



RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA PRIVIND ACTIVITATEA FPF STABIL 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 Facultative STABIL, a depozitarului si a auditorului;
- c) situatiile activelor si pasivelor, ale veniturilor si cheltuielilor pentru Fondul de Pensii Facultative STABIL
- 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 Fondului de Pensii Facultative STABIL;
- f) analiza respectarii regulilor de investire continute in Declaratia privind politica de investitii, modificarile survenite in timpul anului si motivele care au determinat eventualele modificari;
- g) activitatea si strategia privind marketingul in domeniul pensiilor facultative;
- h) managementul riscului investitional, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia;
- i) managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia;
- 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 Facultative STABIL, 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. 104 din Legea nr. 204/2006, privind pensile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare (Legea nr. 204/2006);
- 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 IVASS sub numarul 26, tel.: 021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site: <http://pensii.generali.ro>; adresa de e-mail: pensii@generali.ro.

Administratorul este o societate pe actiuni administrata 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:

Public

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, 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

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.:

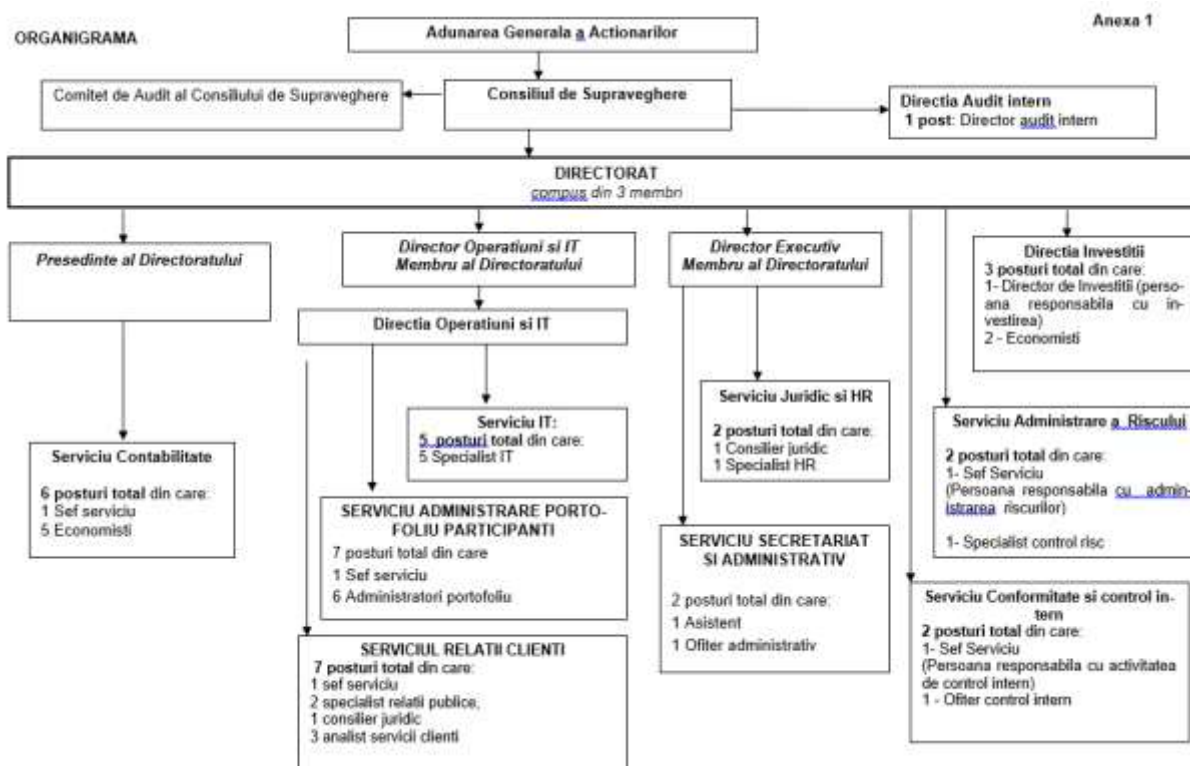
Anne-Marie Mancas – Presedintele Directoratului
Dragos Mihai Neamtu – Membru al Directoratului
Valentin Daniel Moisuc – Membru al Directoratului

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.

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



Organigrama in vigoare a fost aprobata de ASF prin Avizul cu numarul 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 înscriere: SAP-RO-22093262, sediul social: Bucureşti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Poştal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vârsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26



- 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 impartialitatea.

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 societatii 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.

