



Fondul de Pensii Facultative Stabil

**BILANT**  
la data de 31.12.2022



A	Identificarea indicatorului	Ra nd	Sold la	Sold la sfarsitul
			11	exercitiului
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI FINANCIARE	x		
	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01	0	0
	2. Creante imobilizate (ct. 267)	02	23.682.356	26.387.703
	<b>TOTAL: (rd. 01 la 02)</b>	<b>03</b>	<b>23.682.356</b>	<b>26.387.703</b>
B	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. CREANTE (sume ce trebuie sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un			
	1. Clienti (ct. 411)	04	0	0
	2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	05	0	0
	3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
	4. Decontari cu participantii (ct. 452)	07	0	0
	5. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	227.400	0
	<b>TOTAL: (rd. 04 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>227.400</b>	<b>0</b>
	II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.506+508 +5113+5114)	10	9.572.224	8.650.077
	III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+512+531)	11	46.401	108.928
	<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>9.846.025</b>	<b>8.759.005</b>
C	CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	1. Avansuri incasate (ct. 419)	14	0	0
	2.Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	74.634	84.814
	3.Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
	4.Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17	44.061	106.488
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186) din care:	18	2.635	2.440
	<b>TOTAL: (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>121.330</b>	<b>193.742</b>
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	9.724.695	8.565.263
F	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.03+20)</b>	<b>21</b>	<b>33.407.051</b>	<b>34.952.966</b>
G	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Avansuri incasate (ct. 419)	22	0	0
	2.Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
	3. Efecte de platit (ct. 403)	24	0	0
	4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+ 459)	25	0	0
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186) din care:	26	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
H	VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I	CAPITALURI PROPRII			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	25.897.953	29.348.828
	2. Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct.106)	30	0	0
	3. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii(ct. 1171)			
	Profit (ct. 1171 - sold creditor)	31	6.039.771	7.325.262
	Pierdere (ct. 1171 - sold debitor)	32	0	0
	4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
	Profit (ct. 1174 - sold creditor)	33	0	0
	Pierdere(ct. 1174 - sold debitor)	34	0	0
	5. Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)			
	Profit (ct.121 - sold creditor)	35	1.469.327	0
	Pierdere (ct.121 - sold debitor)	36	0	1.721.124
	6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	0	0
	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)</b>	<b>38</b>	<b>33.407.051</b>	<b>34.952.966</b>

Presedinte Directorat,  
Director General  
Anne-Marie MANCAS

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Semnatura.....

Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 07.04.2023.



Fondul de Pensii Facultative Stabil



## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2022

Identificarea elementului	Rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>A VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>		x	x
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	0	0
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	407.988	748.036
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	778.647	982.949
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	12.265.321	12.948.744
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05	137.564	207.997
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	2.327.524	6.734.891
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08	0	0
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>15.917.043</b>	<b>21.622.617</b>
<b>B CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>		x	x
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10	9.381.228	13.951.470
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11	0	0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	4.274.336	8.559.527
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct. 622), (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	792.146	832.741
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	25.103	25.858
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare(ct.62211)	13.1.1	18.626	19.650
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212) 13.1.2	13.1.2	3.047	3.144
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213+62214)	13.1.3	3.430	3.064
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor)(ct.6222)	13.2	1.714	703
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	12.750	12.750
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului(ct.6224)	13.4	752.580	793.430
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.6229)	13.5	0	0
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	14	6	3
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	17	0	0
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>14.447.716</b>	<b>23.343.741</b>
<b>C PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
- profit (rd. 09-18)	19	1.469.327	0

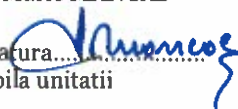
Fondul de Pensii Facultative Stabil

	- pierdere (rd. 18-09)	20	0	1.721.124
<b>D</b>	<b>TOTAL VENITURI (rd. 09)</b>	<b>21</b>	<b>15.917.043</b>	<b>21.622.617</b>
<b>E</b>	<b>TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)</b>	<b>22</b>	<b>14.447.716</b>	<b>23.343.741</b>
<b>F</b>	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>			
	- profit (rd. 21-22)	23	1.469.327	0
	- pierdere (rd. 22-21)	24	0	1.721.124

Presedinte Directorat,

Director General  
Anne-Marie MANCAS

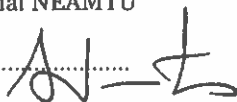
Semnatura.....  
Stampila unitatii



Membru Directorat,

Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....



Intocmit,  
Sef serviciu  
contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 07.04.2023.







Fondul de Pensii Facultative Stabil



SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2022

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descrasteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6 = 3+4-5
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	25.897.953	4.326.595	875.720	29.348.828
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)				
	<u>Sold C</u>	6.039.771	1.469.409		7.325.262
	<u>Sold D</u>			183.918*	
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)				
	<u>Sold C</u>	0	0	0	0
	<u>Sold D</u>	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)				
	<u>Sold C</u>	1.469.327	0	1.469.327	0
	<u>Sold D</u>		1.721.124	0	1.721.124
7	Repartizarea profitului (129)				
		0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	<b>33.407.051</b>	<b>7.517.128</b>	<b>2.528.965</b>	<b>34.952.966</b>

183.918 lei - Aceasta suma reprezinta profitul cuvenit (in urma investitiei contributiilor) participantilor iesiti in cursul anului 2022 (transferati, pensionati, decedati, invaliditati) regasita in contravaloarea activului personal net platit acestora.



Fondul de Pensii Facultative Stabil

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2021

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descrasteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6 = 3+4-5
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	22.766.984	4.028.379	897.409	25.897.953
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	4.353.005	1.919.983		6.039.771
	<u>Sold C</u>				
	<u>Sold D</u>			233.218*	
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)				
	<u>Sold C</u>				
	<u>Sold D</u>				
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	1.919.983	1.469.327	0	1.469.327
	<u>Sold C</u>				
	<u>Sold D</u>				
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	29.039.972	7.417.689	1.130.627	33.407.051

233.218\*lei – Aceasta suma reprezinta profitul cuvenit (in urma investitiei contributiilor) participantilor iesiti in cursul anului 2021 (transferati, pensionati, decedati) regasita in contravaloarea activului personal net platit acestora.

Presedinte Directorat,  
Director General  
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....



Stampila unitatii

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....



Fondul de Pensii Facultative Stabil

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
 la data de 31 decembrie 2022

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>A</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
	a) Încasări de la participanți	3.909.137	4.278.912
	b) Plăți către participanți	749.070	724.031
	c) Plăți către furnizori si creditori	1.035.892	1.048.173
	d) Dobânzi plătite	0	0
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare	<b>2.124.175</b>	<b>2.506.708</b>
<b>B</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	0	31.131
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	7.303.843	7.155.875
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	2.208.431	1.883.467
	d) Dobânzi încasate	936.441	1.161.133
	e) Venituri financiare încasate	1.971.889	2.288.737
	Trezoreria neta din activități de investiție	<b>-2.187.082</b>	<b>-1.853.669</b>
<b>C</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>		
	Trezoreria neta din activități de finanțare	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Creșterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie</b>	<b>-62.907</b>	<b>653.039</b>
	<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</b>	138.323	75.416
	<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar*</b>	<b>75.416</b>	<b>728.455</b>

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

 Presedinte Directorat,  
 Director General  
 Anne-Marie MANCAS

 Semnatura.....  
 Stampila unitatii

 Membru Directorat,  
 Director Operatiuni si IT  
 Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

 Intocmit,  
 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 07.04.2023.





