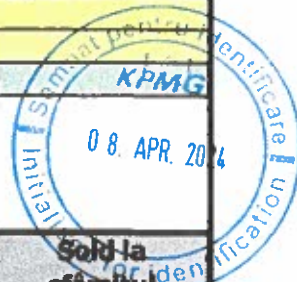


DATE DE IDENTIFICARE			
Judet	BUCURESTI		
Denumirea entității	GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE		
Cod de inregistrare atribuit de ASF	SAP-RO-22093262		
Numele și prenumele persoanei care a întocmit	IONICA OTILIA		
Data la care se face referire	2023-12-31		
BILANȚ la data de 31 decembrie 2023			
COD 10			
Denumire Indicator	Nr. rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	403,023	348,734
4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	-	-
5. Avansuri (ct. 4094)	5	127,586	156,513
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	530,609	505,247
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	-	457,648
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	8	354,848	210,912
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	39,085	37,841
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931+4093)	10	496,719	-
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	890,652	706,401
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	-	-
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	-	-
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263- 2962-2963)	14	-	-
4. Imprumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	-	-
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct.265+2677-2964)	16	-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	59,880,553.00	47,365,217.00
7. Immobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 – 279)	18	98,279,733.00	127,480,982.00
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	158,160,286	174,846,199
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	159,581,547	176,057,847
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	6,762	-



2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 22)	23	6,762	-
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. Creante comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	1,516,966.00	2,412,568.00
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	25	-	-
3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	-	-
4. Alte creante (ct.425+4282+431**+ 436 + 437**+4382+441**+ 4424+4428**+444**+ 445++446**+ 447**+4482+4582+ 461+473**-496+5187)	27	130,429.00	1,841,830.00
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	1,647,395	4,254,398
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	30	-	-
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31	10,327,047	9,264,459
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	58,757	11,888
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	10,385,804	9,276,347
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+ 5314+5321+5322+ 5328+5411+ 5412+542)	34	12,444	9,066
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	35	12,052,405	13,539,811
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)	36	189,675	437,276
1.Sume de reluat intr-o perioada de până la un an (din ct. 471)	37	189,675	437,276
2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471)	38	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	-	-
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	41	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	890,681	942,417
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	44	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	45	-	-

8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+436+437***+4381+441***+4423+ 4428***+444***+446***+447***+4481+4551 + 4558+ 456***+457+ 4581+462+473***+ 509+5186+ 519	46	1,348,088	1,515,658
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2,238,769	2,458,072
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)	48	10,003,311	11,519,015
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	49	169,581,789	187,574,876
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	X		
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51	-	-
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	52	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	55	-	-
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	56	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale (ct.1623+ 1626+167+ 1687+2693+421 + 423 + 424+ 426+427+4281+431***+436+	57	-	-
TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	-	-
H. PROVIZIOANE	X		
1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:	59	90,763,587	111,377,158
1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2 (ct. 1501)	60	90,763,587	111,377,158
1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3 (ct. 1502)	61	-	-
1.3.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 4 (ct. 1503)	61.1	-	-
2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69) din care:	62	-	-
2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 1511)	63	-	-
2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct. 1512)	64	-	-
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	-	-
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66	-	-
2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	-	-
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	-	-
2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	-	-
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	90,763,587	111,377,158
I. VENITURI IN AVANS (rd. 72 + 75 + 78) din care:	71	3,069	1,986



1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	3,069	1,986
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475)	73	-	-
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)	74	3,069	1,986
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76 + 77) din care:	75	-	-
2.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	76	-	-
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77	-	-
Fond comercial negativ (ct. 2075)	78	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79	67,000,000	67,000,000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	X		
Sold C	81	-	-
Sold D	82	-	-
TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)	83	67,000,000	67,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85	-	-
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	5,884,339	6,083,002
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	88	-	-
4. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89	-	-
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90	5,884,339	6,083,002
6. Actiuni proprii (ct. 109)	91	-	-
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	X		
Sold C	94	-	-
Sold D	95	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
Sold C	96	6,308,304	3,313,379
Sold D	97	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	374,441	198,663
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+89+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	78,818,202	76,197,718

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membru Directorat

Director Operatiuni si IT

Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Otilia IONICA

Sef serviciu contabilitate

Semnatura.....



DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea entității	GENERALI SOCIETATE DE
Cod de inregistrare atribuit de ASF	SAP-RO-22093262
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	IONICA OTILIA
Data la care se face referire	2023-12-31

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2023**

Denumire Indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lel)	Exercițiul financiar curent (lel)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03)	1	29,729,590	24,999,534
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708) (rd. 2.1+2.2+2.3+2.4), din care:	2	29,729,590	24,999,534
a1) Venituri din servicii prestate (ct. 704) (rd. 2.1.1+2.1.2)	2.1	29,729,590	24,999,534
a1.1) Venituri din servicii prestate-Pilon 2 (ct. 7041) (rd. 2.1.1.1+2.1.1.2+2.1.1.3+2.1.1.4)	2.1.1	28,791,382	24,053,457
a1.1.1) Comision de administrare-Pilon 2 (ct. 70411) (rd. 2.1.1.1.1+2.1.1.1.2)	2.1.1.1	28,791,209	24,049,675
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct. 704111)	2.1.1.1.1	4,016,067	(5,666)
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de	2.1.1.1.2	24,775,142	24,055,341
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct. 70412)	2.1.1.2	173	3,782
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct. 70413)	2.1.1.3	-	-
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2 (ct. 70414)	2.1.1.4	-	-
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct. 7042) (rd. 2.1.2.1+2.1.2.2+ 2.1.2.3+2.1.2.4)	2.1.2	938,208	946,077
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd. 2.1.2.1.1+2.1.2.1.2)	2.1.2.1	938,208	946,077
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	144,855	-
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al Fondului de	2.1.2.1.2	793,353	946,077
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2	-	-
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)	2.1.2.3	-	-
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3 (ct. 70424)	2.1.2.4	-	-
a1.3) Venituri din servicii prestate - Pensii ocupaționale (ct.7043) (rd. 2.1.3.1 +2.1.3.2)	2.1.3	-	-
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupaționale, (ct. 70431)	2.1.3.1	-	-
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704312)	2.1.3.1.1	-	-
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704313)	2.1.3.1.2	-	-
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupaționale (ct.70433)	2.1.3.2	-	-
a2) Venituri din studii și cercetări (ct. 705)	2.2	-	-
a3) Venituri din redevențe locații de gestiune și chirii (ct. 706)	2.3	-	-
a4) Venituri din activități diverse (ct. 708)	2.4	-	-
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	-	-



2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4	-	-
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	5	4,458	25,993
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	29,734,048	25,025,527
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	154,445	145,973
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	44,387	39,182
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9	21,888	38,495
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	88,170	68,296
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11	9,481,221	10,283,220
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	5,228,306	6,089,678
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	5,089,567	5,910,981
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)	14	138,739	178,697
7. Ajustari	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	386,135	583,870
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	386,135	583,870
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	-	-
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	1,820,365	2,255,394
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 +612 +613 +614 +615+ 621 +622+ 623+624+625+ 626 +627 +628)	23	1,817,690	2,251,576
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	2,675	3,500
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	-	318
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26	9,949,720	20,613,524
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	9,969,596	20,613,571
b) Venituri (ct. 7812)	28	19,876	47
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)	29	27,020,192	39,971,659
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd.6-29)	30	2,713,856	-
Pierdere (29-6)	31	-	14,946,132
VENITURI FINANCIARE	X		
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	-	-
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	-	-
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	6,828,437	8,375,870
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	-	-
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	16,399,574	29,134,105
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	23,228,011	37,509,975
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	19,876	47
Cheltuieli (ct. 686)	39	19,876	47
Venituri (ct. 786)	40	-	-
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	-	-
din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	-	-
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	18,433,179	18,590,542
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	18,453,055	18,590,589
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	X		
Profit (rd.37-44)	45	4,774,956	18,919,386
Pierdere (rd.44-37)	46	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	52,962,059	62,535,502
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	45,473,247	58,562,248

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
<i>Profit (rd.47-48)</i>	49	7,488,812	3,973,254
<i>Pierdere (rd.48-47)</i>	50	-	-
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	51	1,180,508	659,875
18. Alte impozite (ct. 698)	52	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
<i>Profit (rd.49-51-52)</i>	53	6,308,304	3,313,379
<i>Pierdere (rd.50+51+52)</i>	54	-	-

Presedinte Directorat,

Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Memburu Directorat

Director Operatiuni si IT

Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,

Otilia IONICA

Sef serviciu contabilitate

Semnatura.....

Stampila unitatii



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: localitatea BUCURESTI,
 Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
 Numar din registrul comertului J40/13188/2007
 Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
 Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
 celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN 6530

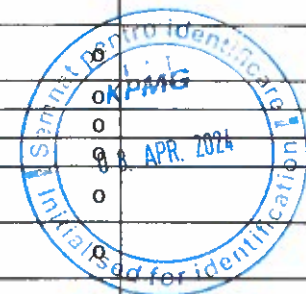


BILANT

la data de 31 decembrie 2023

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsit exercitiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	
	3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+ 208-2805-2808-2905-2908)	3	403.023	348.7
	4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	4	0	
	5. Avansuri (ct. 4094)	5	127.586	156.5
	TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	530.609	505.2
	II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
	1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	457.6
	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 +223-2813-2913)	8	354.848	210.9
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9	39.085	37.8
	4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931 +4093)	10	496.719	
	TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	890.652	706.4
	III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
	1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	
	2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	
	3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263-2962-2963)	14	0	
	4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	
	5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265+2677-2964)	16	0	
	6. Alte împrumuturi (ct.2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	59.880.553	47.365.2
	7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18	98.279.733	127.480.9
	TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	158.160.286	174.846.2
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	159.581.547	176.057.8
B	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21	6.762	
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	
	TOTALSTOCURI: (rd. 21 la 22)	23	6.762	
	II. CREANȚE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
	1. Creanțe comerciale*(ct.2673*+2674*+2678* +2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	1.516.966	2.412.5
	2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	25	0	
	3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	0	
	4. Alte creanțe(ct.425+4282+431**+436+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445**+446**+447**+4482+4582+461+473**-496 +5187)	27	130.429	1.841.8
	5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	28	0	
	TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	1.647.395	4.254.3
	III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	30	0	

	2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506 +508+5113 +5114-595-596-598)	31	10.327.047	9.264.459
	3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	58.757	11.888
	TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	10.385.804	9.276.347
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125 +5311+5314+5321+5322+5323+ 5328+ 5411+ 5412+ 542)	34	12.444	9.066
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	35	12.052.405	13.539.811
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)	36	189.675	437.276
	1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	37	189.675	437.276
	2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	0	0
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625 +1627+1682+5191+5192+5198)	40	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	41	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	890.681	942.417
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	43	0	0
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	44	0	0
	7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	45	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale(ct.1623+1626+167+1687+ 2693+421+423+ 424+426 + 427+ 4281+ 431***+ 436+437***+ 4381+ 441***+ 4423+ 4428***+ 444***+ 446***+ 447***+ 4481+ 4551 +4558+ 456***+ 457+ 4581+ 462+ 473***+ 509+ 5186+ 519)	46	1.348.088	1.515.655
	TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2.238.769	2.458.072
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)	48	10.003.311	11.519.015
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48-71)	49	169.581.789	187.574.876
G	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
	1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+ 1615+1617+1618+1681-169)	50	0	0
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+ 1622+1624+1625 +1627+1682 + 5191 + 5192 + 5198)	51	0	0
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	52	0	0
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	0	0
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	54	0	0
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691 +4511***+4518***)	55	0	0
	7.Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	56	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687 +2693+421+423+424+426+427 +4281 +431*** +436+437*** +4381+441*** +4423+4428*** +444*** +446*** +447*** +4481+4551+4558 +456***+457+4581 +462 +473*** +509+5186)	57	0	0
	TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	0	0
	PROVIZIOANE			
	1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:	59	90.763.587	111.377.158
	1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2 (ct. 150)	60	90.763.587	111.377.158
	1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3 (ct. 150)	61	0	0
	1.3.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pensii ocupaționale (ct. 1503)	61.1	0	0
	2. Provizioane nespecifice (ct. 151). (rd. 63 la 69) din care:	62	0	0
	2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 1511)	63	0	0
	2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct. 1512)	64	0	0
	2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65	0	0
	2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66	0	0
	2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	0	0



Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrată în sistem dualist

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

	2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	0	
	2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69	0	
	TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	90.763.587	111.377.16
I	VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75+78) din care:	71	3.069	1.98
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	3.069	1.98
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475)	73	0	
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)	74	3.069	1.98
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76 + 77) din care:	75	0	
	2.1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	76	0	
	2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77	0	
	Fond comercial negativ (ct.2075)	78	0	
J	CAPITAL ȘI REZERVE			
	I. CAPITAL din care:			
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79	67.000.000	67.000.00
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80	0	
	3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)			
	Sold C	81	0	
	Sold D	82	0	
	TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)	83	67.000.000	67.000.00
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84	0	
	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85	0	
	IV. REZERVE			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	86	5.884.339	6.083.00
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87	0	
	3. Alte rezerve (ct. 1068)	88	0	
	4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89	0	
	TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90	5.884.339	6.083.00
	5. Acțiuni proprii (ct. 109)	91	0	
	6. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92	0	
	7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93	0	
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)			
	Sold C	94	0	
	Sold D	95	0	
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	Sold C	96	6.308.304	3.313.3
	Sold D	97	0	
	Repartizarea profitului (ct. 129)	98	374.441	198.6
	VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+ 85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	78.818.202	76.197.7

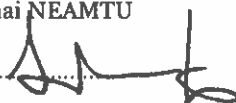
Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

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 08.04.2024.