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

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

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

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

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 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

Public

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, 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



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 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 acționeăm 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 administrației fondurilor de pensii sunt datorate 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 țin de contextul politic local și de cel european, asupra pieței pensiilor private se manifestă permanent riscuri de natură legislativă și administrativă.

Riscul apariției altor sisteme de pensii facultative (pilon 3): prin extinderea cadrului legal și punerea în funcție a unor sisteme de pensii facultative de tip ocupational, fondurile de pensii facultative existente ar pierde clienții înrolați și / sau o bună parte din contribuțiile plătite în mod curent. Astfel s-ar diminua veniturile administratorului și se amana recuperarea investiției inițiale.

b) Date privind identificarea Fondului de Pensii Facultative STABIL, Depozitar și Auditor

Societatea are în administrare **Fondul de Pensii Facultative STABIL** având Decizia de autorizare nr.118/12.02.2009 și cod înscrisere FP3-1114.

Depozitarul Fondului de Pensii Facultative STABIL este BRD – Groupe Societe Generale S.A., instituție de credit din România, autorizat de Banca Națională a României conform autorizației numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB – PJR – 40- 007/18.02.1999 având sediul

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 înscrisere: 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



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 2/06.02.2007 si fiind inregistrata in registrul depozitarilor cu codul DEP-RO-373958.

Auditorul financiar al Administratorului si al Fondului de Pensii Facultative STABIL este societatea KPMG AUDIT S.R.L., inregistrat 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 pentru Fondului de Pensii Facultative STABIL

La 31.12.2021, Fondul STABIL gestiona active nete in valoare de 33.407.050,63 lei, pentru un numar de 5.524 participanti, care detineau 1.575.164,660753 unitati de fond cu o valoare a unitatii de fond de 21,208609 lei.

Veniturile Fondului de Pensii Facultative STABIL, in valoare de 15.917.044 lei, s-au obtinut astfel:

- Venituri din investitii financiare (profitul din vanzarea instrumentelor financiare, crestere preturi actiuni): 12.265.321 lei, o pondere de 77,06 % in total venituri;
- Venituri financiare (evaluare zilnica la piata a obligatiunilor) : 2.322.049 lei, o pondere de 14,59% in total venituri;
- Venituri din dobanzi (depozite): 137.564 lei, o pondere de 0,86 %;
- Venituri din investitii pe termen scurt: 407.988 lei, o pondere de 2,56 %;
- Venituri din creante imobilizate: 778.647 lei. o pondere de 4,89 %.

Cheltuielile Fondului de Pensii Facultative STABIL: 14.447.717 lei, din care:

- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 792.147 lei, o pondere de 5,48% in totalul cheltuielilor, din care:
 - Comision administrator: 752.580 lei, pondere de 95,01%,
 - Comision depozitar: 18.626 lei, pondere 2,35%,
 - Cheltuieli privind onorariile de audit: 12.750 lei, pondere 1,61%,
 - Comision decontare, corporat, sau pentru dividende: : 3.430 lei, pondere 0,43%,
 - Comision custodie: 3.047 lei, pondere 0,38%,
 - Cheltuieli privind comisioanele datorate Societatilor de servicii de investitii financiare: 1.714 lei, pondere 0,22%.
- Cheltuieli privind investitiile financiare (diferente de pret nefavorabile pentru actiuni, pierderi din vanzari de instrumente financiare) 9.381.228 lei, o pondere de 64,93% in totalul cheltuielilor,
- Alte cheltuieli financiare de 4.274.336 lei, o pondere de 29,58 % in totalul cheltuielilor,
- Comisioane bancare propriu zise: 6 lei.

In anul 2021, Fondul a inregistrat un profit de 1.469.327 lei, cu 450.656 lei mai mic decat profitul realizat in anul 2020 in valoare de 1.919.983 lei.

In ceea ce priveste rezultatul anului 2021 in valoare de 1.469.327 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:

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 înscrisiere: 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

- comisionul de 0.5 % aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa („F.P.A.P. Aripa”), in valoare de 4.553.659 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: 25.479.808 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. Aripa: 2.204.293 lei;
 - comisioane de tranzactionare si decontare Aripa: 260.448 lei;
 - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participanti : 2.135.672 lei;
 - taxa de functionare F.A.P.P. Aripa : 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. Aripa: 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;
 - cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing : 21.783 lei;
 - cheltuiala comisioane achitate CNPP 912.883 lei
 - alte taxe achitate catre A.S.F. (avizare, autorizare): 16.500 lei;
- ajustari privind provizioanele : 6.722.257 lei;
- ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale: 231.589 lei;
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 2.754 lei.

b) Cheltuieli financiare: 6.338.865 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 Facultative STABIL

La data de 31.12.2021, numarului de participanti la **Fondul de Pensii Facultative STABIL** era de 5.524 participanti, cu 60 participanti mai multi decat s-au inregistrat la finele anului 2020 (5.464).