**Fondul de Pensii Facultative Stabil**
**Nota 1.**
**SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT**

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

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobânzii		Pondere in total	Data constituirii	Data Scadentei
Banca	Simbol	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	619.527			4.80	165.21	100.00%	30.12.2022	03.01.2023
<b>x</b>	<b>TOTAL</b>	<b>619.527</b>				<b>165</b>	<b>100%</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Suma plasata aferenta depozitelor bancare existente in sold la data de 31.12.2022 era de 619.526,67 lei, iar cresterea din dobanzi, pana la sfarsitul anului a fost de 165.21 lei, rezultand o valoare contabila a depozitelor de 619.691.88 lei.

Situatia depozitelor si certificatelor de trezorerie la 31.12.2021 pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil („Fondul”), administrat de Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) sau („Administrator”) era urmatoarea:

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobânzii		Pondere in total	Data constituirii	Data Scadentei
Banca	Simbol	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare			
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	29.015			1,35	1,09	100.00%	31.12.2021	03.01.2023
<b>x</b>	<b>TOTAL</b>	<b>29.015</b>				<b>1</b>	<b>100%</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Suma plasata aferenta depozitelor bancare existente in sold la data de 31.12.2021 era de 29.015,20 lei, iar cresterea din dobanzi, pana la sfarsitul anului a fost de 1,09 lei, rezultand o valoare contabila a depozitelor de 29.016,29 lei.

Presedinte Directorat,  
 Director General  
 Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
 Stampila unitatii

Membru Directorat,  
 Director Operatiuni si IT  
 Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 07.04.2023.



## Fondul de Pensii Facultative Stabil

**Nota 2.**  
**SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Debitori diverși	0	0	0	
<b>Total, din care:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Datorii*)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1 = 2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Comision custodie BRD	221	221	0	0
Comision decontare, tranzactionare BRD	122	122	0	0
Comision intermediere Swiss Capital	0	0	0	0
FACTURI NESOSITE BRD - Comision depozitar	1.464	1.464	0	0
FACTURI NESOSITE - taxa audit	12.750	12.750	0	0
Furnizori – Generali SAFPP SA	70.257	70.257	0	0
Decontari din operatii in curs de clarificare	2.440	2.440	0	0
Sume datorate privind decontarile cu participantii	106.488	106.488	0	0
<b>Total, din care:</b>	<b>193.742</b>	<b>193.742</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La sfarsitul anului 2022 Fondul nu inregistra obligatii de plata pentru care sa fi constituit provizioane. Valoarea obligatiilor privind plata pensiilor la data de 31.12.2021 este zero.

Datoriile Fondului cu scadenta mai mica de un an, la finele exercitiului financiar erau in valoare totala de **193.742** lei si aveau urmatoarea componenta:

- Comision de administrare 0,2% din activul net de 70.257 lei;
- Comision de decontare pentru tranzactiile cu titluri: 122 lei;
- Comision de custodie pentru titlurile aflate in portofoliul fondului, in custodia BRD: 221 lei;
- Comision de depozitare datorat BRD: 1.464 lei pentru Fond;
- Sume in curs de clarificare: 2.440 lei, compusa din contributiile incasate si neconvertite;
- Sume datorate privind decontarile cu participantii: 106.488 lei, compusa din pensii ce urmeaza sa fie platite esalonat;
- Onorariu audit : 12.750 lei.

La sfarsitul anului 2021 Creantele Fondului cu scadenta mai mica de un an erau in valoare totala de 207.400 lei si erau ca urmare a achizitiei de actiuni prin Swiss Capital valori in curs de decontare.







Fondul de Pensii Facultative Stabil

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Debitori diverși - Swiss Capital	227.400	227.400	0	
<b>Total, din care:</b>	<b>227.400</b>	<b>227.400</b>	<b>0</b>	
Datorii*)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1 = 2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Comision custodie BRD	229	229	0	0
Comision decontare, tranzacționare BRD	358	358	0	0
Comision intermediere Swiss Capital	296	296	0	0
FACTURI NESOSITE BRD - Comision depozitar	1.355	1.355	0	0
FACTURI NESOSITE - taxa audit	7.650	7.650	0	0
Furnizori – Generali SAFPP SA	65.041	65.041	0	0
Decontări din operații in curs de clarificare	2.340	2.340	0	0
Sume datorate privind decontările cu participanții	44.061	44.061	0	0
<b>Total, din care:</b>	<b>121.330</b>	<b>121.330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La sfarsitul anului 2021 Fondul nu inregistre obligatii de plata pentru care sa fi constituit provizioane. Valoarea obligatiilor privind plata pensiilor la data de 31.12.2021 este zero.

Datoriile Fondului cu scadenta mai mica de un an, la finele exercitiului financiar erau in valoare totala de **121.330** lei si aveau urmatoarea componenta:

- Comision de administrare 0,2% din activul net de 65.041 lei;
- Comision de decontare pentru tranzactiile cu titluri: 358 lei;
- Comision intermediere Swiss Capital: 296 lei;
- Comision de custodie pentru titlurile aflate in portofoliul fondului, in custodia BRD: 229 lei;
- Comision de depozitare datorat BRD: 1.355 lei pentru Fond;
- Sume in curs de clarificare: 2.340 lei, compusa din contributiile incasate si neconvertite;
- Sume datorate privind decontarile cu participantii: 44.061 lei, compusa din pensii ce urmeaza sa fie platite esalonat;
- Onorariu audit : 7.650 lei.

Presedinte Directorat,  
Director General  
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 07.04.2023.



Fondul de Pensii Facultative Stabil

**Nota 3.**
**ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA**

Identificarea elementului	Rand	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	1	0	0
Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762)	2	407.988	748.036
Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	3	778.647	982.949
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	4	12.265.321	12.948.744
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curenta (ct.754+758)	6	0	0
Venituri din diferente de curs valutar (ct.765)	7	5.475	0
Venituri din dobanzi (ct.766)	8	137.564	207.997
<b>Alte venituri din activitatea curenta (rd.10+11)</b>	<b>9</b>	<b>2.322.049</b>	<b>6.734.891</b>
- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
- din alte venituri financiare (ct.768)	11	2.322.049	6.734.891
<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.01 la 09)</b>	<b>12</b>	<b>15.917.043</b>	<b>21.622.617</b>
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	13	9.381.228	13.951.470
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct.622)	14	792.146	832.741
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	15	6	3
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	0	0
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	17	0	0
Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	18	0	0
Cheltuieli cu diferente de curs valutar (ct.665)	19	4.064	0
Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	20	0	0
<b>Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)</b>	<b>21</b>	<b>4.270.272</b>	<b>8.559.527</b>
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	0	0
- alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	4.270.272	8.559.527
<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.13 la 21)</b>	<b>24</b>	<b>14.447.716</b>	<b>23.343.741</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b>x</b>		
- profit (rd.12-24)	25	1.469.327	0
- pierdere (rd.24-12)	26	0	1.721.124

 Total venituri: **21.622.617**, din care:

- Venituri din investitii financiare cedate 12.948.744 lei, o pondere de 59,89% in total venituri au urmatoarea structura:

Categorie venit	31.12.2021	Pondere	31.12.2022	Pondere
Venituri privind imobilizarile financiare cedate (vanzare titluri)	3.003	0,02%	959	0,01%
Castiguri din investitiile pe termen scurt actiuni	12.262.318	99,98%	12.947.786	99,99%
<b>Venituri din investitii financiare cedate</b>	<b>12.265.321</b>	<b>100%</b>	<b>12.948.744</b>	<b>100%</b>

**Fondul de Pensii Facultative Stabil**

Categorie venit	31.12.2021	Pondere	31.12.2022	Pondere
Venituri financiare	2.322.049	14,59%	6.734.891	31,15%
Venituri din dobanzi (depozite)	137.564	0,86%	207.997	0,96%
Venituri din investitii pe termen scurt	407.988	2,56%	748.036	3,46%
Venituri din creante imobilizate	778.647	4,89%	982.949	4,55%

Total cheltuieli: **23.343.741 lei**, din care:

- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 832.741 lei, o pondere de 3,57% (2021: 792.147 lei) in totalul cheltuielilor. din care:
  - Comision administrator: 793.430 lei, pondere de 95,28%, (2021: 752.580 lei)
  - Comision depozitar: 19.650 lei, pondere 2,36% (2021: 18.626 lei)
  - Cheltuieli privind onorariile de audit: 12.750 lei, pondere 1,53% (2021: 12.750 lei)
  - Comision decontare, corporate, sau pentru dividende: 2.667 lei, pondere 0,32% (2021: 3.430 lei)
  - Comision custodie: 3.144 lei, pondere 0,38% (2021: 3.047 lei)
  - Cheltuieli privind comisioanele datorate Societatilor de servicii de investitii financiare: 703 lei, pondere 0,08% (2021: 1.714 lei).
- Cheltuieli privind investitiile financiare cedate 13.951.470 lei, o pondere de 59,77% in totalul cheltuielilor in totalul cheltuielilor si au urmatoarea structura:

Categorie cheltuiala	31.12.2021	Pondere	31.12.2022	Pondere
Cheltuieli privind imobiliarile financiare cedate (vanzare titluri)	61	0,00%	431	0,00%
Pierderi din investitiile pe termen scurt actiuni evaluare zilnica	9.376.697	99,95%	13.950.385	99,99%
Pierderi din investitiile pe termen scurt cedate (vanzare actiuni)	4.469	0,05%	654	0,01%
<b>Cheltuieli din investitii financiare cedate</b>	<b>9.381.228</b>	<b>100%</b>	<b>13.951.470</b>	<b>100%</b>

- Alte cheltuieli financiare, care contin estimarile zilnice rezultate din marcarea la piata pentru titlurile detinute in cuantum de 8.559.527 lei, o pondere de 36,67% in totalul cheltuielilor (2021: 4.270.272 lei)
  - Comisioane bancare propriu zise: 3 lei (2021: 6 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.

Rezultatul reportat a fost diminuat cu 183.918 lei. Suma reprezinta profitul convenit (in urma investitiei contributiilor) participantilor iesiti in cursul anului 2022 (transferati, pensionati, decedati) regasita in contravaloarea activului personal net platit acestora.

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".

Presedinte Directorat,  
 Director General  
 Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
 Stampila unitatii

Membru Directorat,  
 Director Operatiuni si IT  
 Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
 Sef serviciu contabilitate  
 Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 07.04.2023.





Fondul de Pensii Facultative Stabil

Nota 4.

## PRINCIPII, POLITICI SI METODEDE CONTABILE

### 4.1 Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative Stabil la data de 31 decembrie 2022 au fost intocmite in conformitate cu:

- Legii contabilitatii nr.82/1991
- Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015”);
- Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma11/2011”).

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Contul de profit si pierdere
- Situatie modificarilor capitalului propriu
- Situatie fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situatiile financiare

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

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2021 sunt proprii Fondul de Pensii Facultative Stabil („Fondul). Un exemplar al situatiilor financiare se poate consulta la sediul social al Societatii sau in format electronic pe site-ul Societatii.

### 4.2 Principii contabile

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

• Principiul continuitatii activitatii: Presupune ca Fondul isi continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Fondul de Pensii Facultative Stabil isi va continua in mod normal activitatea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

• Principiul permanentei metodelor: Presupune continuarea aplicarii acelorasi reguli si norme privind inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale precum si a rezultatelor.

• Principiul prudentei: Evaluarea a fost realizata pe o baza prudenta si in special:

- a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului ;
- b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia ;
- c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- d) s-a tinut cont de toate deprecierea, indiferent daca rezultatul este pierdere sau profit.

#### Fondul de Pensii Facultative Stabil

- Principiul independenței exercitiului : au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli.

- Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv: componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat.

- Principiul intangibilității: bilanțul de deschidere corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

#### 4.3. Moneda de raportare

Moneda de raportare – situațiile financiare sunt întocmite în lei.

Tranzacții valutare – operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb.

Înregistrarea în activul fondului a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face la data efectuării respectivelor tranzacții.

Activele și pasivele monetare. Exprimate în moneda străină, la data bilanțului, sunt transformate în lei, la cursul de schimb de la această dată și diferențele de curs sunt înregistrate în Situația Veniturilor și Cheltuielilor în cadrul exercitiului financiar.

#### 4.4. Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda careia este exprimat elementul de activ și cursul euro/lei comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul.

La sfârșitul exercitiului, creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2021 a soldurilor exprimate în valută au fost de:

Valută	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Dolar (USD)	1:4,3707	1:4,6346
Euro (EUR)	1:4,9481	1:4,9474

#### 4.5. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Legea nr.82/1991 și Norma nr. 14/2015 cu modificările și completările, cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare. Veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă.

Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

#### 4.6. Investiții financiare pe termen scurt



## Fondul de Pensii Facultative Stabil

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

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

### ***Evaluarea initiala***

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

### ***Evaluare ulterioara***

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

### ***Derecunoastere***

Investitiile financiare pe termen scurt sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci cand Fondul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Castigurile sau pierderile rezultate in momentul derecunoasterii activului sunt determinate folosind metoda primul intrat-primul iesit. Aceste castiguri sau pierderi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

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

Evaluarea activelor a fost efectuata in concordanta cu prevederile Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si in conformitate cu Prospectul schemei de pensii facultative si a Procedurii de lucru cu Depozitarul.

Evaluarea obligatiunilor la piata incepand cu data de 01.07.2014 au fost efectuata folosind cotationa bid afisata de Bloomberg pentru ziua respectiva. Avand in vedere faptul ca tranzactiile se inregistreaza in activul fondului la data tranzactiei, pana la data decontarii respectivelor tranzactii, acestea se evidentiaza pe pozitia „alte active” cu semn contrar, respectiv la tranzactiile de cumparare cu semnul (-) minus, iar la tranzactiile de vanzare cu semnul (+) plus. In cazul in care unele elemente de activ sunt exprimate in valute liber convertibile, pentru exprimarea acestora in lei se foloseste cursul valutar anuntat de Banca Nationala a Romaniei in data de calcul a activului.