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

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

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: localitatea BUCURESTI,
 Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
 Numar din registrul comertului J40/13188/2007
 Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
 Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
 celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN 6530



CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2023

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03), (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4) din care:	01	29.729.590	24.999.534
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct.704+705+706+708). (rd. 2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4) din care:	02	29.729.590	24.999.534
a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2))	2.1	29.729.590	24.999.534
a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct.7041) (rd.2.1.1.1 + 2.1.1.2 + 2.1.1.3 + 2.1.1.4)	2.1.1	28.791.382	24.053.457
a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd.2.1.1.1.1+ 2.1.1.1.2)	2.1.1.1	28.791.209	24.049.675
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1	4.016.067	-5.666
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct.704112)	2.1.1.1.2	24.775.142	24.055.341
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct.70412)	2.1.1.2	173	3.782
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct.70413)	2.1.1.3	0	0
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2(ct.70414)	2.1.1.4	0	0
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct.7042) (rd.2.1.2.1 + 2.1.2.2 + 2.1.2.3 + 2.1.2.4)	2.1.2	938.208	946.077
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd.2.1.2.1.1 + 2.1.2.1.2)	2.1.2.1	938.208	946.077
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1	144.855	0
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.2	793.353	946.077
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2	0	0
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)	2.1.2.3	0	0
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3(ct.70424)	2.1.2.4	0	0
a1.3) Venituri din servicii prestate - Pensii ocupaționale (ct.7043) (rd. 2.1.3.1+2.1.3.2)	2.1.3	0	0
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupaționale, (ct. 70431) din care:	2.1.3.1	0	0
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704312)	2.1.3.1.1	0	0
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale (ct. 704313)	2.1.3.1.2	0	0
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupaționale (ct.70433)	2.1.3.2	0	0
a2) Venituri din studii și cercetări (ct.705)	2.2	0	0
a3) Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct.706)	2.3	0	0
a4) Venituri din activități diverse (ct.708)	2.4	0	0

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

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

a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	02		0
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741+703)	03		0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	04		0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	05	4.458	25.993
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	06	29.734.048	25.025.527
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	07	154.445	145.973
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08	44.387	39.182
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	09	21.888	38.495
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	88.170	68.296
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11	9.481.221	10.283.220
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	5.228.306	6.089.678
a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642+643+644)	13	5.089.567	5.910.981
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 + ct. 646)	14	138.739	178.697
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	386.135	583.870
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	386.135	583.870
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	1.820.365	2.255.394
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614 +615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	1.817.690	2.251.576
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	2.675	3.500
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct.652+655+658)	25	0	318
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26	9.949.720	20.613.524
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	9.969.596	20.613.571
b) Venituri (ct. 7812)	28	19.876	47
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)	29	27.020.192	39.971.659
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd.6-29)	30	2.713.856	0
- Pierdere (29-6)	31	0	14.946.132
VENITURI FINANCIARE			
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	6.828.437	8.375.870
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
13. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36	16.399.574	29.134.105
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+ 34 + 36)	37	23.228.011	37.509.975
CHELTUIELI FINANCIARE			
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	19.876	47
Cheltuieli (ct. 686)	39	19.876	47
Venituri (ct. 786)	40	0	0
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	18.433.179	18.590.542
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	18.453.055	18.590.589
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ			
- Profit (rd.37-44)	45	4.774.956	18.919.386
- Pierdere (rd.44-37)	46		
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	52.962.059	62.535.502
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	45.473.247	58.562.248

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Å)			
- Profit (rd.47-48)	49	7.488.812	3.973.254
- Pierdere (rd.48-47)	50	0	0
17. Impozitul pe profit (ct. 691)	51	1.180.508	659.875
18. Alte impozite (ct. 698)	52	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Å) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd.49-51-52)	53	6.308.304	3.313.379
- Pierdere (rd.50+51+52)	54	0	0

Presedinte Directorat.
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii



Membbru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: localitatea BUCURESTI,
 Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
 Numar din registrul comertului J40/13188/2007
 Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
 Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
 celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN 6530



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 la data de 31 decembrie 2023**

Nr. crt	Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	Flux de trezorerie din activitati de exploatare		
	Profit/pierdere net dupa impozitare	6.308.304	3.313.379
	Ajustari pentru:		
	Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale	386.135	583.870
	Provizioane	9.949.720	20.613.524
	Cheltuiala cu dobanda	0	0
	Venituri din dobanzi	-6.828.437	-8.375.870
	Alte ajustari nemonetare	-2.077.369	-28.757.151
	Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.180.508	659.875
	Trezoreria netă din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	8.918.861	-11.962.373
	Modificari in active si pasive		
	Crestere/(descrestere) alte creante	2.462.476	-2.847.842
	Crestere/(descrestere) datorii	305.156	51.736
	Crestere/(descrestere) alte datorii	-176.249	167.567
	Plati impozit pe profit	-1.570.612	-1.292.676
	Trezoreria netă din activitati de exploatare	9.939.632	-15.883.588
B	Flux de trezorerie din investitii		
	Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale	-983.432	374.257
	Incasari / Plati nete aferente titlurilor de stat	-31.159.372	8.310.908
	Dobanzi incasate	6.863.547	8.489.773
	Incasari din vanzarea de mijloace fixe	0	0
	Constituire /(lichidare) depozite. net	1.912.545	3.529.723
	Trezoreria netă din activitati de investitii	-23.366.712	20.704.661
C	Flux de trezorerie din din activitati de finantare		
	Cresterea /(descrestere) capitalului social	0	0
	Dobanda platita	0	0
	Rambursare leasing	0	0
	Plata dividend	-2.025.257	-5.933.863
	Trezoreria netă din activitati de finantare	-2.025.257	-5.933.863
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-15.452.337	-1.112.790
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	25.850.539	10.398.202
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar *	10.398.202	9.285.412

* Numerar si conturi asimilate cuprinde: casa, banca, avansuri de trezorerie si depozite la banci cu o scadenta mai mica de 3 luni.

Presedinte Directorat,
 Director General
 Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.

Membru Directorat,
 Director Operatiuni si IT
 Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
 Sef serviciu contabilitate
 Otilia IONICA

Semnatura.....

Generali Societate de Asigurari si Fondurile de Pensii Private S.A. - societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia C.A.S.P.P. nr. 100/2007, cod inregistrare SAP-RO-22093262, sediul social: Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135170; Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii.ro@generali.com, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 7000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26





Județul 40- MUNICIPIUL BUCUREȘTI
Entitate GENERALI SAPP SA
Adresa: BUCUREȘTI, Sector 1, Piața Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1
Numar din registrul comerțului
J40/13188/2007
Cod unic de înregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
Activitate preponderenta(denumire clasa CAEN)
Activități ale caselor de pensii (cu excepția
celor din sistemul public de asigurări sociale)
Cod clasa CAEN 6530

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2023

Nr. crt	Denumirea elementului	Col.1	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Col.3	Col.4 Cresteri (lei)	Col.5 Decresteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Col.6=3+4-5
1	Capital scris		67.000.000		0	0	67.000.000	
2	Prime de capital		0		0	0	0	
3	Rezerve din reevaluare		0		0	0	0	
4	Rezerve legale		5.884.339		198.663	0	6.083.002	
5	Rezerve statutare sau contractuale		0		0	0	0	
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare		0		0	0	0	
7	Alte rezerve		0		0	0	0	
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private		0		0	0	0	
9	Actiuni proprii		0		0	0	0	
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		0		0	0	0	
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		0		0	0	0	
12	Rezultatul reportat reпрез profitul nerepartiz sau pierderea neacoperita		0		0	0	0	
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		0		0	0	0	
14	Rezultatul exercitiului financiar		6.308.304		3.313.379	6.308.304	3.313.379	
15	Repartizarea profitului financiar		374.441		198.663	374.441	198.663	
16	Total capitaluri proprii		78.818.202		3.313.379	5.933.863	76.197.718	



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2022

Nr. crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)				Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	
		Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capital subscris			67.000.000	0	0	67.000.000
2	Prime de capital			0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare			0	0	0	0
4	Rezerve legale			5.509.898	374.441	0	5.884.339
5	Rezerve statutare sau contractuale			0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare			0	0	0	0
7	Alte rezerve			0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private			0	0	0	0
9	Actiuni proprii			0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii			0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii			0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reпрез profitul nerepartiz sau pierderea neacoperita			26.346.441	0	26.346.441	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile			0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar			29.892.038	6.308.304	29.892.038	6.308.304
15	Repartizarea profitului financiar			1.520.340	374.441	1.520.340	374.441
16	Total capitaluri proprii			74.535.155	6.308.304	2.025.257	78.818.202

Președinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura:

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 08.04.2024

Membbru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura:

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura:



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod Inscrisiere: SAP-HO-22093262, sediu social: București, Sector 1, Piața Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170, Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii.ro@general.com, CUI: 22080825, J40/13189/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26

Nota 1. PROVIZIOANE

Nr. crt.	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Transferuri ** in conturi (lei)	Transferuri ** din conturi (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.0	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5= (2+3-4)
1	Total provizioane	90.763.587	20.613.618	0	111.377.158
2	- provizion tehnic	90.763.587	20.613.618	47	111.377.158
3	- provizion pentru litigii	0	0	0	0

Pentru anul 2023 s-au constituit provizioane, astfel:

1. Provizionul tehnic aferent anului 2023 a fost majorat cu valoarea de **20.613.618** lei, valoare stabilita pe baza calculelor actuariale ale Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii private. Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele Administratorului, in conformitate cu Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat emisa de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii private. Societatea este obligata sa constituie provizionul tehnic pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin lege sau, daca este cazul, si a riscurilor aferente garantiilor suplimentare asumate de administrator prin prospectul schemei de pensii. Administratorul nu acorda garantii suplimentare celor stabilite prin lege.

Activele care acopera valoarea provizionului tehnic sunt reprezentate de titluri de stat si depozite, evaluate la data de 31.12.2023 astfel:

Data evaluare	ISIN	Numar bucati	Pret piata (Bloomberg) %	Valoare totala
31.12.2023	ROHRVN7NLNO2	1.082	97,4410	5.452.933,52
31.12.2023	RO7P95F9FNY6	3.053	87,7560	13.465.813,71
31.12.2023	ROAW5KY5CD78	3.335	92,9490	16.141.964,21
31.12.2023	ROZBOC49U096	320	110,2300	1.787.395,85
31.12.2023	RO3B41D8EX14	7.350	93,4930	35.132.987,95
31.12.2023	ROXL7LT7QZ66	2.365	108,6910	13.488.546,82
31.12.2023	ROINPAL298G4	3.360	88,7270	15.035.670,43
31.12.2023	ROO7A2H5YIN8	2.993	102,3780	16.169.690,70
31.12.2023	ROWLVEJ2A207	1.000	106,6820	5.395.083,61
31.12.2023	RO4KELYFLVK4	1.215	88,0170	5.410.894,94
Total Tituri				127.480.981,74
31.12.2023	Cont curent PT	1		11.888,19
Valoare totala				127.492.869,93

Provizionul tehnic necesar calculat de Autoritatea de Supraveghere Financiara a Sectorului de Pensii Private („A.S.F.”) si comunicat prin Decizia ASF 483/15.05.2023 pentru Societate a fost de 111,377,158.39 lei valoare ce s-a acoperit pana la 31.12.2023.

Provizionul tehnic se constituie pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin Lege. In calculul provizionului tehnic se considera toate evenimentele probabilistice de plată, aferente garantiei investitionale prevăzute de Lege, si anume: invaliditate, deces, transfer, retragere pentru limită de varstă.

Actuarul desemnat de Administrator efectueaza calculul provizionului tehnic in conformitate cu prevederile Legii, conform modelului standard stabilit de Norma 13/2012 sau pe baza unui model intern sau partial intern. Calcul provizionului tehnic

se efectueaza anual, in prima luna a anului in curs, folosind seria de date istorica inregistrata pana la data convertirii transei incasate in ultima luna a anului precedent, interval inchis.

Raportul actuarial anual, semnat de actuar, este transmis Comisiei de catre Administrator conform prevederilor prevazute in Lege (la data de 31 ianuarie a fiecarui an).

Administratorul are obligatia de a constitui provizionul tehnic sau de a majora valoarea acestuia in termen de maxim 10 zile lucratoare de la data efectuarii calculului.

Societatea decide, in fiecare an, in functie de valoarea provizionului tehnic comunicat de ASF daca se face evidentierea esalonata a cheltuielii cu provizionul in contabilitate pe durata intregului an sau va fi inregistrat intr-o singura transa.

In conformitate cu Norma 26/2015 emisa de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, administratorul fondurilor de pensii facultative are obligatia de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevad masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu si/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului si/sau garantii cu privire la performantele investitiilor. Conform prospectului de emisiune - Fondul de Pensii Facultative Stabil – nu garanteaza niciun beneficiu / nivel minim stabilit al beneficiului si nu ofera garantii cu privire la performantele investitiilor, astfel Societatea nu a calculat si nu a recunoscut provizion tehnic.

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Nota 2. REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2023

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	3.313.379
- rezerva legală	198.663
- acoperirea pierderii contabile	0
- dividende	0
- alte rezerve	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	3.114.716

In anul 2023 Societatea a obtinut profit net de repartizat in cuantum 3.313.379 lei.

Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2023 astfel:

- suplimentarea rezervei legale cu valoarea de 198.663 lei.
- profitul nerepartizat in cuantum de 3.114.716 lei se propune pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

In urma Hotararii AGOA nr.1 din 11.04.2023 a fost aprobata distribuirea profitului inregistrat de Societate in anul 2022 in valoare de 6.308.304 lei astfel:

- suplimentarea rezervei legale cu valoarea de 374.441 lei.
- profitul nerepartizat in cuantum de 5.933.863 lei s-a distribuit actionarilor Societatii sub forma de dividende.

Dividendele brute aferente anului 2022, au fost achitate integral in data de 21.04.2023 astfel :

- 593 lei catre Generali Romania din care a fost retinut si virat impozit de 47 lei.
- 5.933.270 lei catre Generali CEE Holding B.V.

Raportul dintre active nete si capitalul social al Societatii (este in valoare de 113,73 % la 31 decembrie 2023 si in valoare de 117,64 % la 31 decembrie 2022) este peste limita inferioara prevazuta de legislatia din Romania.

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

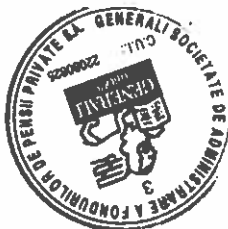
Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Nota 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE PE ANUL 2023

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	29.729.590	24.999.534
a) Venituri din activitatea curentă	29.729.590	24.999.534
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii	0	0
3. Alte venituri din exploatare	4.458	25.993
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	29.734.048	25.025.527
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	154.445	145.973
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	44.387	39.182
b) Alte cheltuieli cu materialele	21.888	38.495
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	88.170	68.296
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	9.481.221	10.283.220
6. Cheltuieli cu personalul	5.228.306	6.089.678
a) Salarii	5.089.567	5.910.981
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	138.739	178.697
7. Ajustări	386.135	583.870
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	386.135	583.870
a.1) Cheltuieli	386.135	583.870
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	1.820.365	2.255.394
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	1.817.690	2.251.576
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.675	3.500
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	0	318
9. Ajustări privind provizioanele	9.949.720	20.613.524
a) Cheltuieli	9.969.596	20.613.571
b) Venituri	19.876	47
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	27.020.192	39.971.659
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	2.713.856	- 14.946.132

În cursul anului 2023, Societatea a realizat o cifră de afaceri netă de 24.999.534 lei (2022: 29.729.590 lei), alcătuită din:

- comisionul aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Administrat Privat Aripî („F.P.A.P. Aripî”), în valoare de 0 lei conform legislației în vigoare pe parcursul anului 2023 comisionul a fost diminuat de un deficit în cuantum de total de 5.666 lei, (2022: 4.016.067 lei și deficit 831.330 lei);
- comisionul aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) în valoare de 0 lei, conform legislației în vigoare (2022: 144.855 lei);
- comisionul calculat din activul net pentru F.P.A.P. Aripî în funcție de rata inflației și randamentul realizat de fond, în suma de 24.055.341 lei (2022 24.775.142 lei);
- comision de 0,2% aplicat lunar din activul net pentru F.P.F. Stabil, în valoare de 946.077 lei (2022: 793.353 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.P.A.P. Aripî transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 3.782 lei (2022: 173 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.P.F. Stabil transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 0 lei (2022 0 lei).

Valoarea totală a venurilor din exploatare este de **25.025.527** lei (2022: **29.734.048** lei) și conține și alte venituri din exploatare în cuantum de **25.993** lei (2022: **4.458** lei) de tipul venituri din vânzarea activelor, alte venituri.

Cheltuielile aferente activității derulate de societate pe parcursul anului 2023, au valoarea totală de **39.971.659** lei (2022: **27.020.192** lei) au următoarea componentă:

- cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe : 145.973 lei (0,37% în totalul cheltuielilor de exploatare) (2022: 154.445 lei, 0,57%)
- cheltuieli cu personalul: 6.089.678 lei (15,23 %), (2022: 5.228.306 lei, 19,35 %)

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrată în sistem dualist

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007. Cod înscrisere: SAF-RO 22080262 sediul social: București, Sector 1, Piața Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod Poștal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>.

E-mail: pensii.ro@general.com, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei.

- cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private: 10.283.220 lei (25,73%), (2022: 9.481.221 lei, 35,09 %) din care:
 - comisioane suportate pentru F.A.P.P.Aripi: 3.597.932 lei (2022: 2.680.118 lei), din care:
 - comisioane custodie, depozitare si PT 2.923.904 lei (2022: 2.342.886 lei)
 - comisioane de tranzactionare si decontare 674.028 lei (2022: 337.232 lei)
 - cheltuieli cu scrisorile anuale si notificari participanti : 2.341.658 lei (2022: 2.326.875 lei)
 - taxa de functionare F.P.A.P. Aripi 2.404.968 lei (2022: 2.875.246 lei)
 - taxa de functionare F.P.F. Stabil 59.675 lei (2022: 50.492 lei)
 - taxa F.G.D.S.P.P.* pentru F.P.A.P. Aripi 1.460.841 lei (2022: 227.500 lei)
 - taxa F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil 74.142 lei (2022: 50.492 lei)
 - alte taxe achitate catre ASF (avizare, autorizare) 19.000 lei (2022: 4.750 lei)
 - cotizatii achitate catre APAPR 247.663 lei (2022: 233.099 lei)
 - cheltuiala cu serviciile informatice hosting/SMS 17.194 lei (2022: 13.939 lei)
 - cheltuiala comisioane achitate CNPP 0 lei (2022: 949.828 lei)
 - cheltuiala acoperire prejudiciu participanti : 0 lei (2022: 38.746 lei)
 - cheltuieli bancare si alte cheltuieli de administrare fond : 14.027 lei (2022: 12.227 lei)
 - cheltuieli cu sumele datorate agentilor de marketing: 46.121 lei (2022: 285 lei).
- cheltuieli privind ajustările de provizioane: 20.613.524 lei (51,57%), (2022: 9.949.720 lei, 36,82%)
- cheltuieli privind prestatiile externe in aceasta categorie sunt incluse cheltuieli de intretinere si reparatii, cheltuieli cu redevente si locatii, cheltuieli cu primele de asigurare, cheltuieli cu pregatirea personalului, cheltuieli cu reclama si publicitatea, cheltuieli cu deplasarea personalului, cheltuieli postale, cheltuieli bancare si cheltuieli cu serviciile prestate de terti : 2.251.576 lei (5,63%), (2022: 1.817.690 lei, 6,73%)
- ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale: 583.870 lei (1,46%), (2022: 386.135 lei, 1,43%);
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate: 3.500 lei (0,01%), (2022: 2.675 lei, 0,01%);
- Alte cheltuieli de exploatare: 318 lei (0,00%), (2022: 0 lei, 0,00%).

Nu s-au inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare si nici venituri in avans.

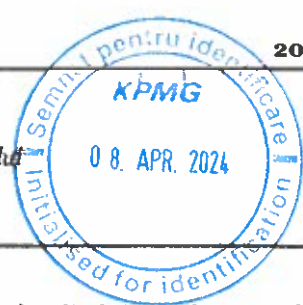
Auditorul Administratorului pentru anul 2023 este KPMG AUDIT S.R.L., inregistrat in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub numarul AUD-RO-13009626- Nr. 67 din 08.08.2007.

Precizam ca auditorul KPMG AUDIT S.R.L., a prestat pentru Generali SAFPP S.A., in perioada auditata, numai servicii de audit statutar. Onorariul de audit statutar este in suma de 130.295,01 lei, inclusiv TVA (2022: 41.671 lei).

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 129.063,35 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr. 878484/30.09.2022 incheiat intre Societate si KPMG AUDIT S.R.L..

Platile si datoriile in contrapartida cu auditorul financiar al Societatii, KPMG Audit SRL in exercitiile financiare 2022 si 2023 au fost dupa cum urmeaza:

lei	2022	2023
Servicii privind auditul statutar		
- plati efectuate in cursul anului	17.768	89.763
- sume de plata in sold la sfarsitul anului	41.055	49.980
Alte servicii non-audit	0	0
Servicii de consultanta	0	0



In cursul anului 2023 cheltuielile cu serviciile privind auditul sistemelor IT, a fost de 13.848 lei (2022: 0 lei).

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

Rezultatul din activitatea de exploatare s-a concretizat in pierdere in valoare de 14.946.132 lei (2022: profit de 2.713.856 lei).

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 08.04.2024.

*F.G.D.S.P.P. este Fondul de Garantare a Drepturilor din Sistemul de Pensii Private.



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

Autonzata prin Decizia CSS nr. 632/2007, C. Inregistrare: SAP-RO-22093262, sediu social: Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod

Posta Electronica: pensii@generalis.ro, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generalis.ro>

E-mail: pensii@generalis.com, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 67.000.000 lei.

Nota 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR
SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2023

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Dobanzi de incasat	6.172	6.172	0	
Furnizori avansuri acordate	-	-	0	
Debitori diversi	1.188.913	1.188.913	0	
Cienti	2.412.568	2.412.568	0	
Impozit pe profit de recuperat	629.431	629.431	0	
Alte creante sociale de recuperat C.M.	17.314	17.314	0	
Total, din care:	4.254.398	4.254.398	0	
Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	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
Furnizori interni	279.957	279.957	0	0
Furnizori externi	253.791	253.791	0	0
Furnizori facturi nesosite	408.669	408.669	0	0
Datorii creditori diversi	237.938	237.938	0	0
Contributii asigurari sociale	256.923	256.923	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0
Impozit pe salarii	45.785	45.785	0	0
Salarii	5.281	5.281	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	910.689	910.689	0	0
Datorii catre agentii marketing	817	817	0	0
TVA nerezidenti	52.776	52.776	0	0
Catre asociati	5.446	5.446	0	0
Total, din care:	2.458.072	2.458.072	0	0

In valoarea totala a creantelor **4.254.398** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 6.172 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2023 (reprezentand de 0,15% in totalul creantelor).

Soldul contului de clienti, in valoare de 2.412.568 lei in pondere de 56,71% in totalul creantelor se compune din:

- comisionul datorat de F.P.A.P. Aripa in valoare de 2.324.469 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 88.099 lei;

Societatea a inregistrat creantele privind concediile medicale ale salariatilor in valoare de 17.314 lei, in pondere de 0,41%. In soldul contului debitori diversi societatea a evidentiat impozitul in valoare de 237.878,35 euro (1.188.913 lei), care a fost retinut la incasarea cuponului aferent obligatiunii Unicredit cu ISIN - XS2488939740 din portofoliul fondului Aripa, impozit pe care societatea a facut demersuri sa il recupereze.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **2.458.072** lei, din care:
 - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2023: 355.484 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2023.
 - alte datorii in legatura cu personalul: 915.970 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna cuvenit angajatilor in anul 2023, dar care nu a fost efectuat, precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2023.
 - datorii creditori diversi: 237.938 lei.

DENUMIRE	VALOARE lei
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DEC 2023	232.447
TAXA FUNCTIONARE STABIL DEC 2023	5.491
Sold la 31.12.2023	237.938



- furnizori interni si externi: 533.748 lei:

Furnizor	Descriere servicii	Sold
ROMPETROL	Combustibil	1.249
XEROX	Servicii Copiere	1.909
CARGUS	Servicii Curierat	378
IRON MOUNTAIN	Servicii Arhivare	3.681
ZIPPER SERVICES	Procesare scrisori ,servicii postale	5.023
HC HR CONSULTING	Servicii salarizare si HR	8.330
ILRA PINK POST	Servicii postale	19.545
PROLOGIC	Servicii curatenie	2.108
ALTEN SI TECHNO	Mentenanata, SMS	236.776
CARGUS	Servicii Curierat	958
INNOVERY SPA	Servicii spalatorie auto	91.042
GOSP	Servicii IT	56.218
MSCI ESG RESEARCH (UK) LIMITED	Servicii financiare	106.531
Sold la 31.12.2023		533.748

- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 408.669 lei.

Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2023 este de 437.276 lei si contine plati efectuate in avans pentru impozitele datorate, chirii si costuri operationale, polite de asigurare sediu si autovehicole.

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31 DECEMBRIE 2022

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	TERMEN DE LICHIDITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3	
Dobanzi de incasat	7.447	7.447	0	
Furnizori avansuri acordate	0	0	0	
Debitori diversi	0	0	0	
Cienti	1.516.966	1.516.966	0	
Impozit pe profit de recuperat	117.828	117.828	0	
Alte creante sociale de recuperat C.M.	5.154	5.154	0	
Total, din care:	1.647.395	1.647.395	0	
Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	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
Furnizori interni	361.844	361.844	0	0
Furnizori externi	225.874	225.874	0	0
Furnizori facturi nesosite	302.963	302.963	0	0
Datorii creditorii diversi	218.476	218.476	0	0
Contributii asigurari sociale	191.450	191.450	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0
Impozit pe salarii	35.268	35.268	0	0
Salarii	0	0	0	0

Alte datorii in legatura cu personalul	864.373	864.373	0	0
Datorii catre agentii marketing	0	0	0	0
TVA nerezidenti	38.521	38.521	0	0
Catre asociati	0	0	0	0
Total, din care:	2.238.769	2.238.769	0	0

In valoarea totala a creantelor 1.647.395 lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 7.447 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2022 (reprezentand de 0.45% in totalul creantelor).

Soldul contului de clienti, in valoare de 1.516.966 lei in pondere de 92.08% in totalul creantelor se compune din:

- comisionul datorat de F.P.A.P. Aripi in valoare de 1.446.693 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 70.273 lei;

Societatea a inregistrat creantele privind concediile medicale ale salariatilor in valoare de 5.154 lei, in pondere de 0,31%.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

➤ datorii pe termen scurt in suma de 2,238,769 lei, din care:

- datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2022: 265.239 lei sunt defalcate in tabelul de mai sus si sunt aferente lunii decembrie 2022.
- alte datorii in legatura cu personalul: 864.373 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anul 2022, dar care nu a fost efectuat, precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2022.
- datorii creditorii diversi: 218.476 lei.

DENUMIRE	VALOARE lei
TAXA FUNCTIONARE ARIPI DEC 2022	176.708
TAXA FUNCTIONARE STABIL DEC 2022	4.444
DATORII DIVERSE	37.324
Sold la 31.12.2022	218.476

- furnizori interni si externi: 587.718 lei:

Furnizor	Descriere servicii	Sold
LA FANTANA	Servicii Igienizare	364
ALTEN SI TECHNO	Mentenanata, SMS	89.172
ZIPPER SERVICES	Service procesare doc.expediere	3.548
ROMPETROL	Combustibil	1.894
IRON MOUNTAIN	Servicii Arhivare	4.503
M247 EUROPE	Servicii Consultanta IT	258
WIZROM	Servicii mentenanata Wizsalary	2.998
PINK POST	Servicii Postale	10.823
CARGUS	Servicii Curierat	756
XEROX	Servicii Copiere	1.160
PROLOGIC	Servicii curatenie	2.019
MSCI ESG RESEARCH (UK) LIMITED	Servicii financiare	74.237
HEWLETT PACKARD	Echipament IT	19.644
SEDUS STOLL	Echipament birou	23.242
SOFTWARE ONE LICENSING	Servicii Consultanta& IT	3.336
PROJECT1 CONTRACTING	Servicii amenajare sediu	132.023
TEAM FIRST	Servicii Consultanta& IT	38.602
SPHINX IT	Servicii Consultanta& IT	27.501
GOSP	Servicii IT	151.637
Sold la 31.12.2022		587.718

- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 302.963 lei.



Valoare totala a cheltuielilor efectuate in avans de catre Societate la 31.12.2022 este de 189.675 lei si contine plati efectuate in avans pentru impozitele datorate, chirii si costuri operationale, polite de asigurare sediu si autovehicole.

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....





Nota 5. EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2023

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta				Ajustare de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari,trans feruri si alte reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar (lei)	Reduceri sau reluari (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9=6+7-8
Imobilizari necorporale								
Cheltuieli constit si chelt.dezv.	722.026	0	0	722.026	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	2.748.440	335.087	0	3.083.527	2.345.417	389.376	0	2.734.793
Avansuri si imob.necorp.in curs	127.586	232.793	203.867	156.513	0	0	0	0
TOTAL(rd.01 la03)	3.598.053	567.880	203.867	3.962.066	3.067.443	389.376	0	3.456.819
Imobilizari corporale								
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	421.692	494.428	0	916.120	421.693	36.780	0	458.473
Instalatii tehnice si masini	1.089.472	7.184	0	1.096.656	734.624	151.120	0	885.744
Alte instalatii utilitaje si mobilier	107.480	5.349	0	112.829	68.395	6.594	0	74.989
Avansuri si imob.corp.in curs	496.720	0	496.720	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.05 la 09)	2.115.364	506.961	496.720	2.125.605	1.224.712	194.494	0	1.419.206
Imobilizari financiare*	158.160.285	16.685.914	0	174.846.199	0	0	0	0
ACTIVE IMOB-TOTAL(rd.4+10+11)	163.873.701	17.760.755	700.586	180.332.344	4.292.155	583.869	0	4.876.024

* Pentru detalii cu privire la imobilizarile financiare se va vedea Nota 9.



Evolutia activelor imobilizate la 31.12.2022

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea bruta				Ajustare de valoare			
	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Cedari, transferuri si alte reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar (lei)	Reduceri sau recuperari (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9=6+7-8
Imobilizari necorporale								
Cheltuieli constit si chelt.dezv.	722.026	0	0	722.026	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	2.330.331	418.109	0	2.748.440	2.104.400	241.017	0	2.345.417
Avansuri si mob necorp in curs	0	129.892	2.306	127.586	0	0	0	0
TOTAL(rd.01 la03)	3.052.357	548.001	2.306	3.598.053	2.826.426	241.017	0	3.067.443
Imobilizari corporale								
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	421.692	0	0	421.692	421.693	0	0	421.693
Instalatii tehnice si masini	1.019.605	69.867	0	1.089.472	594.890	139.763	29	734.624
Alte instalatii utilaje si mobilier	74.599	32.881	0	107.480	63.010	5.385	0	68.395
Avansuri si imob corp in curs	7.184	545.179	55.644	496.720	0	0	0	0
TOTAL (rd.05 la 09)	1.523.080	647.927	55.644	2.115.364	1.079.593	145.148	29	1.224.712
Imobilizari financiare*	127.000.913	31.159.372	0	158.160.285	0	0	0	0
ACTIVE IMOB-TOTAL(rd.4+10+11)	131.576.350	32.355.301	57.950	163.779.701	3.906.019	386.165	29	4.292.155

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

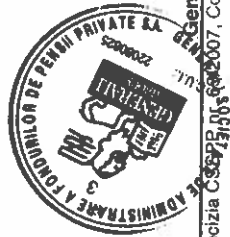
Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizata prin Decizia CASPP nr. 66/2007, Cod inregistrare SAP-RO-22093262, sediul social: Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Cod Postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170;

Internet: <http://pensii.general.ro>

E-mail: pensii.ro@general.com, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 67.000.000 lei.



Nota 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

I. Informatii generale

Situatiile financiare întocmite la data de 31.12.2023 sunt întocmite în conformitate cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”);
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

Situatiile financiare întocmite pentru exercitiul financiar 2023 sunt proprii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.(„Societatea”), sunt comparabile, sunt exprimate in lei si sintetizeaza informatiile din balanta sintetica si analitica, sediul social este in Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Etaj 1. Compania este membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către IVASS sub numărul 26.

Un exemplar al situatiilor financiare se poate consulta la sediul social al Societatii de administrare sau in format electronic pe site-ul Societatii.

Situațiile financiare cuprind:

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

In întocmirea situatiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi si reglementari contabile.

