF modificare AIA nr. 9/15.01.2020	Cerere avizare modificare Act Individual de aderare, înregistrată la ASF cu nr. RG/21828/16.07.2021. Actul individual de aderare a fost modificat ca urmare a încetării contractului de mandat al Dlui Ioan Vreme din funcția de Președinte al Directoratului societății, începând cu data de 07.07.2021 precum și atribuirea de către Consiliul de Supraveghere a funcției de Președinte al Directoratului societății Dnei Anne-Marie Mancas începând cu data de 06.07.2021;

1. **Politica de investiții a Administratorului Generali SAFPP S.A.** a urmărit diversificarea portofoliului în vederea diminuării riscului și a menținerii unui grad crescut de lichiditate, cu respectarea condițiilor legale. Pentru atingerea obiectivelor stabilite de management, s-au efectuat plasamente preponderent în obligațiuni de stat și depozite în scopul gestionării lichidităților în condiții cât mai bune. Activele Administratorului sunt alocate în funcție de oportunitățile pieței și în urma unei analize riguroase a acestora pentru a obține o rentabilitate cât mai mare, componenta de plasamente preponderentă în obligațiuni susținând randamentul administratorului.

Structura investițiilor aflate în sold la data de 31.12.2021 (în valoare totală de de 152.851.452 lei):

- 83,09% creanțe imobilizate în valoare de 127.000.913 lei, în principal titluri de stat.
- 16,91% depozite, numerar și conturi la bănci în valoare totală de 25.850.539 lei.

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

În cursul anului 2021, Administratorul a investit activele Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI, cu respectarea politicii investiționale prevăzute în prospectul avizat de A.S.F., având ca obiect maximizarea veniturilor rezultate din investiții prin investirea prudentială a activelor fondului, în conformitate cu prevederile legale, în folosul exclusiv al participanților sau al beneficiarilor, după caz. Investirea s-a efectuat în instrumente financiare prevăzute de Legea nr. 411/2004 și Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările ulterioare, cu respectarea limitelor de investiții declarate în prospectele autorizate de A.S.F. și a gradului de risc *Ridicat* al Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI, într-un mod care a asigurat securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI la data de 31.12.2021 era următoarea:

- Titluri de stat: 53,05%
- Acțiuni: 31,72%
- Obligațiuni: 12,55%
- Conturi la bănci, depozite bancare: 1,31%
- Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale 1,23%
- OPCVM: 0,14%.

g) Activitatea și strategiile privind marketingul Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI

Activitatea de marketing a Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI s-a desfășurat prin canalele de distribuție reglementate de legea specială și de normele emise în aplicarea legii speciale, respectiv prin agenți de marketing proprii.

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 înscrisiere: SAP-RO-22093262, 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.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



Astfel, Generali SAFPP S.A. a avut la sfarsitul anului 2021, un numar de 3 (trei) agenti de marketing autorizati conform normelor.

Societatea nu a autorizat agenti de marketing persoane fizice in cursul anului 2021 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Aripri.

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.

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:

- **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.

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, 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

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 pietele reglementate de actiuni), diversificarea sectoriala (industriala) 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 prezentat mai jos, la pagina urmatoare 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 membrii Directoratului societatii, indiferent daca acestea provin in urma unor evenimente de risc operational sau nu.

Cheltuielile operationale neprevazute inregistrate pe parcursul anului **2021** si suportate de catre Generali SAFPP, in calitatea sa de administrator al fondurilor de pensii private si facultative, au fost nesemnificative. Nu au existat evenimente deosebite de risc operational, ci doar cheltuieli generate de situatia SARS-COVID-19 (testari, hardware, software, lucru de la distanta). Totusi aceasta conjunctura a generat si reduceri ale cheltuielilor la nivelul societatii, legate mai ales de serviciile de utilitati si serviciile de curatenie.

Generali SAFPP S.A. monitorizeaza de asemenea riscurile operationale generate de sistemele informatice si raporteaza anual indicatorii monitorizati catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, conform prevederilor Normei ASF nr. 6/2015, inlocuite si completate ulterior de prevederile Normei A.S.F. nr. 4/2018.

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, 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

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 atat 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 anuala completa in conformitate cu politicile grupului adoptate local, a fost finalizata in al 2-lea semestru al anului analizat si comunicata atat membrilor Directoratului Generali SAFPP cat si membrilor Consiliului de Supraveghere.

In urma evaluarii de risc, s-au evidentiat riscuri cu un nivel mai ridicat numai in zona Riscurilor Digitale si Securitatii Ciberneticе („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 Ciberneticе.

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, 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.

In anul 2021, incepand cu data de 29.07.2021 nu a existat o persoana responsabila cu conformitatea si controlul intern, activitatea fiind preluata intermediar cu asumarea tuturor responsabilitatilor aferente de catre Membru Directorat, pana la autorizarea individuala a unei alte persoane de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Public

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI

FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	
a) Incasari de la participanti	916.681.608
b) Plati catre participanti	22.416.726
c) Plati catre frunizori si creditorii	54.407.552
d) Dobanzi platite	0
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	839.857.331
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	120.490.935
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	1.423.649.159
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	297.546.392
d) Dobanzi incasate	199.781.528
e) Venituri financiare incasate	307.884.502
Trezoreria neta din activitati de investitie	-738.927.672
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	
Trezoreria neta din activitati de finantare	0
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	100.929.658
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	6.058.986
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	106.988.644

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

Pentru Fondul de Pensii Privat Arip, in anul 2021, Administratorul a primit din partea participantilor un numar de aproximativ 83.230 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 Arip, 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 Petittii. 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;

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, 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

m) Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse:

In anul 2021, activitatea de audit intern in cadrul Generali SAFPP S.A., s-a desfasurat in conformitate cu Standardele internationale de audit intern, 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 2021, 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 2021 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 transfer al participantilor (in/out) si a activului personal, pentru FPAP Aripa si FPAF Stabil (P2 si P3)
2. Procesul de prevenire si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului (SB/FT)
3. Activitatea de marketing a fondurilor de pensii (ARIPA 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.

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 prevederilor Politicii

Public

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



si Ghidurilor de Group si a regulamentelor emise de ASF privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului, imbunatatirea sistemului de monitorizare si control existent in cadrul proceselor analizate, imbunatatirea raportarilor periodice.

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 2021, pentru Societate rezultatul raportului dintre activele totale si capitalul social al Societatii este de 111,25 % , fiind peste limita de 50% prevazuta de la art. 153²⁴ din Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

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".

Directorat GENERALI SAFPP SA,

Anne-Marie MANCAS
Presedinte

Dragos-Mihai NEAMTU
Membru

Valentin-Daniel MOISUC
Membru

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, 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