Actiunile admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul. Atunci cand sunt admise la tranzactionare pe mai multe pietele reglementate, valoarea la care se iau in calcul valorile mobiliare trebuie sa fie reprezentata de pretul de inchidere al pietei celei mai relevante din punctul de vedere al lichiditatii.

Pentru actiunile netranzactionate pe o perioada de 180 de zile consecutive, evaluarea va lua in calcul cea mai mica valoare dintre ultimul pret de inchidere al sectiunii principale a pietei respective si valoarea contabila a actiunii.

In situatia splitarii/consolidarii valorii nominale a unor actiuni admise la tranzactionare pe o piata reglementata, actiunile rezultate prin splitare se evalueaza, anterior introducerii la tranzactionare a acestora, prin impartirea pretului anterior splitarii la coeficientul de splitare, respectiv prin inmultirea cu coeficientul de consolidare.

Actiunile rezultate din majorari de capital ce nu presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Actiunile rezultate



Fondul de Pensii Facultative Stabil din majorari de capital ce presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunoaste la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital. In cazul in care actiunile rezultate din majorari de capital fac obiectul unui litigiu in desfasurare, facut public de catre operatorul de piata care administreaza piata reglementata pe care se tranzactioneaza emitentul respective, vor fi evaluate in activul fondului la valoarea zero.

Dividendele se recunosc din prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend pana la incasarea acestora. In cazul in care dividendele nu sunt platite in termenul precizat in hotararea adunarii generale a actionarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, incepand cu urmatoarea zi calendaristica.

Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum si pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligatiuni neguvernamentale, obligatiuni municipale, ale autoritatilor publice locale sau obligatiuni corporative, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate (calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul), cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei rezultate din evaluarea la piata.

Incepand cu data de 1 iulie 2013, evaluarea titurilor de stat (inclusiv certificatele de trezorerie) si obligatiunilor (supranationale emise de stat, municipale si corporatiste), tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara financiara se efectueaza, prin folosirea cotatei bid afisata de furnizorii de cotate Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectiva sau, in lipsa acesteia, folosind pretul de inchidere. In cazul in care pentru o zi nu sunt disponibile preturile de inchidere sau cotate, acestea sunt evaluate utilizand cel mai recent pret de inchidere sau cea mai recenta cota folosita la calculul activului.

Cupoanele si principalul se recunosc la datele specificate in prospectul de emisiune pana la incasarea acestora. In cazul in care cupoanele sau principalul, dupa caz, nu au fost platite/platit pana la data maxima de plata specificata in prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.

Pentru evidentierea valorii actualizate a instrumentelor/activelor pe perioada existentei lor in activ se tine cont de caracteristicile acestora, respectiv, prima zi a perioadei inclusa/exclusa, ultima zi a perioadei inclusa/ exclusa.

Instrumentele pietei monetare admise la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt evaluate prin metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului.

#### 4.8. Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta. Disponibilitatile din contul curent se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul. Depozitele cu plata dobanzii la scadenta constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului.

#### 4.9 Trezorerie si Echivalente de trezorerie

Componenta trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie, asa cum sunt acestea prezentate in situatia fluxurilor de trezorerie, este urmatoarea:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Casa si conturi la banci inclusiv contul colector si contul de transfer	46.401	108.928
Depozite maturitate initiala mai mica de 3 luni (Principal)	29.015	619.527
Mai putin:		
- alte sume atasate cont curent	0	0
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie</b>	<b>75.416</b>	<b>728.455</b>

Echivalentele de trezorerie sunt pastrate, mai degraba, in scopul indeplinirii angajamentelor pe termen scurt, decat pentru investitii sau in alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de trezorerie, acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de trezorerie si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

#### Fondul de Pensii Facultative Stabil

Prin urmare, o investitie este, in mod normal, calificata drept echivalent de numerar doar atunci cand are o scadenta mai mica de trei luni. Din motive de prudenta nu se include dobanda la depozite care urmeaza sa fie achitata la scadenta.

#### 4.10. Evaluarea obligatiilor Fondului

Obligatiile unui fond de pensii administrat privat sunt constituite, in principal, din cheltuieli cu:

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

Cheltuielile Fondului se estimeaza si se inregistreaza zilnic, fiind evidentiate la cost. Obligatiile Fondului catre creditorii si furnizorii pentru care nu s-au primit facturile pana la sfarsitul lunii se evidentiaza in conturile de datorii.

#### 4.11 Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

Actiunile financiare sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca oricare astfel de indiciu exista, Fondul trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului. O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru amortizare poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare si fara a lua in calcul ajustarea.

#### 4.12 Furnizori si alte datorii

Fondul isi desfasoara activitatea pe piata pensiilor private. Conturile participantilor la Fond sunt reflectate si comisionate conform contractelor incheiate. Conturile creditoare ale acestora reflecta miscarile de fonduri banesti ale acestora pentru contributia la fondurile de pensii private. Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiate la cost.

#### 4.13 Capital privind unitatile de fond

Capitalul privind unitatile de fond este format din unitatile de fond subscribe de participanti, evaluate la valoare unitara a activului net din ziua alocarii. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate in nota 5.

Presedinte Directorat,  
Director General  
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii



Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

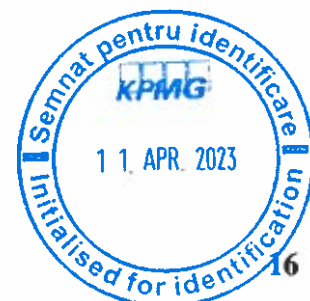


Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 07.04.2023




**A. Informatii pentru perioada raportata**
**a. Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond**

Pe parcursul anului 2022 numarul unitatilor de fond a avut o evolutie constant crescatoare ca urmare a incasarii lunare a contributiilor de la participanti.

Valoarea unitatilor de fond a inregistrat o evolutie preponderent descrescatoare plecand de la valoarea de 21,208609 lei la finele anului 2021 si ajungand la 31.12.2022 la valoarea de 20,106602 lei rezultand o descrestere de 1,102007 lei.

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.

**b. Numarul si valoarea totala a unitatilor de fond nou emise**

Numarul unitatilor de fond nou emise in anul 2022 este: **206.768,903136**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Contribuții încasate în cursul anului 2022	4.106.422	204.940,747846
Transfer IN	25.036	1.268,499314
Beneficii Interne	11.219	559,655976
<b>TOTAL</b>	<b>4.142.677</b>	<b>206.768,903136</b>

Reconcilierea dintre contributiile incasate si cresterile aferente capitalului Fondului **4.326.595** lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii ) este explicata mai jos.

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

**CRESTERILE AFERENTE CAPITALULUI FONDULUI IN 2022**

Profitul cuvenit participanților ieșiți in cursul anului 2022	183.918
Contribuții încasate in cursul anului 2022	4.106.422
Transfer IN	25.036
Beneficii Interne	11.219
<b>TOTAL</b>	<b>4.326.595</b>

Numarul unitatilor de fond nou emise in anul 2021 este: 181.410,744538, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Contribuții încasate în cursul anului 2021	3.712.710	177.472,588042
Transfer IN	0	0,000000
Beneficii Interne	82.451	3.938,156496
<b>TOTAL</b>	<b>3.795.161</b>	<b>181.410,744538</b>

Reconcilierea dintre contributiile incasate si cresterile aferente capitalului Fondului **4.028.379** lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii ) este explicata mai jos.

