



**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI
GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
PRIVIND ACTIVITATEA PFF STABIL DIN EXERCITIUL FINANCIAR 2022**

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 S.A.F.P.P. S.A.”, „Administrator” sau „Societatea”) cu sediul in Bucuresti, sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, 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, 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: <https://pensii.generali.ro>; adresa de e-mail: pensii.ro@generali.com.

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 membri numiti de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Directoratul este format din trei membri desemnati de Consiliul de Supraveghere.

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 1, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <https://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii.ro@generali.com, 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



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

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

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

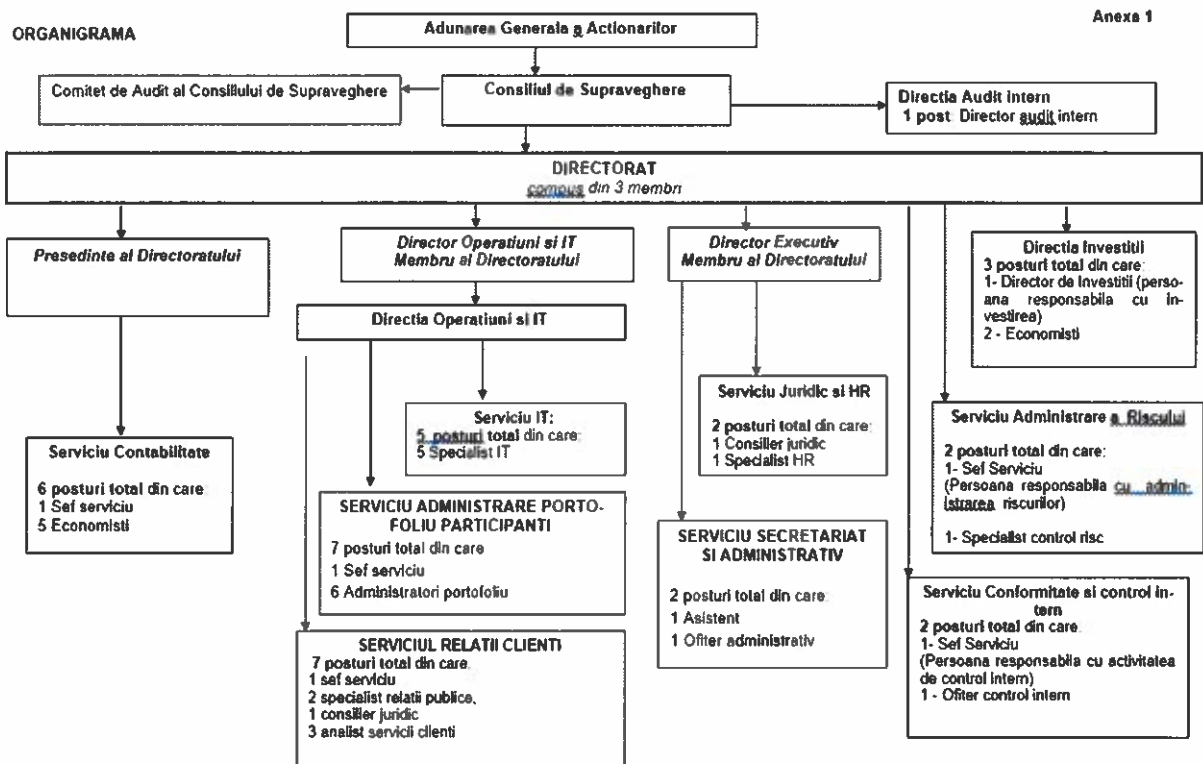
- Anne-Marie Mancas – Presedintele Directoratului
- Dragos Mihai Neamtu – Membru al Directoratului
- Valentin Daniel Moisuc - Membru al Directoratului

Capitalul social subscris si varsat al Generali S.A.F.P.P. S.A. este de 67.000.000 lei, la data de 31.12.2022.