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 Administrator si Fondul de Pensii Facultative STABIL

Public

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

Modificările survenite în cursul anului 2021 pentru Fondul de Pensii Facultative STABIL au fost determinate în principal de adoptarea de noi reglementări ce guvernează piața pensiilor private, după cum urmează:

Audit extern	Notificare înregistrată la ASF cu nr. RG-29140/24.09.2021 pentru auditarea situațiilor financiare ale Fondului Aripă pentru exercitiul financiar al anului 2022.	Îndeplinire obligații legale auditare situații financiare KPMG AUDIT S.R.L., încheierea contractului de servicii audit, în vederea auditării situațiilor financiare pentru exercitiul financiar care se încheie la data de 31.12.2022.
Prospect	Avizul ASF definitiv nr. 348/11.10.2021.	Cerere autorizare definitivă modificare prospect Aripă, înregistrată la ASF cu nr. RG/28086/13.09.2021. Prospectul a fost modificat ca urmare a intrării în vigoare a Normei nr. 2/2021 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.
Declarația privind politica de investiții	Decizie autorizare ASF nr. 514/16.04.2021.	Cerere pentru autorizarea modificării Declarației privind politica de investiții Stabil înregistrată la Registratura ASF cu numărul RG-6104/24.02.2021; Declarația privind politica de investiții a fost modificată ca urmare a intrării în vigoare a Regulamentului 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în 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, republicată.
Declarația privind politica de investiții	Decizie autorizare ASF nr. 1060/31.08.2021	Cerere pentru autorizarea modificării Declarației privind politica de investiții Stabil înregistrată la Registratura ASF cu numărul RG-21933/19.07.2021; Incetarea 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;
Act individual de aderare	Decizie nr. 242/22.02.2021	Cerere autorizare modificare înregistrată la ASF cu nr. RG3598/01.02.2021. Modificarea Actului Individual de Aderare are ca obiect: (i) adoptarea noilor reglementări ce guvernează piața pensiilor private, respectiv publicarea în Monitorul Oficial, Partea I nr. 5 din 05 ianuarie 2021 a Normei nr. 45/2020 pentru completarea anexei la Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 18/2018 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative.
Act individual de aderare	Decizia nr. 958/02.08.2021	Cerere autorizare modificare act individual de aderare, înregistrată la ASF cu nr. RG/21836/16.07.2021. Modificarea Actului Individual de Aderare are ca obiect încetarea 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 152.851.452 lei):

- 83,09% creante imobilizate în valoare de 127.000.913 lei, în principal titluri de stat.

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



- 16,91% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 25.850.539 lei.

2. Politica de investitii a Fondului de Pensii Facultative STABIL

In cursul anului 2021, Administratorul a investit activele Fondului de Pensii Facultative STABIL, cu respectarea politicii investitionale prevazute in prospectele autorizate de catre A.S.F., avand ca obiect maximizarea veniturilor rezultate din investitii prin investirea prudentiala a activelor fondului, in conformitate cu prevederile legale, in folosul exclusiv al participantilor sau al beneficiarilor, dupa caz.

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

Structura investitiilor Fondului de Pensii Facultative STABIL la data de 31.12.2021 era urmatoarea:

- Titluri de stat: 58,77%
- Actiuni si alte investitii pe termen scurt: 28,50%
- Obligatiuni corporative tranzactionate 8,90%
- Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale 3,06%
- Alte instrumente financiare - sume in curs de decontare 0,68%
- Conturi la banci, depozite: 0,09%.

g) Activitatea si strategiile privind marketingul Fondului de Pensii Facultative STABIL

Activitatea de marketing a Fondului de Pensii Facultative STABIL s-a desfasurat prin canalele de distributie reglementate de legea speciala si de normele emise in aplicarea legii. Astfel, Generali SAFPP S.A. a avut la finalul anului 2021 un numar de 8 (opt) agenti de marketing autorizati.

In cursul anului 2021, nu au fost solicitate autorizari individuale ale agentilor de marketing, salariati proprii sau ale agentilor de marketing persoane fizice.

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

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 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.