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

**CRESTERILE AFERENTE CAPITALULUI FONDULUI IN 2021**

Profitul cuvenit participanților ieșiți in cursul anului 2021	233.218
Contribuții încasate in cursul anului 2021	3.712.710
Transfer IN	0
Beneficii Interne	82.451
<b>TOTAL</b>	<b>4.028.379</b>



**Fondul de Pensii Facultative Stabil**
**c. Numarul si valoarea totala a unitatilor de fond anulate**

 Numarul unitatilor de fond anulate in anul 2022 este: **43.622,823323**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Transfer OUT	41.444	2.106,645345
Deces	11.219	559,655976
Plata Moșteniri	11.219	559,655976
Pensii	807.111	40.162,352402
Invaliditate	4.645	234,513624
<b>TOTAL</b>	<b>875.638</b>	<b>43.622,823323</b>

 Reconcilierea dintre iesirile Fondului si descresterile aferente capitalului Fondului **1.059.638** lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii ) este explicata mai jos:

**DESCRESTERILE AFERENTE CAPITALULUI FONDULUI IN 2022**

Profitul convenit participanților ieșiți in cursul anului 2022	183.918
Transfer OUT	41.444
Deces / Plata Mosteniri	22.438
Invaliditate	4.645
Pensii	807.111
Diferenta*	82
<b>TOTAL</b>	<b>1.059.638</b>

\* Diferenta in valoare de 82 lei provine de la evidentierea in negru a inregistrarii aferente pierderii convenite participanților ieșiți prin T –OUT in luna mai cu impact in rulajul contului rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct.1171).

 Numarul unitatilor de fond anulate in anul 2021 este: **42.749,948207**, vezi detaliul de mai jos:

	RON	UF
Transfer OUT	54.965	2.656,709657
Deces	82.451	3.938,156496
Plata Moșteniri	82.451	3.938,156496
Pensii	677.542	32.216,925558
<b>TOTAL</b>	<b>897.409</b>	<b>42.749,948207</b>

 Reconcilierea dintre iesirile Fondului si descresterile aferente capitalului Fondului **1.130.627** lei (vezi Situatia Modificarii Capitalului Propriu al Fondului de Pensii ) este explicata mai jos:

**DESCRESTERILE AFERENTE CAPITALULUI FONDULUI IN 2021**

Profitul convenit participanților ieșiți in cursul anului 2021	233.218
Transfer OUT	54.965
Deces	82.451
Plata Moșteniri	82.451
Pensii	677.542
<b>TOTAL</b>	<b>1.130.627</b>

**Fondul de Pensii Facultative Stabil**
**B. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in ultima zi a lunii( din 2022)**

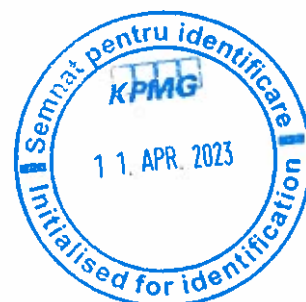
Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numarul de unitati de fond
	So	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	11	0	0	8	5.527	21,129988	1.585.321,365183
Februarie	10	0	0	4	5.533	20,646466	1.598.834,639855
Martie	18	0	3	5	5.543	20,651029	1.607.508,850747
Aprilie*	18	0	0	7	5.554	20,216540	1.620.768,577508
Mai	16	0	2	8	5.560	19,844386	1.635.042,018875
Iunie	11	0	0	15	5.556	19,583706	1.647.844,270144
Iulie*	5	0	1	13	5.547	20,032704	1.653.880,739597
August	8	0	0	9	5.546	20,131401	1.672.460,446961
Septembrie	5	0	0	6	5.545	19,245592	1.688.225,039182
Octombrie	22	0	0	5	5.562	19,071059	1.704.748,978443
Noiembrie*	9	0	0	2	5.569	20,145424	1.721.944,411884
Decembrie*	10	0	0	4	5.575	20,106602	1.738.310,740566

\* Datele folosite in tabelul sunt cele certificate (pentru zile lucratoare precedente acolo unde finalul lunii a fost intr-o zi nelucratoare).

**Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in ultima zi a lunii( din 2021)**

Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numarul de unitati de fond
	So	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie*	8	0	1	5	5.466	20,721748	1.446.560,618471
Februarie*	9	0	1	4	5.470	20,131623	1.457.926,595889
Martie	5	0	0	9	5.466	20,761789	1.468.382,540207
Aprilie	45	0	0	5	5.506	20,912395	1.481.042,364132
Mai	5	0	2	1	5.508	20,990032	1.493.745,957763
Iunie	14	0	0	18	5.504	21,329892	1.494.115,017967
Iulie*	8	0	2	4	5.506	21,205232	1.504.887,669956
August	2	0	0	7	5.501	21,207125	1.512.445,173685
Septembrie	12	0	0	4	5.509	21,314223	1.520.664,180603
Octombrie*	14	0	0	2	5.521	21,139385	1.542.561,994154
Noiembrie*	4	0	0	8	5.517	20,524526	1.556.640,417743
Decembrie	9	0	0	2	5.524	21,208609	1.575.164,660753

\* Datele folosite in tabelul sunt cele certificate (pentru zile lucratoare precedente acolo unde finalul lunii a fost intr-o zi nelucratoare).



Fondul de Pensii Facultative Stabil

**Unde:**

S0 = numar participanti care au aderat in luna respectiva;

S1 = numar care au intrat prin transfer in luna respectiva;

S2 = numar participanti care au iesit prin transfer in luna respectiva;

S3 = numar de participanti la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, intrare in drepturile de plata a pensiei);

S4 = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii in luna respectiva;

Presedinte Directorat,  
Director General  
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii



Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

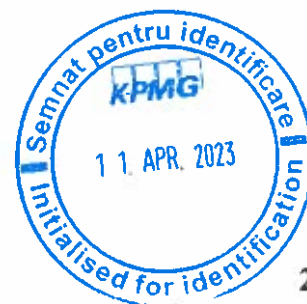


Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 07.04.2023.





## Nota 6.

**ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATI****A. Prezentarea Fondului si a Administratorului acestuia**

Fondul de Pensii Facultative Stabil („Fondul”) administrat de Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Administrator” sau „Societatea”), membra a grupului Generali, societate cu obiect unic de activitate: „Activitati ale fondurilor de pensii cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale” cod CAEN 6530. cu sediul social in Bucuresti. Sector 1. Piata Charles de Gaulle nr. 15. Et.1. Societatea a fost infiintata in anul 2007, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/13188/2007.

Depozitarul fondului este BRD Groupe Societe Generale SA, inregistrat la Registrul Comertului sub numarul DEP-RO-373958.

Auditorul fondului este 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.

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

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

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

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

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

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

La data de 31.12.2022, actionarii Generali SAFPP S.A. sunt:

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

La 31.12.2021, Fondul gestiona active nete de 33.407.050,63 lei pentru un numar de 5.424 participanti care detineau 1.575.164,660753 unitati de fond cu o valoare a unitatii de fond de 21,208609 lei.

Valoarea totala a activelor fondului s-a calculat zilnic, prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul fondului. evaluate conform Normei nr. 11/2011.