La data de 31.12.2022, actionarii Generali S.A.F.P.P. 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 relatii de colaborare si de lucru se stabilesc la nivelul directiilor si serviciilor independente, prin conducatorii acestora.



Organigrama in vigoare la 31 decembrie 2022 a fost aprobata de ASF prin Avizul cu numarul 250/05.07.2021.

Numarul total de angajati remunerati este de 31 la care se adauga 3 membri ai Directoratului si 1 membru al Consiliului de Supraveghere, repartizati pe departamente astfel:

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



- Consiliul de Supraveghere - 1
- Directorat – 3
- Directia Audit Intern – 1
- Directia Investitii - 1
- Serviciul Contabilitate - 5
- Directia Operatiuni si IT - 18
- Serviciul Juridic si Resurse Umane - 1
- Serviciul de Administrare a Riscurilor – 1
- Serviciul de Conformitate si Control intern – 2
- Serviciul Secretariat si Administrativ – 2

Societatea nu are sucursale sau sedii secundare. Societatea nu a emis sau achizitionat propriile actiuni in anul 2022. In incercarea de a-si indeplini obiectivele de dezvoltare, Generali S.A.F.P.P. 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 S.A.F.P.P. 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 2022.

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).

Razboiul din Ucraina si Epidemia de coronavirus:

Contextul economic in 2022 a fost influențat puternic de razboiul din Ucraina si pandemia COVID-19, evenimente care au generat dezechilibre economice la nivel național, cât și la nivel internațional. Anul 2022 a avut un grad ridicat de incertitudine care s-a propagat rapid în mediul financiar, piețele de capital înregistrând scăderi accentuate pe fondul unei volatilități în creștere și a efectelor de contagiune.

Optimizarea portofoliilor fondurilor de pensii private, prin diversificarea echilibrată între diferite instrumente financiare, prin dispersia prudentă a riscului și prin identificarea oportunităților investiționale, a condus la o revenire a ratelor de rentabilitate la valori similare cu cele de la începutul anului 2022. Atingerea acestui nivel al rentabilității s-a datorat unui reglaj fin al ponderilor instrumentelor financiare, reglaj realizat într-un mediu investițional foarte volatil. In contextul ajustării economice semnificative cauzate de razboiul din Ucraina si

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisere: SAP-RO-22093262, sediu social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, 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



pandemia COVID-19, fondurile de pensii private și-au menținut expunerea pe economia reală și s-au dovedit a fi un partener solid pe termen lung, fără a neglija nevoile economiei pe termen scurt.

Valoarea ridicată a activelor asigură o reziliență mai bună a fondurilor de pensii private la șocuri și permite o alocare echilibrată pe un orizont mai lung de timp.

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

În momentul declansării pandemiei datorată proliferării virusului Covid-19, societatea a luat de îndată măsurile necesare pentru informarea și instruirea sistematică a personalului angajat în vederea protejării sănătății. Planul de continuare a activității cuprinde, fără a se limita la, trecerea la modul de lucru de la distanță (de acasă), aplicarea transmiterii exclusiv electronice a tuturor documentelor în relația cu participanții/ mostenitorii/ furnizorii/ partenerii, adaptarea planului de continuare a afacerii la noile condiții și mărirea dotării tehnice pentru a permite acces securizat de la distanță și munca la domiciliu. Totodată pe parcursul anului 2022 Societatea a întocmit și comunicat instrucțiuni operaționale specifice în legătură cu modul de lucru la distanță și păstrarea unui mediu sigur pentru angajații societății. Ca urmare a acestor măsuri activitatea s-a desfășurat normal și fără întreruperi

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

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

Capitalul social și activele proprii ale societății au permis plata tuturor obligațiilor companiei în anul 2022 fără a solicita capital suplimentar.

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

Activități în cercetare și dezvoltare

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

Riscurile potențiale pentru piața pensiilor private și pentru afacere:

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.