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 înscrisiere: 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



Pentru identificarea și monitorizarea riscurilor de poziție și de piață, se folosește metoda Value-at-Risk (VaR), ce calculează pierderea maximă posibilă* așteptată a portofoliului de acțiuni, într-un interval de timp dat, în condiții normale de piață, la un anumit interval de încredere.

O extensie a VaR-ului este Conditional VaR (CvaR) ce măsoară probabilitatea ca o pierdere specifică să depășească VaR. Indicatorii sunt calculați cu ajutorul unei aplicații proprietare Bloomberg.

**Trebuie menționat că în condiții de volatilitate și aversiune la risc ridicată, limitele maxime conform VaR și CvaR pot fi depășite frecvent în cursul mai multor zile consecutive.*

Riscul de dobândă

În ceea ce privește riscul de dobândă, Generali SAFPP S.A. utilizează doi indicatori pentru evaluarea acestuia: **Durata și Convexitatea**. Indicatorii utilizați:

- **durata** (modified duration) – este o unitate de măsură a expunerii la riscul de rată a dobânzii, luând în calcul plățile cupoanelor și plata principalului la scadență, precum și randamentul până la scadență, calculat în funcție de pretul obligațiunii;
- **convexitatea** (convexity) – măsoară curbura variației pretului ca urmare a ratei dobânzii. Odată cu modificarea ratei dobânzii, pretul nu se modifică liniar, ci descrie o funcție convexă a ratei dobânzii.

Durata este derivată de ordinul 1 a funcției pretului obligațiunii în raport cu rata dobânzii, iar convexitatea este derivată de ordin 2.

Riscul de credit

În ceea ce privește riscul de credit, Generali SAFPP S.A. utilizează o metodă de evaluare calitativă. Astfel, companiile și municipalitățile emitente de instrumente de datorie cu venit fix sunt în categoria investment grade, rating-urile fiind monitorizate zilnic pentru ca orice modificare să fie adusă la cunoștința conducerii în cel mai scurt timp.

Riscul de concentrare

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

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

i) Managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate și rezultatele administrării acestuia

Managementul riscului operational s-a desfășurat la nivelul fiecărei structuri organizatorice prin desfășurarea activităților în conformitate cu reglementările legale și procedurile interne aplicabile. Pentru evaluarea riscului operational s-au utilizat următoarele metode/instrumente: „Colectarea de date cu privire la pierderi rezultate în urma unor Evenimente de Risc Operational” și „Exercițiul anual de evaluare a riscurilor” (denumit și „*Annual Risk Assessment*”).

Pentru identificarea riscurilor operationale au fost utilizate următoarele instrumente descrise în Procedura de administrare a riscurilor operationale și anume:

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

Reprezintă evaluarea riscurilor operationale intamplate în trecut și are un aspect calitativ deoarece servește la validarea celui de-al doilea instrument prezentat mai jos, la pagina următoare și anume b. Exercițiul anual de evaluare a riscurilor.

Eventualele pierderi se raportează în fiecare lună de către Serviciul Administrarea Riscurilor, în cadrul Rapoartelor Lunare de Risc Investiții, către membrii Comitetului de Administrare a Riscurilor și către membrii Directoratului societății, indiferent dacă acestea provin în urma unor evenimente de risc operational sau nu.

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



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.

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 atâ 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 Cibernetic („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 Cibernetic.

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 activitatii 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 **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 înscrisiere: 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

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.

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

Fondul de Pensii Facultative Stabil

FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	
a) Incasari de la participanti	3.909.137
b) Plati catre participanti	749.070
c) Plati catre frunizori si creditorii	1.035.892
d) Dobanzi platite	0
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	2.124.175
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	0
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	7.303.843
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	2.208.431
d) Dobanzi incasate	936.441
e) Venituri financiare incasate	1.971.889
Trezoreria neta din activitati de investitie	-2.187.082
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	
Trezoreria neta din activitati de finantare	0
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-62.907
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	138.323
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	75.416

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

Pentru Fondul de Pensii Facultativ STABIL, in anul 2021, Administratorul a primit din partea participantilor un numar de aproximativ 150 de solicitari care au avut ca obiect:

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

Public

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisiere: 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



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

m) Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

In anul 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 constatat 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 Grup pentru activitatile auditate.

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

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

Public

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisiere: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26



In urma evaluarii 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 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 deficientele 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 de 1.469.327 lei, cu 450.656 lei mai mic decat profitul realizat in anul 2020 in valoare de 1.919.983 lei.

In ceea ce priveste rezultatul anului 2021 in valoare de 1.469.327 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 înscrisiere: 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