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

- Principiul continuitatii activitatii: Presupune ca Societatea isi continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia,
- Principiul permanentei metodelor: Presupune continuarea aplicarii acelorasi reguli si norme privind înregistrarea 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 bilanțului ;
 - 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 bilanțului si data întocmirii acestuia ;
 - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potenciales aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilanțului si data întocmirii acestuia;
 - d) s-a tinut cont de toate deprecierile, indiferent daca rezultatul este pierdere sau profit.
- Principiul independentei exercitiului : au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data încasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli,
- Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv: componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat,
- Principiul intangibilitatii: bilanțul de deschidere corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

II. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Norma 14/2015 cere conducerii Societății sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data întocmirii situatiilor financiare precum si veniturilor si a cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data întocmirii situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

III. Continuitatea activitatii

În anul 2023, s-a observat o îmbunătățire a sentimentului investitorilor după perioada de turbulențe care a afectat sectoarele bancare din SUA și Elveția, într-un context caracterizat de așteptări privind temperarea presiunilor inflaționiste. Pe de altă parte, situația economică și cadrul geopolitic, marcate de o amplificare a incertitudinii privind creșterea economică, potențiala intensificare a războiului dintre Rusia și Ucraina sau escaladarea conflictului dintre Israel și Hamas pun la încercare sistemul financiar.

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

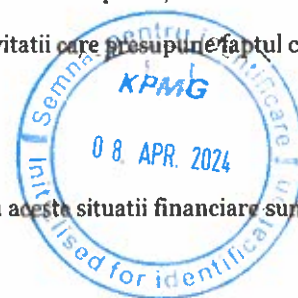
Evaluarea globală a impactului asupra indicatorilor afacerii și asupra stabilității societății este făcută constant de conducerea societății.

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

Cu toate acestea, până la finalul anului, politicile adoptate pe plan internațional și local au determinat diminuarea percepției asupra riscurilor, influențând pozitiv valoarea activelor din portofolii.

Structura investițională a portofoliilor influențează randamentele obținute de fondurile de pensii administrate de companie. Astfel, o alocare importantă a portofoliului către active riscante implică randamente potențiale mai mari, dar și o volatilitate mai ridicată a valorii de piață a activelor nete.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.



IV. Moneda de raportare în situațiile financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

V. Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacții valutare - operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb. Activele și pasivele monetare, exprimate în moneda străină, la data bilanțului, sunt transformate în lei, la cursul de schimb de la această dată.

Cursul de schimb al principalelor monede străine la data închiderii exercitiului financiar au fost:

Valuta	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Dolar (USD)	1:4,6346	1:4,4958
Euro (EUR)	1:4,9474	1:4,9746

Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

VI. Imobilizarile corporale

Sunt evaluate inițial la cost de achiziție iar ulterior la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată. Întreținere și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Obiectele de inventar sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în consum.

Imobilizarile în curs nu sunt supuse amortizării până în momentul punerii în funcțiune.

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Descriere	Durata ani
Calculatoare și echipamente	3 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier și echipamente	6 - 12 ani

La poziția Construcții sunt înregistrate amenajările de sediu care au fost realizate de Societate, cheltuielile cu amenajarea sediului au fost amortizate în funcție de durata contractului de închiriere.

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice rezultat obținut dintr-o asemenea operațiune este inclus în contul de profit și pierdere.

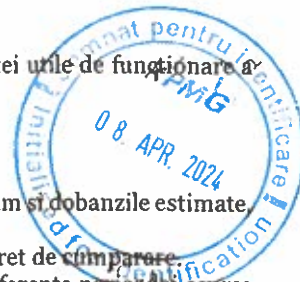
VII. Imobilizarile necorporale

Imobilizarile necorporale sunt active nemonetare, fără suport material și sunt prezentate la cost de achiziție, influențat cu deprecierea calculată prin metoda amortizării liniare.

In categoria imobiliarilor necorporale sunt inregistrate cheltuielile de constituire, programele informatice si licente achizitionate de la terți. Se amortizează în funcție de durata probabilă de utilizare, care nu poate depăși o perioadă de 5 ani.

Imobiliarile în curs nu sunt supuse amortizării până în momentul punerii în funcțiune.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere, pe perioada estimată a duratei utile de funcționare a imobiliarilor necorporale.



VIII. Imobiliarile financiare

Imobiliarile financiare cuprind obligațiuni de stat cu maturitate mai mare de un an, precum și dobânzile estimate calculate de la data achiziției până la data bilanțului.

Imobiliarile financiare se evaluează la momentul achiziției la cost de achiziție respectiv pret de cumpărare.

Ulterior achiziției lunar ele sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoșterea dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada menționată anterior, cât și a sumei rezultate din diferența dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadență și pretul net de achiziție, împartită la numărul de zile rămase până la maturitate. Diferența între valoarea de achiziție și valoarea nominală a imobiliarilor financiare se reflectă în situația veniturilor și cheltuielilor la poziția „Alte cheltuieli financiare” sumele plasate în imobiliarități financiare au fost încadrate la randul 17 din formularul de bilanț, respectiv „Alte împrumuturi”.

De la această regulă de evaluare sunt excluse activele care acoperă provizionul tehnic și care sunt evaluate la piața așa cum este descris în Nota 1.

IX. Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la costul de achiziție. La ieșirea din gestiune stocurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate utilizând metoda primul intrat primul ieșit (FIFO).

X. Trezorerie și echivalente de trezorerie

Trezoreria și echivalente de trezorerie sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele acesteia cuprind numerar în casa, disponibil în conturile bancare, depozite la vedere, investiții pe termen scurt cu scadență mai mică de trei luni.

XI. Investiții pe termen scurt

În categoria investițiilor pe termen scurt sunt cuprinse depozite bancare și certificate de trezorerie sau obligațiuni cu maturitate sub un an sunt evidențiate în bilanț la cost. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat.

XII. Creante

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin în cazul în care se constată deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidente obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Creanțele aferente comisioanelor plătite agenților de marketing sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată, care este suma inițial avansată minus sumele recuperate minus un provizion pentru creanțe incerte.

XIII. Obligatii comerciale

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

XIV. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicată) generată de un eveniment anterior, este probabil să fie necesară o ieșire de resurse sau o diminuare de creanțe care să afecteze beneficiile economice pentru a onora obligația respectivă sau recuperarea creanței și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligațiilor.

XV. Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și de somaj de stat în contul angajaților săi. Toți angajații sunt participanți la planurile de pensii ale statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu înregistrarea salariilor.

XVI. Venituri pentru administratorul de pensii

Conform legislației în vigoare constituie venituri pentru Societate următoarele:

- Comision din contribuțiile brute 0,5 % pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Aripți („F.A.P.P. Aripți”) și 5% aplicat la total contribuții pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) percepute până în data de 14.12.2022 când a intrat în vigoare OUG174/2022 .
- Comision din valoarea activului net total al F.A.P.P. Aripți, un procent variabil calculat lunar luând în considerare rata rentabilității și rata inflației, în conformitate cu prevederile legale în vigoare și respectiv 0,2%,

aplicat la valoarea activului net al F.P.F. Stabil din data de 14.12.2022 procentele mentionate anterior se aplica la valoarea activului total conform OUG 174/2022.

- Penalitatile de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuării transferului daca acesta are loc in primii 2 ani de cand participantul a aderat la fondul de pensii.

XVII. Comisioane agenti de marketing

In ceea ce priveste platile efectuate catre agentii de marketing (persoane fizice) si brokerii (persoane juridice), urmare deciziei nr. 163/27.02.2009 a C.S.S.P.P., platile efectuate pentru adeziunile incheiate pentru F.A.P.P. Aripa si F.P.F. Stabil si inregistrate pe parcursul anului 2023 au fost oglindite integral in contul de profit si pierdere a anului 2023 prin contul de cheltuieli privind comisioanele si onorariile (62032). Platile catre agentii de marketing in 2023 au fost in valoare de 46.121 lei.

In anul 2022 au fost inregistrate cheltuieli cu comisioanele agentilor de marketing si au fost efectuate plati catre agentii de marketing in valoare de 285 lei.

XVIII. Cheltuieli in avans

In aceasta categorie sunt cuprinse cheltuielile efectuate in cursul exercitiului financiar, dar aferente unor alte perioade respectiv chirii si costuri operationale, asigurari bunuri, impozite auto alte cheltuieli in avans.

XIX. Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera.

XX. Rezerve tehnice

Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale in conformitate cu metodologia cuprinsa in Norma nr.13/2012, pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin lege sau, daca este cazul, si a riscurilor aferente garantiilor suplimentare asumate de administrator prin prospectul schemei de pensii.

XXI. Managementul riscului financiar

Societatea a monitorizat expunerea entitatii la riscul de piata, riscul de credit si la riscul fluxului de trezorerie asa cum sunt definite in cuprinsul Normei nr. 14/2015.

Mai jos sunt detaliate aceste riscuri si modul in care au fost tratate acolo unde a fost cazul de catre Societate.

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

- Riscul valutar – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar.
- Riscul ratei dobanzii –riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.
- Riscul de pret – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor pietei. Riscul de piata a fost gestionat prin investirea disponibilitatilor Administratorului in instrumente cu venit fix (depozite si obligatiuni de stat in lei cu dobanda fixa).

Riscul de credit - este riscul ca una din partile instrumentului sa nu execute obligatia asumata, cauzind celelalte parti o pierdere financiara. S-a realizat monitorizarea continua a relatiei si bonitatii bancilor la care s-au constituit depozite si s-a verificat ca incasarea dobanzii si principalului pentru depozitele constituite sa se faca la scadenta.

Nu s-au inregistrat nici un fel de probleme in relatia cu bancile in ceea ce priveste onorarea obligatiilor acestora catre Societatea.

Riscul fluxului de trezorerie - (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intilneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea anagajamentelor aferente instrumentelor financiare.

Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Societatea nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2023, neluandu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. Deasemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondurilor iar resursele finaciare puse la dispozitie de catre actionar au fost suficiente pentru indeplinirea obligatiilor asumate.

Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii.

Administratorul nu s-a expus la acest risc, investitiile sale pe toata durata anului 2023 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

Contextul macro in anul 2023

Pe de o parte, s-a observat o îmbunătățire a sentimentului investitorilor după perioada de turbulențe care a afectat sectoarele bancare din SUA și Elveția, într-un context caracterizat de așteptări privind temperarea presiunilor inflaționiste. Pe de altă parte, situația economică și cadrul geopolitic, marcate de o amplificare a incertitudinii privind creșterea economică, potențiala intensificare a războiului dintre Rusia și Ucraina sau escaladarea conflictului dintre Israel și Hamas pun la încercare sistemul financiar.

Pe de alta parte, pe plan intern, continuă să fie vizibilă o anumită tensionare a echilibrelor macroeconomice. În primele trei trimestre din anul 2023, rata reală de creștere a PIB a fost de +1,9 la sută (comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, valori ajustate sezonier), iar estimările Comisiei Europene pentru România sunt de +2,2 la sută pentru anul 2023 și de +3,1 la sută pentru anul 2024 (comparativ cu rate de creștere între -0,7 la sută și 2 la sută pentru anul 2023 și, respectiv, între 1,4 la sută și 2,7 la sută pentru anul 2024 în Cehia, Ungaria, Polonia și Bulgaria).

Incertitudini privind evoluția viitoare a activității economice decurg din conduita viitoare a politicii fiscale și a celei de venituri, având în vedere necesitatea continuării procesului de consolidare fiscală, dar și din evoluțiile la nivel regional și global determinate de intensificarea riscurilor geopolitice, pe fondul războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu.

În noul context economic și geopolitic, România trebuie să fructifice la un nivel cât mai ridicat oportunitățile de finanțare puse la dispoziție prin Mecanismul de redresare și reziliență, instrumentul UE pentru realizarea de reforme și investiții necesare tranziției economiei către un model sustenabil de creștere economică.

Optimizarea portofoliilor fondurilor de pensii private, prin diversificarea echilibrată între diferite instrumente financiare, prin dispersia prudentă a riscului și prin identificarea oportunităților investitoriale, a condus la o revenire a ratelor de rentabilitate în cursul anului 2023. Atingerea acestui nivel al rentabilității s-a datorat unui reglaj fin al ponderilor instrumentelor financiare, reglaj realizat într-un mediu investitional foarte volatil.

Fondurile de pensii private și-au menținut expunerea pe economia reală și s-au dovedit a fi un partener solid pe termen lung, fara 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.

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

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

XXII. Rezerva legala

În conformitate cu prevederile legale, Societatea a constituit rezerva legală, la nivelul a 5% din profitul brut contabil aferent exercitiului financiar.

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 și semnate în data de 08.04.2024.



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

Autorizata prin Decizia CASPP nr. 43/2007, Cod Inscrisiere: SAP-RO-22093262 sediu social: Bucuresti, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 1, Telefon: +40 21 3135150, Fax +40 213135170, Internet: <http://pensii.generali.ro>
E-mail: pensii.ro@generali.com, CUI: 22080825, J40/13188/2007 Capital social integral vărsat 67.000.000 lei.

Nota 7. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) sau („Administrator”) are sediul in București, Piata Charles de Gaulle nr. 15, etaj 1, sector 1, cod poștal 011873, Capital social 67,000,000 lei, a fost infiintata in anul 2007, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/13188/2007, Cod unic de inregistrare 22080825. Obiectul de activitate este: „Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)” (cod CAEN 6530), autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere in registrul C.S.S.P.P.: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, Compania este membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26, telefon: 021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site: <http://pensii,general.ro>; adresa de e-mail: pensii@general.ro.

Administratorul este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist, Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere si Directoratul. Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, desemnati de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Consiliul de Supraveghere al Generali S.A.F.P.P. S.A. este alcatuit din trei persoane, numite de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si autorizate individual de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) Incepend cu data de 01.01.2023 si pana la data de 29.08.2023 Consiliul de Supraveghere era format din urmatoarele persoane:

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

Ca urmare a expirarii mandatului domnului Tudor Mircea Moldovan in data de 29.08.2023 actionarii societatii au decis numirea ca membru in Consiliul de Supraveghere al Societatii, pentru o perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 30.08.2023 pana la data de 29.08.2027, pe doamna Marjanovic Natasa.

Din motive personale doamna Natasa Marjanovic a demisionat din functia de Membru al Consiliului de Supraveghere al Generali S.A.F.P.P. S.A, incepand cu data de 30.08.2023, pe cale de consecinta, societatea a solicitat ASF retragerea cererii de autorizare a doamnei Natasa Marjanovic din functia de Membru al Consiliului de Supraveghere al Generali S.A.F.P.P. S.A. prin notificarea inregistrata la ASF cu nr. RG-25601/30.08.2023. Ca urmare, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 15 noiembrie 2023, a numit-o pe doamna Beáta Petrušová ca membru in Consiliul de Supraveghere al Societatii, pentru o perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 15.11.2023 pana la data de 14.11.2027, iar exercitarea atributiilor functiei se va face dupa autorizarea de catre ASF (Decizie ASF nr. 161/19.02.2024).

Prin urmare, incepand cu data de 15.11.2023 Consiliul de Supraveghere este constituit din urmatoarele persoane:

- Adrian Constantin Marin – Presedinte;
- Ales Tausche – Membru;
- Beáta Petrušová - Membru;

Directoratul este format din trei membrii desemnati de Consiliul de Supraveghere.

Componenta Directoratului la data de este urmatoarea:

- Anne-Marie Mancas - Presedinte;
- Dragos Mihai Neamtu - Membru;
- Valentin Daniel Moisuc - Membru;



Capitalul social subscris si varsat al Societatii la 31 decembrie 2023 este de 67.000.000 lei.
La 31.12.2023 actionarii Societatii erau:

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.