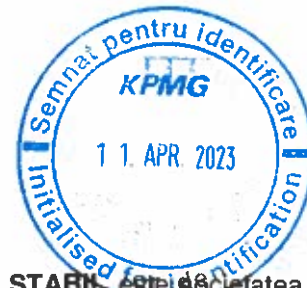
b) Date privind identificarea Fondului de Pensii Facultative STABIL, Depozitar și Auditor

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., institutie de credit din Romania, autorizat de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB – PJR – 40- 007/18.02.1999 având sediul social în Bulevardul Ion Mihalache numărul 1-7, sector 1, București, Telefon 021/301 68 41, Fax: 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail: titluri@brd.ro, avizată de Comisie cu avizul Numărul 2/06.02.2007 și fiind înregistrată în registrul depozitarilor cu codul DEP-RO-373958.

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 1, 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



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 31.12.2022, Fondul gestiona active nete de 34.952.966,02 lei pentru un numar de 5.575 participanti care detineau 1.738.310,740566 unitati de fond cu o valoare a unitatii de fond de 20,106602 lei.

Veniturile Fondului de Pensii Facultative STABIL, in valoare de 21.622.617 lei, s-au obtinut astfel:

- Venituri din investitii financiare (profitul din vanzarea instrumentelor financiare, crestere preturi actiuni): 12.948.744 lei, o pondere de 59,89% in total venituri,
- Venituri financiare (evaluare zilnica la piata a obligatiunilor) : 6.734.891 lei, o pondere de 31,15% in total venituri
- Venituri din dobanzi (depozite): 207.997 lei, o pondere de 0,96 %;
- Venituri din investitii pe termen scurt: 748.036 lei, o pondere de 3,46 %;
- Venituri din creante imobilizate: 982.949 lei, o pondere de 4,55 %.

Cheltuielile Fondului de Pensii Facultative STABIL: 23.343.741 lei, din care:

- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 832.741 lei, o pondere de 3,57% in totalul cheltuielilor, din care:
 - Comision administrator: 793.430 lei, pondere de 95,28%,
 - Comision depozitar: 19.650 lei, pondere 2,36%,
 - Cheltuieli privind onorariile de audit: 12.750 lei, pondere 1,53%,
 - Comision decontare, corporate, sau pentru dividende: 2.667 lei, pondere 0,32%,
 - Comision custodie: 3.144 lei, pondere 0,38%,
 - Cheltuieli privind comisioanele datorate Societatilor de investitii financiare: 703 lei, pondere 0,08%.
- Cheltuieli privind investitiile financiare (diferente de pret nefavorabile pentru actiuni, pierderi din vanzari de instrumente financiare) 13.951.470 lei, o pondere de 59,77% in totalul cheltuielilor,
- Alte cheltuieli financiare de 8.559.527 lei, o pondere de 36,67 % in totalul cheltuielilor,
- Comisioane bancare propriu zise: 3 lei.

In anul 2022, Fondul a inregistrat o pierdere de 1.721.124 lei, cu 3.190.451 lei mai mic decat profitul realizat in anul 2021 in valoare de 1.469.327 lei.

In ceea ce priveste rezultatul anului 2022 in valoare de 1.721.124 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 2022 sunt urmatoarele:

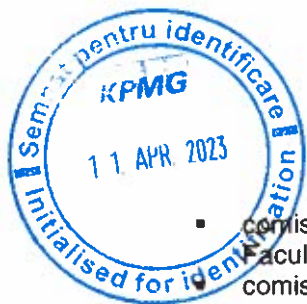
Veniturile totale ale societatii au inregistrat, in cursul anului 2022, valoarea de **52.962.059 lei**, din care:

a) Venituri din exploatare: 29.734.048 lei, astfel:

- cifra de afaceri neta: 29.729.590 lei, alcatuita din:
 - comisionul de 0.5 % aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Administrat Privat Aripa („F.P.A.P. Aripa”), in valoare de 4.016.067 lei, pe parcursul anului 2022 comisionul a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de 831.330 lei;