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

Obligatiile fondului sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare
- comisionul de depozitare
- comisionul de tranzactionare
- comisioane bancare
- taxa de audit

Comisionul de administrare din contributiile participantilor se vireaza in contul administratorului la data convertirii contributiilor nete in unitati de fond. Cheltuielile enumerate se inregistreaza zilnic, astfel: cheltuielile privind



Fondul de Pensii Facultative Stabil  
 comisionul de administrare din activul net al fondului se planifica lunar se inregistreaza zilnic in calculul valorii  
 activului net si se regularizeaza la sfarsitul lunii.

Taxe de audit sunt suportate de Fondul de Pensii Facultative STABIL, conform Prospectului schemei de pensii.

Nu exista plati efectuate de catre Fondul de Pensii Facultative STABIL sau Administrator pentru alte onorarii ale  
 auditorilor, Cenzorilor, onorarii pentru servicii de certificare sau servicii de consultanta fiscala.

Precizam ca auditorul KPMG AUDIT S.R.L., a prestat pentru Generali SAFPP S.A si pentru fond., in perioada  
 auditata, numai servicii de audit statutar. Onorariul de audit statutar este in suma de 12.750 lei (inclusiv TVA).

**Nu exista datorii probabile si angajamente acordate.**

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.

**Portofoliul de instrumente financiare**

	<b>31 Decembrie 2021</b>	<b>31 Decembrie 2022</b>
<b>Instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>75.417</b>	<b>728.620</b>
Conturi curente la banci inclusiv contul colector si contul de transfer	46.401	108.928
Depozite in lei si valuta convertibila	29.016	619.692
Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0
<b>Valori mobiliare tranzactionate, din care:</b>	<b>33.225.564</b>	<b>34.418.088</b>
Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	19.676.760	22.406.177
Obligatiuni emise de administratia publica locala	0	0
Obligatiuni corporative tranzactionate	2.980.019	3.477.572
Actiuni	9.543.208	8.030.385
Obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale	1.025.577	503.953
Alte instrumente financiare - contine sume in curs de decontare	227.400	0
<b>Mai putin contul colector si contul de transfer</b>	<b>-46.401</b>	<b>-108.928</b>
<b>TOTAL</b>	<b>33.481.980</b>	<b>35.037.780</b>
<b>Din care:</b>		
Total titluri de capital	9.543.208	8.030.385
Total titluri de datorie	23.682.356	26.387.703
<b>Total titluri de capital si titluri de datorie</b>	<b>33.225.564</b>	<b>34.418.088</b>

**Investitii pe termen scurt**

Componenta pozitiei bilantiere investitii pe termen scurt. este urmatoarea:

	<b>31 Decembrie 2021</b>	<b>31 Decembrie 2022</b>
Depozite in lei si valuta convertibila	29.016	619.692
Obligatiuni emise de administr. publica locala	0	0
Obligatiuni corporative tranzactionate	0	0
Actiuni	9.543.208	8.030.385
<b>Total Investitii pe termen scurt</b>	<b>9.572.225</b>	<b>8.650.077</b>

Obligatiunile emise de administratia publica locala, Obligatiunile corporative tranzactionate precum si Obligatiunile  
 emise de organisme straine neguvernamentale au fost evidentiata conform recomandarilor ASF in clasa 2 de active.

Fondul de Pensii Facultative Stabil  
**B. Managementul riscului**

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

Componentele riscului investitional sunt urmatoarele:

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

Evaluarea riscului de 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 aproape integral din titluri de stat si depozite bancare cat si prin mentinerea incadrarii in limitele valorilor indicatorilor de risc mentionati anterior.

#### **Riscul de pret**

In ceea ce priveste riscul de pret, Generali SAFPP S.A. utilizeaza pentru evaluare doi indicatori: Value-at-Risk (VaR). ce calculeaza pierderea maxima asteptata a portofoliului de actiuni, intr-un interval de timp dat, in conditii normale de piata, la un anumit interval de incredere si o extensie a acestuia Conditional VaR (CvaR) ce masoara probabilitatea ca o pierdere sa depaseasca VaR.

Intervalul de timp utilizat este 1 zi (pierderea fiind calculata pentru o perioada de detinere a portofoliului de actiuni de 1 zi) si intervalul de incredere fiind de 99% (probabilitatea ca pierderea zilnica sa depaseasca VaR este de 99%).

Valorile pierderilor maxime relative la valoarea intregului portofoliu nu depasesc 1% ceea ce reflecta gradul de diversificare al portofoliilor de actiuni, obtinut in urma unui management corespunzator al compozitiei portofoliilor de actiuni.

#### **Riscul de dobanda**

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

Indicatorii utilizati:

- durata (modified duration) – este o unitate de masura a expunerii la riscul de rata a dobanzii, luand in calcul platile cupoanelor si plata principalului la scadenta, precum si randamentul pana la scadenta, calculat in functie de pretul obligatiunii;

- convexitatea (convexity) – masoara curbura variatiei pretului ca urmare a ratei dobanzii. Odata cu modificarea ratei dobanzii, pretul nu se modifica liniar, ci descrie o functie convexa a ratei dobanzii.

Durata este derivata de ordinul 1 a functiei pretului obligatiunii in raport cu rata dobanzii, iar convexitatea este derivata de ordin 2.

#### **Riscul valutar**

In ceea ce priveste riscul valutar, Generali SAFPP S.A. utilizeaza ca indicator pozitia valutara deschisa, care reprezinta diferenta intre pozitia valutara totala si valoarea contractelor forward valutar incheiate pentru acoperirea riscului valutar.

## Fondul de Pensii Facultative Stabil

### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă. Generali SAFPP S.A., utilizează ca indicator numărul de zile necesare lichidării portofoliului fără pierderi semnificative ținând cont de două ipoteze: 20 % participare în piață și un istoric al volumelor tranzacționate în piață de 30 zile.

Valorile indicatorului pentru portofoliu de acțiuni interne confirmă gradele de lichiditate anticipate ale pietelor (1 zi pentru pietele externe și 180 zile pentru pietele interne) pentru Fondul de Pensii Facultative STABIL valoarea indicatorului este 7 zile ceea ce confirmă faptul că dimensiunea portofoliului este mică în comparație cu dimensiunea pieței pe care acestea tranzacționează. Administrarea riscului de lichiditate a ținut cont că necesitatea unor lichidări de poziții este preconizată într-un orizont de timp îndepărtat pentru a furniza eventuale lichidități necesare plății pensiilor.

### **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 sau maximum o treaptă sub acest nivel. Două emisiuni de obligațiuni din portofoliu de obligațiuni corporative nu au rating.

### **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.

### **Riscul fluxului de numerar**

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

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

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

Contextul economic în 2021 și 2022 a fost influențat puternic de Războiul din Ucraina și pandemia COVID-19, care a 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 în perioada martie – aprilie 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.

În contextul ajustării economice semnificative cauzate de Războiul din Ucraina și 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.



Fondul de Pensii Facultative Stabil  
**C.Eventimente ulterioare**

Consideram ca nu au existat evenimente ulterioare bilantului care ar putea impacta rezultatele financiare ale Fondului.