Capitalul social subscris si varsat al Societatii la 31 decembrie 2022 ste de 67.000.000 lei.
La 31.12.2022 actionarii Societatii erau:

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

Societatea este organizata pe Directii, Servicii si Birouri, pe verticală, directiile si serviciile independente se subordoneaza si raporteaza Directoratului iar in interiorul acestora ierarhizarea este: Directie, Serviciu, Birou, persoana. Pe orizontală relațiile de colaborare și de lucru se stabilesc la nivelul direcțiilor și serviciilor independente, prin conducătorii acestora.

Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai directoratului si cei ai consiliului de supravegere si nici alte obligatii viitoare, de genul garantiilor asumate de catre societate, in numele acestora.

Precizam ca nu au fost acordate avansuri sau credite membrilor comitetului director sau membrilor consiliului de supravegere.

Cheltuielie cu salariile personalului (inclusiv tichetele de masa) au fost de 5.910.981 lei (2022: 5.089.567 lei), din care indemnizatiile directoratului si a unui membru remunerat al Consiliului de Supravegere au fost 1.741.812 lei (2022: 1.756.205 lei), tichete de masa in valoare de 216.535 lei (2022: 127.062 lei).

Numarul mediu de personal al Societatii pe anul 2023 a fost de 34 (2022: 26), inclusiv membrii directoratului. Personalul existent la data de 31.12.2023 era de 45 salariati, inclusiv membrii directoratului (2022: 35 salariati), din care 13 salariati (2022: 6 salariati) sunt angajati cu contract de munca pentru timp partial.

Au fost efectuate cheltuieli sociale in valoare de 178.697 lei (2022: 138.739 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat 39191 lei (2022 : 39.515 lei).

Defalcarea cheltuielilor cu protectia sociala:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
· Contributia Societatii la CAS, concedii si indemnizatii, accidente de munca	0	0
· Contributia Societatii la fondul de somaj	0	0
· Contributia Societatii pentru fondul de sanatate	0	0
· Cheltuieli Contributia asiguratorie de munca	95.249	112.277
· Alte cheltuieli cu protectia sociala	43.490	66.420
- tichete cadou	0	0
- pensii facultative	31.640	42.325
- ajutoare sociale	11.850	24.095
Total cheltuieli sociale	138.739	178.697

Salariatii societatii au mai beneficiat de contributii lunare pentru pensia facultativa platite de catre angajator in conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare in anul 2023.

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 08.04.2024.



Nota 8. PARTICIPANTII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la data de 31.12.2023 este de 67.000.000 lei, reprezentand un numar de 67.000.000 actiuni dematerializate, cu valoare nominala de 1 leu.

Fiecare actiune subscrisa si varsata acorda actionarului dreptul la un vot.

La 31 decembrie 2023, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

- Generali CEE Holding B.V. 66.993.300 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 66.993.300 lei, reprezentand 99,99% din capitalul social al societatii.
- Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. – 6.700 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 6.700 lei, reprezentand 0,01% din capitalul social al societatii.

La 31 decembrie 2022, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

- Generali CEE Holding B.V. 66.993.300 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 66.993.300 lei, reprezentand 99,99% din capitalul social al societatii.
- Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. – 6.700 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 6.700 lei, reprezentand 0,01% din capitalul social al societatii.

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.

Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Nota 9. ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

La sfarsitul anului 2023, Societatea administreaza activele unui numar de 869.870 (2022: 840.145) participanti pentru pensiile private si 5.692 (2022: 5.575) participanti pentru pensiile facultative.

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei, la cursul oficial de schimb, Activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei la cursul de schimb afisat de Banca Nationala a Romaniei pentru aceasta data.

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2023, in valoare totala de 184.131.612 lei :

94,96% creante imobilizate in valoare de 174.846.199 lei, in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 si 18 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi” si „Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic”.

5,04% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 9.285.413 lei.

Descriere	Valoare contabila 31.12.2023	Dobanda la 31.12.2023	TOTAL 31.12.2023
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2	162.028.433	3.918.311	165.946.745
TITLURI DE STAT	37.978.471	487.292	38.465.763
TITLURI PROVIZION TEHNIC	124.049.962	3.431.020	127.480.982
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3	8.573.042	163.153	8.736.196
TITLURI DE STAT	8.573.042	163.153	8.736.196
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			163.259
GARANTIE CDG			163.259
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			0
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
TOTAL CREANTE IMOBILIZATE			174.846.199

La 31.12.2023, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”. depozite pe termen scurt in valoare de 9.264.459 lei, din care 7.584.994 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 1.679.465 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold in lei la 31.12.2023	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda la 31.12.2023
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+5)		9.264.459	%			6.159
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 4)		7.584.994				5.494
3	BRD	RON	263.094	4,75%	2023-12-29	2024-01-03	104
4	BCR	RON	7.321.900	5,30%	2023-12-27	2024-01-03	5.390
5	DEPOZITE PILON 3 (rd.6)		1.679.465				665
6	BRD	RON	1.679.465	4,75%	2023-12-29	2024-01-03	665

* Dobanda aferenta plasamentelor efectuate de societate in depozite a fost calculata si evidentiata in contul contabil 5187 – dobanzi de incasat și prezentate în bilanț ca. „Alte creanțe” (vezi nota 4).

Comparativ, structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2022 era in valoare totala de 168.558.534 lei :

- > 93,83% creante imobilizate in valoare de 158.160.286 lei, in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 si 18 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi” si „Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic”.
- > 6,17% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 10.398.248 lei.

Descriere	Valoare contabila 31.12.2022	Dobanda la 31.12.2022	TOTAL 31.12.2022
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2	145.898.556	3.548.698	149.447.254
TITLURI DE STAT	50.533.899	633.622	51.167.521

TITLURI PROVIZION TEHNIC	95.364.657	2.915.076	98.279.733
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3	8.400.854	163.600	8.564.455
TITLURI DE STAT	8.400.854	163.600	8.564.455
ALTE CREAŢE IMOBILIZATE PILON 2			148.577
GARANTIE CDG			148.577
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
ALTE CREAŢE IMOBILIZATE PILON 3			0
GARANTIE COMBUSTIBIL			0
TOTAL CREAŢE IMOBILIZATE			158.160.286

La 31.12.2022. Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt” depozite pe termen scurt în valoare de 10.385.758 lei, din care 8.511.125 lei pentru administrarea activității Pilonului 2 și 1.874.633 lei pentru administrarea activității Pilonului 3, astfel:

Nr rd	Descriere	Valuta	Sold în lei la 31.12.2022	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenței	Dobanda la 31.12.2022
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+8)		10.385.758	%			7.479
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 5)		8.511.125				6.109
3	BRD	RON	1.471.413	4.80%	2022-12-30	2023-01-03	392
4	UNICREDIT	RON	6.981.000	5.85%	2022-12-27	2023-01-03	5.672
5	BRD PROVIZION TEHNIC	RON	58.712	5.50%	2022-12-27	2023-01-26	45
6	DEPOZITE PILON 3 (rd.7 la 8)		1.874.633				1.370
7	BRD	RON	280.633	4.80%	2022-12-30	2023-01-03	75
8	UNICREDIT	RON	1.594.000	5.85%	2022-12-27	2023-01-03	1.295

* Dobanda aferentă plasamentelor efectuate de societate în depozite a fost calculată și evidențiată în contul contabil 5187 – dobânzi de încasat și prezentate în bilanț ca „Alte creanțe” (vezi nota 4).

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri înregistrată de Societate în anul 2023 este de 24.999.534 lei (2022: 29.729.590 lei) astfel:

CIFRA DE AFACERI PE FONDURI	31-Dec-22	31-Dec-23
Cifra de afaceri aferente administrării Generali Aripți	28.791.382	24.053.457
Cifra de afaceri aferente administrării Generali Stabil	938.208	946.077
Total	29.729.590	24.999.534

TIPUL ȘI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE ȘI ALTE VENITURI	31-Dec-22	31-Dec-23
Comisioane din contribuții participant	4.160.922	-5.666
Comisioane din activul net	25.568.495	24.995.758
Penalități din transferurile participanților	173	3.782
Alte venituri din exploatare	4.458	25.993
Total	29.734.048	25.025.527

Venituri financiare

În cursul anului 2023 au fost înregistrate venituri financiare în valoare de 37.509.975 lei (2022: 23.228.011 lei) astfel:

Venituri din dobânzi	31-Dec-22	31-Dec-23
Venituri din dobânzi provenite de la titlurile de stat	5.961.485	7.935.808
Venituri din dobânzi provenite din depozite	866.952	440.063
Total	6.828.437	8.375.870

Alte venituri financiare	31-Dec-22	31-Dec-23
Venituri din investitii financiare cedate	46.762	23.337
Venituri din diferente de curs	6.053	23.138
Alte venituri financiare	16.346.759	29.087.630
Total	16.399.574	29.134.105

Cheltuieli financiare

In cursul anului 2023 au fost inregistrate cheltuieli financiare in valoare de 18.590.542 lei (2022: 18.433.179 lei) cheltuieli din evaluarea zilnica la piata a activelor pentru provizionul tehnic si cheltuieli cu discount aferent titlurilor de stat din portofoliu.

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 2022	31 decembrie 2023
Depozite (Principal)	10.385.758	9.264.459
Casa	3.155	0
Avansuri de trezorerie, alte valori	0	0
Conturi curente la banci	9.289	20.954
Trezorerie si echivalente de trezorerie	10.398.202	9.285.412

IMPOZITUL PE PROFIT

	2022	2023
VENITURI DIN EXPLOATARE	29.734.048	25.025.527
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	-27.020.192	-39.971.659
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	2.713.856	-14.946.132
VENITURI FINANCIARE	23.228.011	37.509.975
CHELTUIELI FINANCIARE	-18.453.055	-18.590.589
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	4.774.956	18.919.386
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	7.488.812	3.973.254
VENITURI NEIMPOZABILE	0	0
ALTE DEDUCERI	-751.974	-774.111
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	641.334	925.078
REZULTATUL FISCAL	7.378.172	4.124.221
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	0	0
PROFIT IMPOZABIL/ PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT	7.378.172	4.124.221
IMPOZIT PE PROFIT	1.180.508	659.875



ENTITATILE AFILIATE

In relatia cu entitatile afiliate situatia se prezinta astfel: in anul 2023 nu au fost efectuate plati catre GOSP SRL Magyarorszagi Fiolktelepe. Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2023 aferenta societatii GOSP SRL Magyarorszagi Fiolktelepe este 56.217,67 lei (11.300,94 EUR).

Pe parcursul anului 2023 nu au fost efectuate plati catre Generali CEE Holding , valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2023 aferente societatii Generali CEE Holding este 0.

Totodata au fost efectuate plati catre Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., in valoare totala de 41.387,91 lei, suma reprezinta polite de asigurare pentru bunuri si pentru salariatii Societatii. Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2023 aferente societatii Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. este 0 lei .

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitati



Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....



Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.



NOTA EXPLICATIVA PENTRU DESCRIEREA EVENIMENTELOR RELEVANTE IN LEGATURA CU APLICAREA PRINCIPILOR GUVERNANTEI CORPORATIVE, INREGISTRATE IN CURSUL EXERCITIULUI FINANCIAR 2023

Termeni folositi:

A.S.F. – Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania
Grupul – Grupul Assicurazioni Generali S.p.A. Italia
Societatea – Generali S.A.F.P.P. S.A.



1. Structuri de guvernanta

Descrierea si atributiunile structurilor de guvernanta

Societatea este organizata in sistem dualist conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale.

Guvernanta corporativa este asigurata prin existenta celor trei nivele de organizare si prin separarea clara a responsabilitatilor si a limitelor de decizie corespunzatoare structurilor organizatorice.

Conducerea si administrarea Societatii este asigurata de urmatoarele organe:

- Adunarea Generala a Actionarilor („Adunarea Generala”), atat Ordinara cat si Extraordinara;
- Consiliul de Supraveghere („Consiliul de Supraveghere”);
- Directoratul („Directoratul”).

1.A Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala este organul suprem de conducere al Societatii, fiind formata din toti Actionarii, si este autorizata sa ia hotarari cu privire la intreaga activitate a Societatii in limitele prevazute de legislatia din Romania si in conformitate cu Actul Constitutiv.

Adunarea Generala, fie ordinara, fie extraordinara, poate fi convocata de: Directoratul Societatii; Consiliul de Supraveghere al Societatii, in cazuri exceptionale, cand interesul Societatii o cere sau de Actionarii reprezentand cel putin 5% (cinci la suta) din capitalul social al Societatii

Adunarea Generala Ordinara constituita in mod legal are urmatoarele competente:

- desemnarea si revocarea Membrilor Consiliului de Supraveghere si a Auditorului Extern, si stabilirea remuneratiei acestora;
- evaluarea activitatii Consiliului de Supraveghere, a Directoratului si a Membrilor acestora;
- aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli si a planului de afaceri pentru anul fiscal urmat;
- discutarea, aprobarea sau modificarea bilantului contabil, in urma rapoartelor Consiliului de Supraveghere, Directoratului si ale Auditorului Extern;
- aprobarea dividendelor si stabilirea politicii referitoare la dividende;

Adunarea Generala Extraordinara constituita in mod legal are urmatoarele competente:

- sa schimbe sediul social al Societatii;
- sa modifice sau sa completeze obiectul de activitate al Societatii;
- sa majoreze sau sa reduca capitalul social, sa modifice numarul de Actiuni sau valoarea nominala a acestora;
- sa aprobe orice fuziune, divizare, inchidere, dizolvare sau lichidare voluntara a Societatii;
- sa delege, in masura permisa de legea romana, unele sau toate puterile de aprobare ale Adunarii Generale Extraordinare catre Consiliul de Supraveghere si/sau Directorat;
- sa aprobe vanzarea oricarui activ imobiliar al Societatii daca valoarea activelor care sunt vandute depaseste 33% din valoarea contabila a activelor Societatii la data semnarii contractului;
- sa aprobe orice tranzactie financiara cu active imobiliare in valoare mai mare de 1.000.000 EUR sau contravaloarea acestei sume in orice alta moneda, inclusiv RON cu respectarea prevederilor legale in vigoare;
- sa gajeze orice active sau sa constituie orice alta forma de garantie cu exceptia activelor financiare ale Societatii;
- sa emita obligatiuni sau sa le converteasca dintr-o clasa in alta;
- sa modifice Actul Constitutiv sau sa adopte orice decizie pentru care este necesara aprobarea Adunarii Generale.

1.B Consiliul de Supraveghere

Societatea este administrata de un Consiliu de Supraveghere format din 3 (trei) membri, persoane fizice, („Membri ai Consiliului de Supraveghere”), al caror mandat este temporar si revocabil.

Membrii Consiliului de Supraveghere nu pot fi concomitent Membri ai Directoratului si nu pot cumula calitatea de Membru in Consiliul de Supraveghere cu cea de salariat al Societatii.

Consiliul de Supraveghere alege dintre Membrii sai un Presedinte al Consiliului de Supraveghere.

Mandatul Membrilor Consiliului de Supraveghere este de maxim 4 (patru) ani si pot fi realesi la sfarsitul acestuia.

Indiferent de termenul mandatului, orice Membru al Consiliului de Supraveghere poate fi revocat in orice moment prin hotararea oricarei Adunari Generale chiar daca respectivul punct nu a fost introdus pe ordinea de zi.