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

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



- comisionul de 5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) in valoare de 144.855 lei;
 - comisionul % lunar calculat din activul net pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI, in valoare de 24.775.142 lei;
 - comision 0,2% aplicat lunar din activul net pentru Fondul de Pensii Facultative STABIL, in valoare de 793.353 lei;
 - penalitati de transfer in cazul participantilor Fondului de Pensii Administrat Privat ARIPI transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 173 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: 4.458 lei (venituri din vanzare active, venituri din penalizare agenti si alte venituri din subventii prin programul rabla).
- b) Venituri financiare: 23.228.011 lei, compuse din:**
- dobanzi de incasat: 6.828.437 lei
 - alte venituri financiare: 16.399.574 lei (venituri din imobilizari financiare cedate, diferente de curs valutar si alte venituri financiare)

Cheltuielile aferente activitatii derulate de Generali S.A.F.P.P. S.A. pe parcursul anului 2022, au valoarea totala de **45.473.247 lei**, din care:

a) Cheltuieli din exploatare: 27.020.192 lei, din care:

- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe: 154.445 lei;
- cheltuieli cu personalul: 5.228.306 lei;
- cheltuieli privind prestatiile externe: 1.817.690 lei;
- cheltuieli suportate de administrator pentru activitatea de administrare a fondului de pensii private 9.481.221 lei, din care:
 - comisioane custodie, depozitare F.A.P.P. Aripa: 2.342.886 lei;
 - comisioane de tranzactionare si decontare Aripa: 337.232 lei;
 - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participantii : 2.326.875 lei;
 - taxa de functionare F.A.P.P. Aripa : 2.875.246 lei;
 - taxa de functionare F.P.F. Stabil: 50.492 lei;
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.A.P.P. Aripa: 227.500 lei;
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil: 50.492 lei;
 - cotizatie achitate catre APAPR: 233.099 lei;
 - cheltuiala cu serviciile informatice hosting/SMS : 13.939 lei;
 - cheltuiala acoperire prejudiciu participantii : 38.746 lei;
 - cheltuieli bancare si alte cheltuieli de administrare fond: 12.227 lei;
 - cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing : 285 lei;
 - cheltuiala comisioane achitate CNPP 949.828 lei
 - alte taxe achitate catre A.S.F. (avizare, autorizare): 4.750 lei;
- ajustari privind provizioanele : 9.949.720 lei;
- ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale: 386.135 lei;
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 2.675 lei.

b) Cheltuieli financiare: 18.453.055 lei.

In anul 2022 Societatea a obtinut profit net de repartizat in cuantum 6.308.304 lei.

e) Informatii privind evolutia numarului de participantii la Fondul de Pensii Facultative STABIL

La data de 31.12.2022, numarului de participantii la **Fondul de Pensii Facultative STABIL** era de 5.575 participantii, cu 51 participantii mai multi decat s-au inregistrat la finele anului 2021 (5.524).

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

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod însciere: SAP-RO-22093262, sediu social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, 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



Modificarile survenite in cursul anului 2022 pentru Fondul de Pensii Facultative STABIL au fost determinate in principal de adoptarea de noi reglementari ce guverneaza piata pensiilor private, dupa cum urmeaza:

Audit extern	Indeplinire obligatii legale auditare situatii financiare KPMG AUDIT S.R.L., contractele de servicii audit, in vederea auditarii situatiilor financiare pentru exercitiul financiar care se incheie la data de 31.12.2023	Notificare inregistrata la ASF cu nr. RG-30383/03.10.2022
Prospect	1. Avizul nr. 136/21.04.2022 2. Avizul prelabil nr. 367/21.10.2022 Aviz definitiv nr. 35/03.01.2023	1. Cerere avizare prelabila inregistrata la A.S.F. cu nr. RG-21433/07.07.2022. Prospectul a fost modificat ca urmare a modificarii comisionului de administrare 2. Cerere avizare prelabila inregistrata la ASF cu nr. RG-36348/09.12.2021 Cerere avizare definitiva inregistrata la A.S.F. cu nr. RG-133/03.01.2023. Prospectul a fost modificat ca urmare a actualizarilor de flux si modificarile legislative intervenite
Act individual de aderare	Avizul nr. 1061/03.08.2022	Cerere inregistrata la A.S.F. cu nr. RG-21240/06.07.2022. Actul Individual de Aderare a fost modificat ca urmare a prevederilor Regulamentului UE 2016/679 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date si de abrogare a Directivei 95/46/CE, operatorii nu mai au obligatia notificarii prelucrarilor de date catre Autoritatea Nationala de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal;
Contract cadru de Administrare	Avizul nr. 24/28.01.2022	Cerere inregistrata la ASF cu nr. RG-38062/28.12.2021 Contractul de administrare a fost modificat ca urmare a urmatoarelor evenimente: - incetarea contractului de mandat al Dlui Ioan Vreme din functia de Presedinte al Directoratului societatii, incepand cu data de 07.07.2021; - atribuirea de catre Consiliul de Supraveghere a functiei de Presedinte al Directoratului societatii Dnei Anne-Marie Mancas incepand cu data de 07.07.2021;

1. Politica de investitii a Administratorului Generali S.A.F.P.P. S.A.

In cursul anului 2022, Administratorul a urmarit diversificarea portofoliului in vederea diminuarii riscului si a mentinerii unui grad crescut de lichiditate, cu respectarea conditiilor legale. Pentru atingerea obiectivelor stabilite de management, s-au efectuat plasamente preponderent in obligatiuni de stat si depozite in scopul gestionarii lichiditatilor in conditii cat mai bune.

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

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, sediul social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, 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



Structura investițiilor aflate în sold la data de 31.12.2022 (în valoare totală de 168.558.534 lei):

- 93,83% creanțe imobilizate în valoare de 158.160.286 lei, în principal titluri de stat.
- 6,17% depozite, numerar și conturi la bănci în valoare totală de 10.398.248 lei.

2. Politica de investiții a Fondului de Pensii Facultative STABIL

În cursul anului 2022, Administratorul a investit activele Fondului de Pensii Facultative STABIL, cu respectarea politicii investiționale prevăzute în prospectele autorizate de către 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. 204/2006 și Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările ulterioare, cu respectarea limitelor de investiții declarate în prospectul avizat de A.S.F. și a gradului de risc mediu al Fondului de Pensii Facultative STABIL, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative STABIL la data de 31.12.2022 era următoarea:

- Titluri de stat: 63,95%,
- Acțiuni și alte investiții pe termen scurt: 22,92%,
- Obligatiuni corporative tranzacționate 9,93%,
- Alte obligatiuni emise de organisme străine neguvernamentale 1,43%,
- Conturi la bănci, depozite: 1,77%.

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

Activitatea de marketing a Fondului de Pensii Facultative STABIL s-a desfășurat prin canalele de distribuție reglementate de legea specială și de normele emise în aplicarea legii. Astfel, Generali S.A.F.P.P. S.A. a avut la finalul anului 2022 un număr de 190 agenți de marketing autorizați.

În cursul anului 2022, au fost autorizați un număr de 186 de agenți de marketing – persoane fizice.

Administratorul nu a desfășurat campanii publicitare în cursul anului orientând eforturile bugetare și organizatorice în direcția reducerii costurilor de funcționare și a obținerii unor rezultate investiționale semnificative pentru fondul administrat.

h) managementul riscului investițional, metodele de evaluare utilizate și rezultatele administrării acestuia

Componentele riscului investițional ale administratorului sunt următoarele:

- Riscul de piață al portofoliului
- Riscul specific legat de instrumentele unui anumit emitent
- Riscul de rată a dobânzii
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de concentrare

Evaluarea riscului de piață se face prin evaluarea alocării activelor în portofoliu reflectată de valorile indicatorilor de risc definiți în cadrul Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare. Astfel, administrarea riscului de piață al portofoliului s-a materializat în mod prudent prin menținerea unei ponderi scăzute în total portofoliu al acțiunilor, restul portofoliului fiind constituit preponderent din titluri de stat și depozite bancare cât și prin menținerea încadrării în limitele valorilor indicatorilor de risc menționați 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.