Presedinte Directorat,  
Director General  
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....  
Stampila unitatii

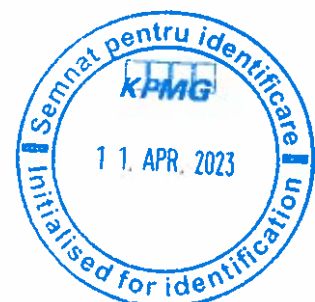
Membru Directorat,  
Director Operatiuni si IT  
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,  
Sef serviciu contabilitate  
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 07.04.2023.





## DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilității nr.82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2022 pentru:

Entitatea: F.P.F. Stabil, reprezentată de Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Județul : 40 – Municipiul București

Adresa : Piața Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 1, Sector 1, București.

Telefon: 021 313 51 50, Fax : 021 313 51 70

Cod unic de înregistrare : 22080825

Număr din registrul comerțului : J40/13188/2007

Forma de proprietate : 34 – Societăți comerciale pe acțiuni

Activitatea preponderentă ( cod și denumire clasa CAEN): 6530 - Activități ale fondurilor de pensii( cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Subsemnata Anne-Marie MANCAȘ, își asuma răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2022 și confirma că :

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

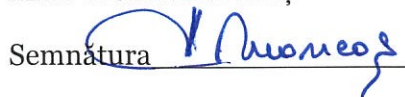
Data: 07.04.2023

Administrator,

Președinte Directorat

Anne-Marie MANCAȘ

Semnătura





KPMG Audit SRL  
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A  
Sector 1, Bucharest  
013685, P.O.Box 18 - 191  
Tel: +40 372 377 800  
Fax: +40 372 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

# Raportul auditorului independent

## Catre Participantii la Fondul de Pensii Facultative STABIL

Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 1, Bucuresti, Sector 1

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

#### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Fondul de Pensii Facultative STABIL ("Fondul") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2022, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	34.952.966 lei
• Pierdere neta a exercitiului financiar:	1.721.124 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2022 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private ("Norma ASF nr. 14/2015").

#### Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Fond, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta)* emis de

Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) și conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte și conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

### Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta în efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situatiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare și nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

### Valoarea contabila a activelor financiare

La 31 decembrie 2022, valoarea contabila a activelor financiare ale Fondului este 35.037.780 lei (31 decembrie 2021: 33.481.980 lei).

Sumele înregistrate în contul de profit și pierdere pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 cu privire la activele financiare sunt:

- Venituri din dobanzi în suma de 207.997 lei (2021: 137.564 lei)
- Pierderi nete din evaluare în suma de 93.651 lei (2021: pierderi nete în suma de 760.177 lei), așa cum este prezentat în contul de profit și pierdere, randurile 02+03+06 minus randul 12;
- Pierderi nete din cedare în suma de 1.002.726 lei (2021: castiguri nete în suma de 2.884.093 lei) – rand 04 minus rand 10 din contul de profit și pierdere.

A se vedea Nota 1 *Situatia depozitelor bancare și a certificatelor de depozit*, Nota 3 *Analiza rezultatului din activitatea curenta*, Nota 4 *Principii, politici și metode contabile*, Nota 6A *Portofoliul de instrumente financiare*.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
<p>Asa cum este descris în Nota 1 și Nota 6A la situatiile financiare, portofoliul de active financiare al Fondului la 31 decembrie 2022 include, în principal, urmatoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Depozite bancare în suma de 619.692 lei;</li> <li>— Obligatiuni corporative și titluri de stat cotate în suma de 26.387.703 lei;</li> <li>— Actiuni cotate în suma de 8.030.385 lei.</li> </ul> <p>Activele sunt masurate în conformitate cu cerintele Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile și completarile ulterioare (“Norma 11/2011”), metodele de evaluare incluzand:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Pentru depozite bancare: metoda privind recunoasterea zilnica a dobanzii (costul amortizat);</li> <li>— Pentru obligatiuni corporative și titluri de stat cotate: pretul ofertat (cotatia bid) sau, în lipsa acestei cotatii, pretul de închidere al segmentului principal al pietei pe care sunt listate respectivele instrumente, în ambele cazuri, furnizate de platformele specializate;</li> <li>— Pentru actiuni cotate: pretul de închidere al segmentului principal al pietei pe care sunt listate respectivele instrumente.</li> </ul>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Evaluarea proiectarii, implementarii și eficientei operationale a controalelor interne selectate ale Administratorului Fondului asupra masurarii activelor financiare;</li> <li>➤ Evaluarea metodelor și modelelor aplicate pentru masurarea diferitelor categorii de instrumente financiare în raport cu cerintele cadrului de raportare financiara. Aceste proceduri au inclus și evaluarea relevantei și a fiabilitatii surselor de date aplicate în metodele și modelele de masurare de mai sus;</li> <li>➤ Obținerea de confirmari de la contrapartidele externe, precum banca custode și alte banci, cu privire la cantitatile de active din portofoliul Fondului și compararea cantitatilor confirmate ale instrumentelor cu cele din evidentele Fondului;</li> <li>➤ Testarea evaluarii activelor financiare ale Fondului, pe categorii, astfel: <ul style="list-style-type: none"> <li>— Pentru depozite: recalcularea independenta a costului amortizat, prin referire la sumele, ratele de dobanda și perioadele pe care au fost constituite depozitele, confirmate de bancile corespondente și compararea acestuia cu evidentele Fondului;</li> <li>— Pentru titluri de stat și obligatiuni cotate: prin referinta la preturile ofertate (cotatii bid) pe care le-</li> </ul> </li> </ul>

La data de 31 decembrie 2022, soldurile activelor financiare reprezintă aproximativ valoarea întregului activ al Fondului raportat în situațiile financiare.

Având în vedere magnitudinea soldurilor activelor financiare implicate, diversitatea caracteristicilor acestora și multitudinea metodelor de evaluare și a datelor de intrare în măsurarea acestor active, această arie a necesitat atenția noastră sporită, ca atare, am considerat-o ca fiind un aspect cheie de audit.

am identificat în mod independent pe platformele de preturi;

- Pentru acțiuni cotate: compararea prețurilor folosite de Fond cu surse de informații disponibile public (precum cotații publicate pe Bursa de Valori București);

➔ Evaluarea completitudinii și acurateții prezentărilor de informații din situațiile financiare referitoare la activele financiare în raport cu cerințele cadrului relevant de raportare financiară.

## Alte informații

6. Administratorul Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA ("Administratorul Fondului") este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind *Raportul anual al administratorului Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA privind activitatea FPF Stabil din exercitiul financiar 2022* („Raportul Administratorului”) și *Informații cu privire la aplicarea unor prevederi legale*, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă acele alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ neconcordante cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în cursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, suntem obligați să raportăm acest fapt. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### *Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul Administratorului*

În ceea ce privește Raportul Administratorului am citit și raportăm dacă Raportul Administratorului este întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425-427.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorului pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425-427.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acestuia, obținute în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea Administratorului Fondului este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015 și pentru controlul intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea Administratorului Fondului este responsabilă pentru evaluarea capacității Fondului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.