Principalele atributii si obligatii ale Consiliului de Supraveghere sunt urmatoarele:

- exercita controlul permanent asupra conducerii Societatii de catre Directorat;
- numeste si revoca Membrii Directoratului;
- raporteaza cel putin o data pe an Adunarii Generale a Actionarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfasurata;



- in urma primirii informatiilor de la Directorat, sa aprobe urmatoarele operatiuni:
- stabilirea remuneratiei Membrilor Directoratului;
 - cumpararea, grevarea si vanzarea de bunuri imobile;
 - investirea in instrumente financiare, cu exceptia depozitelor bancare si a titlurilor de stat, care, prin valoarea tranzactiilor efectuate intr-o luna calendaristica, depasesc 33% din activele financiare ale Societatii;
 - contractarea de imprumuturi si credite, daca acestea depasesc 20 % din capitalurile proprii ale societatii;
 - stabilirea principiilor generale de administrare a riscurilor;
 - stabileste remuneratia Membrilor Consiliului de Supraveghere insarcinati cu functii specifice;
- in cazuri exceptionale, cand interesul Societatii o cere, convoaca Adunarea Generala;
 - solicita Directoratului orice informatii pe care le considera necesare pentru exercitarea atributiilor sale de control;
 - efectueaza verificari si investigatii pe care le considera necesare pentru exercitarea atributiilor sale de control;
 - creeaza comitetul de audit si stabileste insarcinarile si atributiile acestuia;
 - verifica conformitatea cu legea, cu Actul Constitutiv si cu hotararile Adunarii Generale, a operatiunilor de conducere a Societatii;
 - este responsabil pentru: (i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente si adecvate; (ii) alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor; (iii) adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern; (iv) asigurarea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor; (v) aplicarea unor proceduri operationale solide, care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale; (vi) managementul strategic al Societatii; (vii) indeplinirea obiectivelor stabilite;
 - avizeaza planul de afaceri;
 - efectueaza evaluarea pozitiei financiare a Societatii in baza unor dispozitii formale si transparente;
 - stabileste criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii Directoratului si a Societatii, evalueaza anual modul de aplicare a criteriilor si activitatile desfasurate si perspectivele de dezvoltare ale Societatii;
 - se asigura ca exista un cadru adecvat de verificare (i) a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre autoritati si (ii) a informatiilor transmise catre autoritati;
 - analizeaza periodic adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare a riscurilor si planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta;
 - se asigura de respectarea cerintelor legale si interne privind externalizarea sau delegarea unor activitati operationale sau functii;
 - analizeaza si stabileste politica de remunerare a Societatii si se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil;
 - se asigura de: i) dezvoltarea, aplicarea standardelor etice si profesionale ale Societatii si de respectarea acestor standarde; ii) aplicarea procedurilor interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii;
 - aproba proceduri privind identificarea, gestionarea, evitarea aparitiei conflictelor de interese inclusiv prin segregarea activitatilor;
 - aproba apetitul si limitele tolerantei la risc ale Societatii si procedurile interne pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative;
 - orice alte atributii, obligatii si responsabilitati in conformitate cu legislatia primara si secundara din Romania;

Rolurile si responsabilitatile Consiliului de Supraveghere legate de **Combaterea Infractionilor Financiare (CIF)**, care cuprinde, dar nu se limiteaza la: Combaterea Spalarii Banilor (CSB), Combaterea finantarii terorismului (CFT), respectarea Sanctiunilor Internationale (SI):

- aproba strategia generala de CSB/CFT si supravegheaza implementarea acesteia;
- evalueaza luand in considerare principiul proportionalitatii si in baza criteriilor prevazute in Regulamentul ASF nr. 13/2019, necesitatea desemnarii unei persoane distincte, alta decat conducatorul direct responsabil SB/FT, in calitate de ofiter de conformitate SB/FT.
- aproba, adopta si supravegheaza implementarea Politicilor privind Combaterea infractionilor financiare, cat si evalueaza si decide in ce masura politicile si procedurile CSB/CFT sunt adecvate si eficiente din perspectiva SB/FT;
- supravegheaza si monitorizeaza adecvarea si eficienta politicilor, normelor interne, mecanismelor si procedurilor de administrare a riscurilor de SB/FT, in raport cu riscul de SB/FT la care este expusa entitatea reglementata, si, daca este cazul, dispune masuri de revizuire a acestora;
- numeste conducatorul direct responsabil SB/FT si evalueaza adecvarea acestuia sau analizeaza evaluarea adecvarii, dupa caz, cu respectarea prevederilor din Regulamentul ASF nr. 1/2019;
- desemneaza persoana care asigura exercitarea atributiilor ofiterului de conformitate SB/FT in conformitate cu prevederile art. 23 alin. (2) din Legea nr.129/2019 tinand seama de rezultatul evaluarii interne;



- primește periodic actualizări referitoare la activitățile care expun entitatea reglementată la risc sporit de SB/FT și este informat cu privire la rezultatele evaluării riscului de SB/FT la nivelul întregii activități, precum și constatările, măsurile de remediere și sancțiunile impuse de A.S.F.;
- examinează și aprobă, cel puțin o dată pe an, rapoartele și planurile prezentate de Ofiterul de Conformitate SB/FT, și după caz, dispune revizuirea acestora;
- comunică conducătorului direct responsabil SB/FT deciziile care pot afecta riscurile de SB/FT la care este expusă entitatea reglementată;
- evaluează cel puțin anual funcționarea eficientă a funcției de conformitate SB/FT, luând în considerare concluziile rapoartelor de audit independent, inclusiv prin evaluarea adecvării resurselor umane și tehnice alocate funcției de conformitate SB/FT;
- se asigură că rolurile și responsabilitățile de prevenire a riscurilor de Infrațiuni Financiare și rolul aferent activităților de raportare a infrajecțiilor financiare (Combaterea spălării banilor, combaterea finanțării terorismului și a sancțiunilor internaționale, mită și corupție) sunt alocate în mod clar și adecvat, în conformitate cu prevederile legale și reglementările Grupului, garantând distincția între operativ și control funcțiile și existența unor resurse cantitative și calitative adecvate.

Consiliul de Supraveghere se întrunește ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de o dată la 3 luni. O ședință a Consiliului de Supraveghere este întrunită în mod valabil dacă sunt prezenți cel puțin ½ (o jumătate) din numărul Membrilor acestuia iar Hotărârile Consiliului de Supraveghere sunt valabile dacă sunt adoptate prin votul majorității membrilor prezenți care participă la ședință.

1.C Directoratul

Conducerea și coordonarea zilnică a Societății revin în exclusivitate Directoratului, care îndeplinește actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate în sarcina Consiliului de Supraveghere de către Adunarea Generală a Acționarilor. Directoratul este format din 3 (trei) Membri („Membrii Directoratului”), persoane fizice. Membrii Directoratului sunt numiți de Consiliul de Supraveghere pe o perioadă de maximum 4 (patru) ani iar unul dintre Membrii Directoratului i se atribuie funcția de Președinte al Directoratului. Directoratul își exercită atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere. Cel puțin o dată la 3 (trei) luni, Directoratul prezintă un raport scris Consiliului de Supraveghere cu privire la conducerea Societății, cu privire la activitatea acesteia și la posibilitatea sa de evoluție. Directoratul comunică în timp util Consiliului de Supraveghere orice informație cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influență semnificativă asupra situației Societății. Societatea va fi reprezentată de 2 (doi) Membri ai Directoratului acționând împreună. Principalele atribuții ale Directoratului sunt următoarele:

- stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale Societății;
- stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- transmiterea informațiilor solicitate de Consiliul de Supraveghere și facilitarea verificărilor și investigațiilor efectuate de Consiliul de Supraveghere;
- elaborarea situațiilor financiare anuale, pregătirea raportului anual și înaintarea acestora de îndată Consiliului de Supraveghere;
- organizarea Adunărilor Generale;
- respectarea și implementarea tuturor hotărârilor emise de Adunarea Generală și de Consiliul de Supraveghere;
- aprobarea organigramei Societății;
- deschiderea, închiderea sau schimbarea sediilor sucursalelor, filialelor, reprezentanțelor, agențiilor și ale punctelor de lucru;
- participarea la Adunările Generale;
- oferirea accesului total și nelimitat al Consiliului de Supraveghere la documentele și informațiile Societății, inclusiv, dar fără a se limita la, registrele și evidențele interne și furnizarea de copii ale acestora la cerere;
- convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în cazul pierderii a ½ (jumătate) sau mai mult din capitalul social;
- asigurarea varsării la timp a capitalului subscris de către Acționari;
- asigurarea existenței reale a dividendelor plătite;
- asigurarea îndeplinirii cu strictețe a atribuțiilor prevăzute în Actul Constitutiv și în legislația din România.
- să întocmească organigrama Societății;
- să stabilească responsabilitățile și remunerația personalului incluzând politicile de recrutare și de reziliere a contractelor;
- să stabilească strategia de implementare a bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de Adunarea Generală;
- să stabilească tacticile, strategia și scopurile principale de marketing necesare pentru a asigura atingerea scopurilor Societății și să monitorizeze oportunitățile de afaceri
- să aprobe orice împrumuturi și credite care nu depășesc suma de 500.000 Euro sau contravaloarea acestei sume în orice altă monedă, inclusiv RON

- sa decida cu privire la orice aspecte legate de operatiile comerciale ale Societatii aflate in desfasurare;
- sa reprezinte si sa actioneze in numele Societatii in toate problemele care nu sunt rezervate celorlalte organisme ale Societatii.

Rolurile si responsabilitatile Directoratului legate de **Combaterea Infractionilor Financiare (CIF)**, care cuprinde, dar nu se limiteaza la: Combaterea Spalarii Banilor (CSB), Combaterea finantarii terorismului (CFT), respectarea Sanctiunilor Internationale (SI):

- se asigura ca deciziile si politicile adoptate de Consiliul de Supraveghere cu privire la riscurile aferente Infractionilor Financiare (spalarea banilor, finantarea terorismului, sanctiuni internationale, mita si coruptie) sunt implementate eficient;
- evalueaza necesitatea infiintarii unei structuri CSB/CFT care sa il asiste pe ofiterul de conformitate SB/FT si informeaza consiliul cu privire la rezultatul evaluarii;
- stabileste si implementeaza structura organizatorica si operationala necesara indeplinirii strategiei CSB/CFT si asigura adecvarea resurselor umane si tehnice alocate;
- aproba si adopta orice masura care vizeaza o implementare a cerintelor legale si a prevederilor interne privind CSB/CFT/SI.
- furnizeaza instruire adecvata profesionala catre personalul implicat;
- analizeaza propunerile cu privire la actualizarea procedurilor pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului;
- avizeaza raportul de activitate al ofiterului de conformitate SB/FT sau, dupa caz, dispune revizuirea acestuia;
- transmite datele si informatiile solicitate de A.S.F..

Directoratul se asigura ca ofiterul de conformitate SB/FT:

- (i) are acces liber si nelimitat la toate informatiile necesare indeplinirii atributiilor sale;
- (ii) dispune de suficiente resurse umane si instrumente tehnice pentru a putea indeplini in mod adecvat sarcinile care i-au fost atribuite;
- (iii) este informat cu privire la incidentele legate de CIF identificate de sistemele de control intern si de deficientele identificate de ASF referitoare la implementarea prevederilor regulamentelor CIF;

Controlul activitatii Membrilor Directoratului este efectuat de catre Adunarea Generala si de Consiliul de Supraveghere. Pentru efectuarea acestui control, Membrii Consiliului de Supraveghere au in mod individual acces total si nerestricționat la toate documentele si informatiile cu privire la Societate fara exceptie. Membrii Directoratului au responsabilitatea de a furniza toate documentele Societatii si de a comunica toate informatiile solicitate, la cererea Adunarii Generale si a Consiliului de Supraveghere sau a unui membru al acestuia.

1.D Auditori externi

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii numeste un auditor extern independent. Auditorul Extern verifica si auditeaza situatia financiara a Societatii si certifica raportul anual al Societatii. Auditorul Extern se conformeaza, in misiunile sale, cadrului de reglementare in vigoare si normelor ASF.

1.E Auditul intern

Societatea are organizat auditul intern ca o Directie in conformitate cu reglementarile legale in vigoare si cu normele elaborate de ASF si de Camera Auditorilor Financiari din Romania in acest scop. Pe langa obiectivele stabilite prin normele ASF auditul intern are si urmatoarele obiective:

- (a) verificarea conformitatii activitatilor derulate de Societate cu politicile, programele si managementul Societatii, in conformitate cu prevederile legale;
- (b) evaluarea gradului de adecvare si aplicare a controalelor financiare si nefinanciare ordonate si efectuate de Directoratul Societatii in vederea sporirii performantei economice a Societatii;
- (c) evaluarea gradului de adecvare a datelor si informatiilor financiare si nefinanciare destinate Directoratului Societatii in vederea intelegerii situatiei reale a Societatii;
- (d) protejarea activelor bilantiere si extrabilantiere, precum si identificarea metodelor de prevenire a oricarui tip de fraudă sau pierdere

Auditul intern intocmeste rapoarte pentru fiecare misiune de audit si rapoarte de activitate semestriale pe care le prezinta Consiliului de Supraveghere si Comitetului de Audit pentru analiza.

1.F Comitetul de audit

Societatea are un Comitet de Audit constituit prin numirea membrilor sai de catre Consiliul de Supraveghere si de catre Actionar cu respectarea prevederilor legale. Comitetul de audit are 6 (sase) membri iar cel putin doi dintre acestia sunt membri ai Consiliului de Supraveghere. Comitetul de audit are rol consultativ privind:

- Definirea Sistemului de Control Intern si Administrare a Riscurilor;
- Evaluarea eficacitatii Sistemului de Control Intern si de Administrare a Riscurilor si a functionarii acestuia pe baze reglementate;
- Identificarea si administrarea riscurilor principale;
- Propunerile referitoare la controlul intern





Comitetul de Audit isi va **exprima opinia** cu privire la:

- Eficacitatea si soliditatea structurii Sistemului de Control Intern si de Administrare a Riscurilor;
- Caracterul adecvat al structurii Directiei de audit intern in ceea ce priveste calitatea si cantitatea resurselor angajate;
- Planul Anual de Audit Intern” si „Raportul Activitatii de Audit Intern”, propuse de Directia de audit intern;
- Actiunile care trebuie intreprinse de catre Directorat pentru rezolvarea problemelor si eliminarea deficientelor evidentiata in Rapoartele de Audit Intern;

Comitetul de Audit va face **propuneri** referitoare la:

- Modificari si amendamente ale cadrului Sistemului de Control Intern si de Administrare a Riscurilor;
- Numirea Auditorului Extern.