VaR este calculat procentual, pentru finalul lunii analizate, pentru un interval de incredere de 99%, prin simulare Monte Carlo. Testul de Stres* se efectueaza in cadrul platformei de tranzactionare Bloomberg separat pentru portofoliul Fondului de Pensii Administrate Privat ARIPI si pentru portofoliul Fondului de Pensii Facultative Stabil. VaR (Value at Risk) si CVaR (Conditional Value at Risk) măsoară procentele de pierderi potențiale ale portofoliilor de acțiuni si titluri de stat pe un orizont de: 1 luna, 1 trimestru si 1 an, astfel încât structura de conducere a administratorului sa poată adopta masuri adecvate in cel mai scurt timp, in cazul in care exista fluctuatii majore ale acestor indicatori.

Riscul de dobanda

In ceea ce priveste riscul de dobanda, Generali S.A.F.P.P. 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 de credit

In ceea ce priveste riscul de credit, Generali S.A.F.P.P. 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 S.A.F.P.P. S.A. utilizeaza o metoda de evaluare calitativa. Astfel, administrarea riscului de concentrare a tinut cont de diversificarea geografica (3 pietre 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:

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 1, 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



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. Exercițiul 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 **2022** si suportate de catre Generali S.A.F.P.P., in calitate 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 S.A.F.P.P. 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. „Exercițiul 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.

„Exercițiul 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

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

Evaluarea 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 S.A.F.P.P. cat si membrilor Consiliului de Supraveghere.

In urma Exercițiului anual de evaluare calitativa a riscurilor operationale pentru anul 2022 (Annual Operational Risk Assessment) s-au constatat riscuri mai crescute in urmatoarele arii:

- Securitate Cibernetica – riscuri crescute pe toate piețele și industriile
- Riscul creat de conjunctura social-politica - necontrolabil
- Indisponibilitatea folosirii dotărilor/utilităților – influențată de evenimente social-politice
- Protectia Datelor cu Caracter Personal – riscuri crescute pe toate piețele și industriile
- Pierderea personalului cheie – influențată de presiunea ridicată asupra personalului cheie conform reglementărilor locale
- Sancțiuni internaționale privind Spălarea Banilor – riscuri crescute pe toate piețele și industriile

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, sediu social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, 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



- Riscul de majorare a valorii provizionului tehnic – necontrolabil, conform calculului si solicitarii organismului de reglementare de pe piata pensiilor private din Romania

In vederea diminuarii acestor riscuri Generali SAFPPS.A.F.P.P. isi imbunatateste si actualizeaza continuu procedurile, procesele, modelele de calcul si standardele ISO.

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.

In primul trimestru al anului 2022 a fost autorizata de catre A.S.F. o noua persoana in calitate de responsabil cu conducerea structurii de control intern din cadrul Generali S.A.F.P.P. S.A..

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 indeplinirea atributiilor, persoana responsabila cu conformitatea si controlul intern a efectuat controale periodice si prin sondaj asupra activitatilor desfasurate de fiecare structura din organigrama Administratorului, avand la baza planul anual de control intern aprobat de Directoratul Generali S.A.F.P.P. S.A..

Planul de control intern are la baza cerintele legale prevazute in Norma nr. 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și administrarea riscurilor in sistemul de pensii private. Misiunile de control intern realizate s-au concentrat pe evaluarea eficacitatii si eficientei activitatilor desfasurate in cadrul Generali S.A.F.P.P. S.A., cat si conformarea cu prevederile legale, respectiv modul adecvat de punere in aplicare a masurilor si procedurilor administratorului.