9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

#### Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
  - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Administratorului Fondului.
  - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducerea Administratorului Fondului.
  - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducerea Administratorului Fondului a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
  - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - controlul intern

15. Conducerea Administratorului Fondului este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare ale Fondului care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru sistemul de control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
16. Atunci cand am efectuat auditul situatiilor financiare conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Administratorului Fondului asupra raportarilor financiare ale Fondului, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Fondului si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Administratorului Fondului cu privire la Fond. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.
17. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare ale Fondului, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Administratorului Fondului asupra raportarii financiare ale Fondului, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Fondului la 31 decembrie 2022.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - Entitati de interes public

18. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor Administratorului Fondului la data de 9 septembrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale Fondul de Pensii Facultative STABIL pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 pana la 31 decembrie 2022.
19. Confirmam ca:
  - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului Fondului, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis și acest raport al auditorului independent. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
  - Nu am furnizat pentru Fond serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

**RUBELI IRINA**

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF4092

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 11 aprilie 2023

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: RUBELI IRINA  
Registrul Public Electronic: AF4092

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: KPMG AUDIT S.R.L.  
Registru Public Electronic: FA9

**HOTARAREA**  
**Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor**  
**Generali Societate de Administrare a**  
**Fondurilor de Pensii Private S.A.**  
**din data de 11 aprilie 2023**

Subscrisii actionari, reprezentand 100% din capitalul social al **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**, societate pe actiuni organizata si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social în Bucuresti, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, sector 1, cu numarul de înregistrare la Registrul Comertului J40/13188/09.07.2007 si CUI 22080825 („**Societatea**”):

**Generali CEE Holding B.V.**, societate organizată în conformitate cu legile din Olanda, având sediul social în De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Olanda, număr de înregistrare 34275688 (“**Generali CEE Holding B.V.**”), detinand 66.993.300 acțiuni reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii;

si,

**Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**, societate pe actiuni înființată si funcționând în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social în București, Piața Charles de Gaulle nr.15, etaj 1, 6 si 7 sector 1, 011857, cu numărul de înregistrare la Registrul Comerțului J40/17484/2007 si CUI 2886621 („**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), deținând 6.700 de acțiuni, reprezentând 0,01 % din capitalul social al societății.

(fiecare numit „Acționar” si impreuna numiti „Actionari”) au tinut la sediul societatii sedinta Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor astazi, 11 aprilie 2023.

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

1. Sa renunte la formalitatile prevazute de lege cu privire la convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor si declara prezenta adunare ca fiind constituita legal si statutar,

**DECISION**

**of the Ordinary General Meeting of**  
**Shareholders of**  
**Generali Societate de Administrare a**  
**Fondurilor de Pensii Private S.A.**  
**from 11 April 2023**

The undersigned shareholders, representing 100% of the share capital of **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**, a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in Piata Charles de Gaulle no. 15, 1<sup>th</sup> floor, sector 1, Bucharest, registered with the Trade Register under No. J40/13188/09.07.2007, having the sole registration code 22080825 (the “**Company**”):

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

and,

**Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**, a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in 15 Piata Charles de Gaulle, 1, 6 and 7 floors, Sector 1, postal code 011857, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/17484/2007 and having the sole registration code 2886621 (“**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), holding 6,700 shares representing 0.01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and jointly the “Shareholders”) held today, on 11<sup>th</sup> April 2023, at the Company’s Headquarters.

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

1. To waive to the formalities provided by law related to the convocation of the Shareholders Ordinary General Meeting and to declare this Meeting as legally and statutory convened,

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

potrivit prevederilor art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990 și art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societății.

2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2022 și descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societății.

3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2022 și descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societății.

4. Aproba situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercitiul financiar al anului 2022, în baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere și de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., în calitate de auditor al Societății.

5. Distribuirea profitului pe destinații

5.1. Aproba distribuirea profitului societății în valoare de 6.308.304 lei obținut pentru exercitiul financiar al anului 2022 cu următoarele destinații:

(i) suma de 374.441 lei pentru constituirea rezervelor legale;

(ii) suma de 5.933.863 lei pentru plata dividendelor convenite Acționarilor societății.

5.2. Dividendele în valoare de 5.933.863 lei se vor plăti Acționarilor până la data de 31.05.2023.

6. Aproba bugetul de Venituri și Cheltuieli al Societății pentru anul 2023, așa cum a fost prezentat de către Directorat.

7. Aproba situațiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPi" pentru exercitiul financiar al anului 2022, în forma prezentată de Directorat și de Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., în calitate de auditor al Fondului.

8. Decide, în baza situațiilor financiare individuale pe anul 2022 prezentate de către Directorat, ca pierderea obținută de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPi", în valoare de 331.241.421 lei, să fie menținut ca rezultat nerepartizat și înregistrarea acestuia în contul "Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii".

according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and Art. 16.4 of the Company's Articles of Association.

2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2022 and to discharge of liability the members of the Company's Supervisory Board.

3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2022 and to discharge of liability the members of the Company's Board of Directors.

4. To approve the individual financial statements of the Company for the financial year 2022, based on the reports presented by the Board of Directors, by the Supervisory Board and by the financial auditor KPMG AUDIT S.R.L. in its capacity as the Company's auditor.

5. Distribution of Profit

5.1 – To approve the distribution of the Company's profit amounting 6,308,304 lei for the financial year 2022, with the following destinations:

(i) the amount of 374,441 lei for the constitution of the legal reserves;

(ii) the amount of 5,933,863 lei to pay the dividends due to the Company's Shareholders.

5.2. Dividends amounting to 5,933,863 lei will be paid to the Shareholders until 31.05.2023.

6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2023, as it was presented by the Board of Directors.

7. To approve the individual financial statements of the "ARIPi" Private Managed Fund for the financial year 2022, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company - KPMG AUDIT S.R.L., as fund's auditor.

8. To decide, based on the individual financial statements of year 2022 presented by the Board of Directors, that the loss obtained by "ARIPi" Private Managed Fund, amounting 331,241,421 lei, shall be maintained as undistributed result and to record in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".



9. Aproba situațiile financiare individuale pentru anul 2022 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", așa cum au fost prezentate de către Directorat și de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., în calitate de auditor financiar al Fondului.

10. Decide, în baza situațiilor financiare individuale pe anul 2022 prezentate de către Directorat, ca pierderea obținută de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", în valoare de 1.721.124 lei să fie menținut ca rezultat nerepartizat și înregistrarea acestuia în contul "Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii".

11. Împuternicirea Președintelui Directoratului / oricare dintre membri Directoratului să semneze toate documentele necesare punerii în aplicare a prezentei hotărâri și să ducă la îndeplinire formalitățile cerute de legea Română și de Normele și Regulamentele Autorității de Supraveghere Financiară din România.

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

13. Prin prezenta, Acționarii înțeleg să-și asume răspunderea pentru și să ratifice orice acțiune efectuată sau orice act emis ori semnat de oricare din persoanele împuternicite și autorizate, în limitele și condițiile prevăzute în prezenta Hotărâre.

9. To approve the individual financial statements for the year 2022 of the "STABIL" Voluntary Pension Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company KPMG AUDIT S.R.L., in its capacity as the auditor of the Fund.

10. To decide, based on the individual financial statements for the year 2022 presented by the Board of Directors, that the loss obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 1,721,124 lei, to be maintained as undistributed result and to record in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

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

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

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

### **Generali CEE Holding B.V.**

Prin / By:

DI. / Mr. Manlio Lostuzzi

DI. / Mr. Carlo Schiavetto

### **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**

Prin / By:

DI. / Mr. Adrian Constantin Marin

DI. / Mr. Bogdan Nicu Bichinet