Comitetul de Audit **trebuie sa:**

- Avizeze Planul de Audit Intern si resursele necesare;
- Asigure relatia cu Firma de Audit Extern si partenerii cheie de audit ai acesteia. In acest scop, Comitetul de Audit comunica si se intalneste cu auditorul extern in mod regulat intrun cadru formal si transparent;
- Monitorizeze Auditul Statutar al Situatiilor Financiare Anuale ale Societatii
- Sa se asigure ca in cadrul Societatii exista o procedura adecvata, care sa garanteze independenta Firmei de Audit Extern
- Examineze continutul oricaror alte Rapoarte (constatari si recomandari) emise de organele de supraveghere si control din afara Societatii;
- Asigure respectarea prevederilor cadrului legal, ale Actului Constitutiv si ale reglementarilor interne aprobate de Consiliul de Supraveghere
- Monitorizeze procesul de raportare financiara;
- Monitorizeze eficienta si eficacitatea Sistemului de Control Intern si de Administrare a Riscurilor si a functiei de Audit Intern din cadrul Societatii;
- Intocmeasca un raport anual privind activitatea desfasurata potrivit atributiilor sale

1.G. Structura de control intern

Societatea are organizat un sistem de control intern la un nivel ierarhic adecvat care raporteaza direct Consiliului de Supraveghere si Directoratului, este independent de structurile organizatorice operationale si de cele de suport pe care le controleaza si monitorizeaza. Sistemul de control intern functioneaza in temeiul

- Regulamentului de Organizare si Functionare si al organigramei Societatii
- Politicilor Grupului privind sistemul de control intern si administrarea riscurilor
- Procedurilor interne proprii ale Societatii
- Normelor ASF emise in privinta controlului intern

Serviciului de Conformitate si Control intern ii este atribuita functia pentru Combaterea Infractiunilor/ Criminalitatii Financiare (care cuprinde atributiile pentru Combaterea Spalarii Banilor (C.S.B.), Combaterea finantarii terorismului (C.F.T.), respectarea Sanctiunilor Internationale (S.I.)), in conformitate cu cerintele legislative locale si interne, si, de asemenea, este responsabil cu desfasurarea activitatilor in conformitate cu cerintele grupului de management al Combatarii Riscurilor de Infractiuni Financiare.

Ofiterul de conformitate S.B./F.T. are o linie de raportare directa catre Directorat, implicit catre Conducatorul direct responsabil S.B./F.T., care este membru al Conducerii Executive si ulterior, catre Consiliul de Supraveghere cu privire la aspectele legate de Infractiunile Financiare. De asemenea, exista o linie de raportare directa catre functiile grupului responsabile de acest domeniu.

Ofiterul pentru Combaterea Infractiunilor Financiare/ respectiv Ofiterul de conformitate S.B./F.T. se poate adresa direct, in nume propriu, A.S.F. si/sau altor autoritati relevante (ex. O.N.P.C.S.B.) pentru a raporta încălcări de orice fel legate de legislatia privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarea terorismului.

1.H Structura de administrare a riscurilor

Societatea are un sistem de administrare a riscurilor in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute precum si a riscurilor aferente la care este expusa. Serviciul de administrare a riscurilor functioneaza pe baza procedurilor interne ale Societatii (Procedura de administrare a riscurilor incidente societatii; Procedura de administrare a riscurilor investitiilor fondurilor administrate; Procedura de administrare a riscurilor operationale; Procedura de conformitate cu piata), a politicilor Grupului privitoare la administrarea riscurilor si pe baza reglementarilor ASF. Serviciul de administrare a riscurilor prezinta rapoarte semestriale Consiliului de Supraveghere care astfel analizeaza eficienta sistemului de administrare a riscurilor.

Sistemul de control intern si cel de administrare a riscurilor asigura verificarea adecvarii proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare si raportare a riscurilor, a fiabilitatii informatiilor financiare si nefinanciare raportate intern si extern, si a conformitatii acestora cu legislatia aplicabila.

1.I Ofiterul de conformitate SB/FT

Ofiterul de conformitate CSB/CFT asigura coordonarea si implementarea politicilor si procedurilor interne pentru aplicarea dispozitiilor legale referitoare la prevenirea SB/FT.



Generali SAFPP SA se asigura ca ofiterul de conformitate SB/FT si persoanele desemnate SB/FT au acces direct si permanent la toate datele si informatiile detinute la nivelul societatii, necesare indeplinirii obligatiilor prevazute de legislatia in vigoare.

In masura in care modul de conformare cu obligatiile legale din acest domeniu sunt subiectul unei misiuni de audit, entitatea prezentata asigura accesul auditorului la toate informatiile si documentele necesare, in timp util si intr-o forma completa si nealterata.

Ofiterul de conformitate SB/FT si persoanele desemnate SB/FT raspund pentru indeplinirea sarcinilor stabilite in aplicarea Legii nr. 129/2019, in masura in care entitatea a asigurat cadrul operational si procedural intern necesar indeplinirii obligatiilor legale CSB/CFT, inclusiv in ceea ce priveste asigurarea accesului direct, permanent, intr-o forma completa si nealterata la informatiile si documentele necesare in acest context.

Ofiterul de conformitate SB/FT si persoanele desemnate SB/FT raspund pentru indeplinirea sarcinilor stabilite in aplicarea Legii nr. 129/2019 si a Regulamentului nr. 13/2019, cu modificarile si completarile ulterioare.

2. Evenimente legate de structurile de guvernanta corporativa din exercitiul financiar 2023

2.1 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Adunarea Generala a Actionarilor

La 31.12.2023 actionarii societatii, inregistrati la ONRC, aveau urmatoarele detineri: Generali CEE Holding B.V. – 99,99% din actiuni; Generali Romania Asigurare Reasigurare: 0,01% din actiuni

In 2023 au fost organizate 7 adunari generale ale Actionarilor astfel:

2.1.1 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 26.01.2023 in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1. Modificarea Actului Constitutiv al societatii cu privire la:

- 1.1. Modificarea sediului social al actionarului Generali Romania Asigurare Reasigurare SA;
- 1.2. Forma juridica a societatii pe actiuni de tip deschis in conformitate cu legea din Romania;
- 1.3. Modificarea competentelor Adunarii Generale Extraordinare a societatii;

2.1.2 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 22 martie 2023 de modificare si completare a hotararii AGEA din 26.01.2023, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1. Avand in vedere adresa ASF inregistrata sub SP-DG 1953/09.03.2023, ce are ca obiect avizarea modificarii actului constitutiv al societatii, conform Hotararii AGEA a Generali SAFPP SA nr. 1/26.01.2023, prin care Autoritatea solicita urmatoarele:

- Eliminarea prevederilor de la pct. 2 Forma juridică 2.1 "(...) societate pe actiuni de tip deschis in (...)";
- Adăugarea la pct. 30. atribuțiile suplimentare Consiliului de Supraveghere conform prevederilor art. 64 din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 22 din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare;

2.1.3 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 11 aprilie 2023, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2022 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii;

2. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2022 si descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii;

3. Aproba situatiile financiare individuale ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2022, in baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere si de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Societatii;

4. Distribuirea profitului pe destinatii;

5. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2023, așa cum a fost prezentat de catre Directorat;

6. Aproba situatiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPI" pentru exercitiul financiar al anului 2022, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Fondului;

7. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2022 prezentate de către Directorat, ca pierderea obtinuta de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPI", sa fie menținut ca rezultat nerepartizat si înregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii";

8. Aproba situatiile financiare individuale pentru anul 2022 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", așa cum au fost prezentate de către Directorat si de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor financiar al Fondului;

9. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2022 prezentate de către Directorat, ca pierderea obtinuta de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", sa fie menținut ca rezultat nerepartizat si înregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii".

2.1.4 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 19 iunie 2023, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1. Numeste ca membru in Consiliul de Supraveghere al Societatii, pentru o perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 30.08.2023 pana la data de 29.08.2027, pe dna Marjanovic Natasa.

2.1.5 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 25 august 2023, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):

1. Numeste incepand cu data de 29.08.2023, ca membru al Comitetului de Audit al Societatii, pe Dl. Ales Tausche;
- 2.1.6 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 15 noiembrie 2023, in care au fost luate urmatoarele principale hotarari (rezumat):
1. Numeste ca membru in Consiliul de Supraveghere al Societatii, pentru o perioada de 4 (patru) ani incepand cu data de 15.11.2023 pana la data de 14.11.2027, pe dna Beáta Petrušová.



2.2 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere a fost constituit in 2007 in conformitate cu actul constitutiv.

Incepand cu data de 01.01.2023 si pana la data de 29.08.2023 Consiliul de Supraveghere era constituit din 3 membri respectiv domnii Adrian Marin (presedinte), Ales Tausche si Tudor Moldovan (membri);

Ca urmare a expirarii mandatului Dlui Tudor Moldovan in data de 29.08.2023 actionarii societatii au decis numirea ca membru in Consiliul de Supraveghere al Societatii, pentru o perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 30.08.2023 pana la data de 29.08.2027, pe dna Marjanovic Natasa.

Dna Natasa Marjanovic a demisionat din functia de Membru al Consiliului de Supraveghere al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., incepand cu data de 30.08.2023, din motive personale.

Pe cale de consecinta, societatea a solicitat ASF retragerea cererii de autorizare a Dnei Natasa Marjanovic din functia de Membru al Consiliului de Supraveghere al Generali S.A.F.P.P. S.A. prin notificarea inregistrata la ASF cu nr. RG-25601/30.08.2023.

Ca urmare a deciziei Dnei Natasa Marjanovic de a demisiona din functie, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 15 noiembrie 2023, a numit pe dna Beáta Petrušová ca membru in Consiliul de Supraveghere al Societatii, pentru o perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 15.11.2023 pana la data de 14.11.2027 iar exercitarea atributiilor functiei se va face dupa autorizarea de catre ASF (Decizie ASF nr. 161/19.02.2024).

Incepand cu data de 15.11.2023 Consiliul de Supraveghere era constituit din 3 membri respectiv domnii Adrian Marin (presedinte), Ales Tausche si dna Beáta Petrušová autorizata in functie la data de 19.02.2024.

Membri Consiliului de Supraveghere au fost autorizati individual de catre ASF in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

In anul 2023 s-au desfasurat 15 sedinte de Consiliu de Supraveghere in care au fost luate hotarari conforme responsabilitatilor si limitelor membrilor Consiliului printre care:

- Aprobarea planului de audit intern pentru exercitiul financiar 2023;
- Aprobarea raportelor de activitate al auditorului intern, ale serviciului de administrare a riscului si ale controlului intern pentru exercitiul financiar 2022 si ale celor pentru primul semestru al anului 2023;
- Aprobarea rapoartelor de activitate ale Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere si ale Comitetului de Audit pentru anul 2022 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor;
- Aprobarea situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar 2022 spre a fi prezentate in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si aprobarea propunerilor de distribuire a profitului;
- Adoptarea politicilor Grupului Generali, in versiuni revizuite anual sau in versiuni initiale, dupa caz;
- Aprobarea modificarilor si a revizuirilor anuale a procedurilor interne pentru administrarea riscurilor;
- Aprobarea Politicilor de Investitii pentru Administrator si fondurile de pensii administrate;
- Luarea la cunostiinta despre controalele dispuse de ASF la Societate si despre constatările si masurile dispuse de ASF pentru rezolvarea deficientelor constatate;
- Luarea la cunostiinta despre situatia financiara a societatii si a fondurilor administrate (rapoarte anuale, semestriale si lunare intocmite de Directorat);
- Luarea la cunostiinta despre modificarile legislative in piata pensiilor private;
- Analiza modului in care Societatea aplica principiile guvernantei corporative conform Regulamentului 2/2016 al ASF
- Aprobarea recomandarilor Comitetului de Audit privitoare la auditorul extern, la planul de audit intern si la alte masuri referitoare la sistemul de control intern si de management al riscului.
- Actualizarea sistemului de guvernanta
- Aprobarea modificarii regulamentului Comitetului de Audit

2.3 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Directorat si structura organizatorica a Societatii

In perioada 01.01.2023-31.12.2023, structura curenta a Directoratului a fost formata din Anne-Marie Mancas – Presedinte Directorat, Dragos Mihai Neamtu si Valentin Daniel Moisuc, membri Directorat.

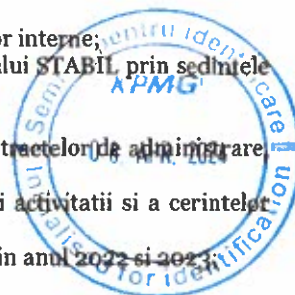
Directoratul a fost numit de catre Consiliul de Supraveghere in structura actuala prin decizia din luna mai 2021, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 07.07.2021 pana la data de 06.07.2025.

Toti membrii Directoratului societatii au fost autorizati individual de catre ASF conform dispozitiilor legale in vigoare.

In cursul anului 2023, Directoratul Societatii s-a intrunit in 156 de sedinte frecvente si regulate in care au fost luate hotarari ce au vizat imbunatatirea organizarii managementului Societatii, pentru a se face fata dezvoltarii activitatii si cresterii calitatii serviciilor prestate de societate.

Hotararile cele mai importante ale Directoratului aferente anului 2023 au fost luate in legatura cu urmatoarele subiecte:

- 1.-convocarea si organizarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor mai sus enumerate in functie de situatia Societatii si de cerintele legale sau ale actionarilor;
- 2.-probleme operative privitoare la modificari ale regulamentelor interne si procedurilor interne;
- 3.-politicile de investitii ale activelor proprii si ale activelor fondului STABIL prin sedintele lunare sau sedintele dedicate special anumitor oportunitati de investire;
- 4.-implementarea hotararilor si normelor ASF pentru respectarea cadrului legal;
- 5.-modificari ale documentelor de aderare, prospectelor, declaratiilor de investitii, contractelor de administrare etc. ca urmare a schimbarilor legislative si a actului constitutiv al societatii;
- 6.-modificarea, adaptarea si imbunatatirea procedurilor interne ca urmare a cresterii activitatii si a cerintelor cadrului legislativ;
7. - luarea masurilor interne necesare ca urmare a controalelor de fond dispuse de ASF in anul 2022 si 2023;
8. - actiuni privind dezvoltarea fondurilor de pensii aflate in administrare.



Organigrama Societatii valabila in anul 2023 a fost modificata in cursul anului 2023 prin hotararea Consiliului de Supraveghere din data de 30.01.2023 si a fost notificata ASF prin adresa cu numarul RG-4257/06.02.2023.

2.4 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Auditori externi

Auditorul extern al Societatii a fost numit pe 5 ani in sedinta AGA din data de 09.09.2020 ; societatea KPMG AUDIT S.R.L. este auditor extern al societatii pentru auditarea situatiilor financiare anuale aferente exercitiilor financiare 2021,2022, 2023, 2024 si 2025 ale Societatii. Numirea auditorului extern a fost facuta pentru respectarea principiilor de rotatie a auditorilor si a politicilor Grupului.

2.5 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Auditul intern

Directia de audit intern a fost condusa in perioada 01.01.2023 – 31.12.2023 de dl Marius Petcu Dl Petcu indeplineste toate cerintele de certificare CAFR pentru functia de auditor intern.

Toate misiunile de audit prevazute de planul de audit intern si de normele ASF au fost realizate in cursul anului 2023. Constatările misiunilor de audit au fost aduse la cunostinta Directoratului, Comitetului de Audit si al Consiliului de Supraveghere prin rapoartele emise de auditorul intern conform politicilor Grupului, procedurilor interne si ale reglementarilor ASF. Recomandarile auditorului intern au fost implementate sau sunt in curs de implementare conform termenelor agreate.

2.6 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Comitetul de audit

Comitetul de Audit este organizat ca un comitet permanent in cadrul Consiliului de Supraveghere, avand rol consultativ. Conform prevederilor legale, Comitetul de Audit este constituit din membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere sau de orice alta persoana nominalizata de Adunarea Generala a Actionarilor.

In perioada 01.01.2023 – 25.08.2023, structura Comitetului de Audit al Societatii a fost constituita astfel:

- Dl. Adrian Constantin Marin – Presedinte;
- Dl. Tudor Mircea Moldovan – Membru;
- Dl. Jovan Radunovici – Membru;
- Dl. Bogdan-Nicu Bichinet - Membru;
- Dl. Bedřich Hejl - Membru;

Ca urmare a numirii de catre AGOA din data de 25 august 2023 a Dlui Ales Tausche in functia de membru al Comitetului de Audit, in perioada 26.08.2023 – 31.12.2023 structura Comitetului de Audit al Societatii a fost constituita astfel:

- Dl. Adrian Constantin Marin – Presedinte;
- Dl. Tudor Mircea Moldovan – Membru;
- Dl. Jovan Radunovici – Membru;
- Dl. Bogdan-Nicu Bichinet - Membru;
- Dl. Bedřich Hejl - Membru;
- Dl. Ales Tausche- Membru.