Persoana responsabila cu conformitatea si controlul intern a intocmit rapoarte trimestriale in care au fost reflectate constatările si recomandările propuse in urma desfasurarii activitatii de conformitate si control intern, aprobate ulterior de Directoratul Generali S.A.F.P.P. S.A.. De asemenea, rezultatele activitatii de conformitate si control intern au fost prezentate catre Consiliul de Supraveghere prin intermediul rapoartelor semestriale emise si raportate catre A.S.F., in conformitate cu prevederile Normei nr. 19/2021 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor private.

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 vederea asigurarii implementarii propunerilor de remediere a deficientelor constatate, persoana responsabila cu conformitatea si controlul intern a desfasurat activitati de follow-up si a obtinut documentarea modalitatii de implementare aferenta.

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	Exercițiul financiar current (lei)
a) Incasari de la participanti	4.278.912

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 1, 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



b) Plati catre participanti	724.031
c) Plati catre frunizori si creditorii	1.048.173
d) Dobanzi platite	0
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0
Trezoreria neta din activitatea de exploatare	2.506.708
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	31.131
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	7.155.875
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	1.883.467
d) Dobanzi incasate	1.161.133
e) Venituri financiare incasate	2.288.737
Trezoreria neta din activitati de investitie	-1.853.669
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	
Trezoreria neta din activitati de finantare	0
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	653.039
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	75.416
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	728.455

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

Pentru Fondul de Pensii Facultativ STABIL, in anul 2022, Administratorul a primit din partea participantilor un numar de aproximativ 1.078 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;
- solicitarile din portalul Generali S.A.F.P.P. au reprezentat pentru ambele fonduri 64% din totalul petitiilor si solicitarilor inregistrate.

m) Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

In anul 2022, activitatea de audit intern in cadrul Generali S.A.F.P.P. 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 2022, aprobat de Consiliul de Supraveghere al Generali S.A.F.P.P. 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

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisere: SAP-RO-22093262, sediu social: București, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, 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

Autoritatea de Supraveghere Financiara privind misiunile de audit efectuate, in conformitate cu prevederile Normei nr.19/2021 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor private.

Planul de Audit Intern pe anul 2022 a cuprins un numar de 8 misiuni de audit care au fost realizate in intregime. Angajamentele de audit au constat in 3 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 aderare si evidenta a participantilor pentru fondul de pensii administrat privat Aripa si facultativ Stabil (P2 si P3)
2. Procesul de evaluare a activelor pentru FPAP Aripa (P2)
3. Procesul de prevenire si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului (SB/FT)
4. Activitatea de marketing a fondurilor de pensii (ARIPA si STABIL)
5. Activitatea de control intern a societatii si fondurilor de pensii administrate
6. Activitatea de administrare a riscurilor
7. Evaluarea procedurilor interne si a mecanismelor societatii
8. 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 urmatoarele 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;
- Evaluarea acurateții și credibilității înregistrărilor contabile;
- Evaluarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informatice;
- Interviuri 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 si Ghidurilor de Group privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului, imbunatatirea sistemului de colectare a datelor privind pierderile din evenimentele de risc operational.

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 2022, pentru Societate rezultatul raportului dintre activele totale si capitalul social al Societatii este de 117,64 % , fiind peste limita de 50% prevazuta de la art. 153²⁴ din Legea societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

In anul 2022, Fondul a inregistrat o pierdere de 1.721.124 lei, cu 3.190.451 lei mai mic decat profitul realizat in anul 2021 in valoare de 1.469.327 lei.

In ceea ce priveste rezultatul anului 2022 in valoare de 1.721.124 lei, se propune inregistrarea sumei respective in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

Directorat GENERALI S.A.F.P.P. S.A.,

Anne-Marie MANCAS
Presedinte

Dragos-Mihai NEAMTU
Membru

Valentin-Daniel MOISUC
Membru



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisoare: SAP-RO-22093262, sediul social: Bucureşti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, 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 vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26