In anul 2023, au fost organizate 5 intalniri ale Comitetului de Audit, in conformitate cu regulamentele interne ale societatii si legislatia primara si secundara in vigoare emisa de ASF. Membri Comitetului de audit au formulat recomandari catre Consiliul de Supraveghere si le-au consemnat in procese verbale de sedinta transmise Consiliului.

Principalele subiecte analizate in sedintele Comitetului de Audit au fost:

- analiza si avizarea Planului de Audit Intern pentru anul 2024 si a resurselor necesare
- analiza rapoartelor de activitate ale auditorului intern (pentru anul 2022 si pentru primul semestru al anului 2023)
- informarea si avizarea rapoartelor de activitate ale structurii de administrare a riscurilor si control intern (pentru primul semestru al anului 2023)
- analiza situatiilor financiare ale Societatii pentru anul 2022 si pentru primul semestru al anului 2023;
- informarea privind rezultatele auditului statutar desfasurat la 31.12.2022 si principalele aspecte cheie ale auditului identificate pentru societate si fondurile de pensii administrate prin intermediul Raportului de Audit financiar emis de auditorul extern si a Raportului suplimentar catre Comitetul de Audit;
- informarea cu privire la aspectele prezentate in Scrisoarea catre Conducere intocmita de auditorul statutar dupa finalizarea angajamentului de audit pentru exercitiul financiar 2022;

- informarea cu privire la evaluarea indicatorilor cheie de performanta pe anul 2022 realizata pentru conducătorul funcției de audit intern;

- adoptarea Politicii de audit intern a Grupului, a actualizării anuale a acesteia și avizarea modificărilor și/sau revizuirii anuale a Procedurilor de audit intern.

In anul 2023 Comitetul de Audit și-a desfășurat activitatea în conformitate cu cadrul legislativ local, principiile de guvernanta corporativa și politicile Grupului Generali.

Membrii Comitetului de Audit au monitorizat adecvarea și eficacitatea sistemelor de control intern, audit intern și de managementul riscurilor prin revizuirea rapoartelor de audit și risc, a planului de audit anual, a deficiențelor semnificative și răspunsurilor managementului la observațiile formulate.

Comitetul de Audit a făcut recomandări Consiliului de Supraveghere privind numirea auditorului financiar pentru societate și fondurile de pensii administrate.

Comitetul de audit a asigurat relația cu auditorul financiar extern și a monitorizat auditul financiar al situațiilor financiare individuale ale societății și fondurilor de pensii administrate prin analizarea rezultatelor financiare ale societății, examinarea opiniei de audit, a problemelor semnificative rezultate din auditul financiar și al deficiențelor semnificative de control intern în procesul de raportare financiară.

Comitetul de Audit a evaluat și monitorizat independența auditorului financiar în conformitate cu reglementările în vigoare.

Comitetul de Audit s-a asigurat că activitatea companiei este conformă cu cadrul legal și cu Politicile și procedurile interne și de Grup aprobate de Consiliul de Supraveghere, corespunzător dimensiunii și naturii operațiunilor desfășurate de societate.

2.7 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Structura de administrare a riscurilor

Societatea are un serviciu de administrare a riscurilor condus de o persoană autorizată individual conform Deciziei A.S.F. 1576/21.12.2018 de aprobare a cererii de autorizare în calitate de persoană responsabilă cu administrarea riscurilor..

Persoana responsabilă de administrarea riscurilor întocmește lunar rapoarte asupra riscurilor la care sunt expuse atât Societatea cât și fondurile administrate. Rapoartele sunt prezentate și discutate în cadrul Comitetului de Administrare a Riscurilor stabilit la nivel executiv. Comitetul de Administrare a Riscurilor își desfășoară activitatea pe baza unui regulament propriu ce respectă regulile de guvernanta corporativa.

Serviciul de administrare a riscurilor întocmește de asemenea rapoarte semestriale privind administrarea riscurilor administratorului pe care le supune dezbaterilor Comitetului de Audit și aprobării Consiliului de Supraveghere, pentru ca apoi să fie raportate către ASF conform prevederilor normelor de raportare.

2.8 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Structura de control intern

Structura de control intern a fost condusă de Dna. Telegescu (Mihaila) Maria Ruxandra Adeline conform Deciziei A.S.F. nr. 295/ 14.03.2022 de aprobare a cererii de autorizare în calitate de persoană care conduce structura de control intern din cadrul Generali S.A.F.P.P. S.A..

Persoana responsabilă cu activitatea de control intern a întocmit planul anual de control, a îndeplinit misiuni de control planificate sau ad-hoc pentru urmărirea respectării prevederilor legale și ale procedurilor interne, cât și adaptarea, respectiv îndeplinirea cerințelor Grupului Generali.

Rapoartele de activitate sunt întocmite trimestrial, iar cele raportate către A.S.F. sunt realizate semestriale, aprobate la nivel de Directorat și aduse spre informare către Consiliul de Supraveghere.

Constatarile au fost aduse la cunoștința Directoratului pentru a fi decise măsurile necesare de corectare a deficiențelor în cadrul unui termen de implementare și de îmbunătățire a proceselor existente. Cele constatate au fost raportate Comitetului de Audit și Consiliului de Supraveghere în cadrul rapoartelor semestriale de activitate.

Recomandarile persoanei responsabile cu activitatea de control intern au fost implementate sau sunt în curs de implementare de către Directorat și departamentele societății.

2.9 Evenimente privitoare la guvernanta corporativa - Ofiterul de conformitate SB/FT

În anul 2023 a fost revizuită procedura internă privind prevenirea spălării banilor, cât și de combatere a terorismului.

În trimestrul I au fost realizate raportul anual privind activitatea SB/FT desfășurată în anul 2022, cât și planul activității SB/FT pentru anul 2023. De asemenea, pe parcursul anului 2023 a fost realizat instructaj de prevenire a spălării banilor, cât și de combatere a terorismului, specializat și mai în detaliu către persoanele responsabile SB/FT din partea Grupului Generali, cât și la nivel local de către persoanele desemnate SB/FT către toți angajații Generali S.A.F.P.P. S.A.. și testarea celor din urma privind cunoștințele acumulate. De asemenea, au fost transmise materiale în vederea instruirii agenților de marketing persoane fizice. Pe parcursul anului 2023 a fost utilizat instrumentul de verificare a datelor din portofoliul PPF Stabil implementat la nivel de Grup.

În fiecare trimestru au fost monitorizate și evaluate acțiunile de prevenție și combatere SB/FT.

Evenimente extraordinare

Contextul macro în anul 2023

Pe de o parte, s-a observat o îmbunătățire a sentimentului investitorilor după perioada de turbulențe care a afectat sectoarele bancare din SUA și Elveția, într-un context caracterizat de așteptări privind temperarea presiunilor inflaționiste. Pe de altă parte, situația economică și cadrul geopolitic, marcate de o amplificare a incertitudinii

privind creșterea economică, potențiala intensificare a războiului dintre Rusia și Ucraina sau escaladarea conflictului dintre Israel și Hamas pun la încercare sistemul financiar.

Pe de alta parte, pe plan intern, continuă să fie vizibilă o anumită tensionare a echilibrului macroeconomic. În primele trei trimestre din anul 2023, rata reală de creștere a PIB a fost de +1,9 la sută (comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, valori ajustate sezonier), iar estimările Comisiei Europene pentru România sunt de +2,2 la sută pentru anul 2023 și de +3,1 la sută pentru anul 2024 (comparativ cu rate de creștere între 0,7 la sută și 2 la sută pentru anul 2023 și, respectiv, între 1,4 la sută și 2,7 la sută pentru anul 2024 în Cehia, Ungaria, Polonia și Bulgaria).

Incertitudini privind evoluția viitoare a activității economice decurg din conduita viitoare a politicii fiscale și a celei de venituri, având în vedere necesitatea continuării procesului de consolidare fiscală, dar și din evoluțiile la nivel regional și global determinate de intensificarea riscurilor geopolitice, pe fondul războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu.

În noul context economic și geopolitic, România trebuie să fructifice la un nivel cât mai ridicat oportunitățile de finanțare puse la dispoziție prin Mecanismul de redresare și reziliență, instrumentul UE pentru realizarea de reforme și investiții necesare tranziției economiei către un model sustenabil de creștere economică.

Optimizarea portofoliilor fondurilor de pensii private, prin diversificarea echilibrată între diferite instrumente financiare, prin dispersia prudentă a riscului și prin identificarea oportunităților investitoriale, a condus la o revenire a ratelor de rentabilitate în cursul anului 2023. Atingerea acestui nivel al rentabilității s-a datorat unui reglaj fin al ponderilor instrumentelor financiare, reglaj realizat într-un mediu investitional foarte volatil.

Fondurile de pensii private și-au menținut expunerea pe economia reală și și-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.

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

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

În urma acestui eveniment Societatea a întreprins și menținut și în cursul anului 2023 mai multe acțiuni atât cu efect imediat cât și pe termen lung, precum:

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

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

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

3. Aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre Societate

3.1. La nivelul actului constitutiv, al reglementarilor interne și al structurilor de organizare

Societatea are mentionate in actul constitutiv responsabilitatile de baza ale Consiliului cu privire la implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative. In politicile interne si in Regulamentul de Organizare si Functionare sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului.

Fiind organizata in sistem dualist, Societatea respecta criteriile de echilibru intre membri ne-executivi si cei executivi intrucat membri Consiliului de Supraveghere nu au responsabilitati si atributiuni executive fata de membri Directoratului care au intreaga raspundere executiva.

3.2 La nivelul Actionarilor

In 2023 Societatea a convocat adunari generale ordinare ale actionarilor pentru a fi luate hotarari necesare bunei functionari, pentru a fi aprobate rapoartele financiare si ale Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului. In acest mod actionarii au fost informati corect si la timp asupra situatiei societatii si au putut lua deciziile in deplina legalitate si completa informare. Actionarii si-au indeplinit responsabilitatile conferite de lege si de normele ASF prin hotararile luate. Toate adunarile generale s-au desfasurat cu indeplinirea si respectarea prevederilor legale iar prezenta a fost intotdeauna de 100% din actiuni.

3.3 La nivelul Consiliului de Supraveghere si al comitetelor consultative.

Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru managementul strategic al societatii prin avizarea planului de afaceri intocmit de Directorat si urmareste indeplinirea obiectivelor stabilite prin avizarea bugetului de venituri si cheltuieli si urmareste periodic a gradului de indeplinire a acestui buget si prin analiza si aprobarea situatiilor financiare periodice prezentate de Directorat. Consiliul a stabilit criterii clare de evaluare a pozitiei financiare a societatii si urmareste permanent indeplinirea acestor criterii.

De asemenea, Consiliul a stabilit criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii Directoratului si a Societatii astfel: 1. conformitatea societatii cu toate cerintele legale si ale normelor ASF; 2. adecvarea sistemului de control intern si de management al riscului la cerintele legale si ale afacerii; 3 implementarea masurilor dispuse de ASF in urma controalelor la Societate; 4 implementarea noilor cerinte normative ale regulamentelor si normelor ASF. 5. Incadrarea rezultatelor societatii in strategia stabilita si in parametri planului de afaceri si ai bugetului.

Consiliul de Supraveghere are organizat un Comitet de Audit cu rol consultativ care isi desfasoara activitatea conform politicilor Grupului, legilor din Romania si normelor ASF.

Analiza cel putin anuala a activitatii desfasurate de Societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia este facuta de catre Consiliu prin intocmirea raportului anual de activitate pe baza (i) situatiilor financiare, (ii) a tuturor informatiilor furnizate de Directorat in cursul exercitiului financiar respectiv, (iii) a oportunitatilor de afaceri existente, (iv) cadrului economic si legislativ si (v) a raportului de activitate intocmit de Directorat.

Consiliu s-a asigurat de existenta unui cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre A.S.F. in Societate prin urmatoarele proceduri interne ale Societatii: (i) Procedura de conformitate si control intern; (ii) Procedura de identificare si administrare a riscurilor investitiilor fondurilor administrate; (iii) Calcul activ net pentru fondurile de pensii administrate; (iv) Procedura Comuna de raportare si transparenta pentru Administrator, F.P.A.P. Aripa si F.P.F. Stabil.

In relatia cu auditorul financiar extern Consiliul a stabilit un cadru formal si transparent pentru furnizarea de informatii corecte, complete si la timp referitoare la modul in care se aplica principiile si practicile de raportare financiara atat prin organizarea Comitetului de Audit si prin responsabilitatile conferite acestuia cat si prin scrisoarea de angajament a auditorului extern.

Cadru adecvat de verificare a informatiilor transmise catre A.S.F., la solicitarea acesteia, privind actiunile intreprinse de societate este asigurat de hotararile Consiliului privitoare la informarile regulate primite de la Directorat si de existenta si aplicarea procedurii de conformitate si control intern si a Regulamentului de Organizare si Functionare al Societatii.

Consiliul a primit rapoarte periodice (semestriale, conform prevederilor legale) ale serviciilor Societatii care au responsabilitati in controlul intern si in administrarea riscurilor, a analizat rapoartele si a luat hotarari corespunzatoare astfel incat sa se asigure de independenta acestor structuri, de adecvarea proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare si raportare a riscurilor si de fiabilitatea si conformitatea informatiilor financiare si nefinanciare raportate cu legislatia si cu deciziile interne.

Consiliul a constatat ca nu exista functii si operatiuni externalizate care sa afecteze buna guvernare a Societatii si ca societatea are in vigoare si respecta politicile privind externalizarea si Normele ASF care interzic externalizari ale operatiilor de baza.

Consiliul a aprobat politica de remunerare a Societatii incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si a constata ca Societatea are un cadru formal adecvat prin (i) Politica de Remunerare (ii) Ghidul Grupului privind nominalizarea, delegarea si remunerarea; (iii) Actul constitutiv al Societatii pentru conflictul de interese al membrilor Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului; (iv) Contractele de mandat ale membrilor Directoratului. Deasemeni Consiliul a constatat ca prin documentele mentionate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al Societatii.

Prin raspunderea directa a membrilor Consiliul de Supraveghere -in conformitate cu Legea 31/1990 si cu Politica de remunerare- asupra numirii membrilor Directoratului, a stabilirii remuneratiei acestora si prin consemnarea in contractele de mandat a tuturor elementelor care exprima responsabilitatile si angajamentele Directoratului aferente retributiilor respective, Consiliul a stabilit nivele ale remuneratiei in concordanta cu responsabilitatile conferite.

Societatea are intocmita o strategie de comunicare (aprobata de Consiliu) prin care se asigura un tratament echitabil pentru actionari si parti interesate, se comunica informatiile in timp util intrun cadru transparent de comunicare.

Consiliul si-a indeplinit responsabilitatea de a se asigura de dezvoltarea si aplicarea standardelor etice si profesionale pentru a asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul entitatii reglementate in vederea prevenirii aparitiei conflictelor de interese prin verificarea implementarii urmatoarelor documente ale Societatii: Codul de conduita al Grupului, Actul constitutiv al Societatii, Procedura pentru gestionarea conflictului de interese si tranzactiile cu persoanele relevante.

Prin Regulamentul Intern al Societatii si prin adoptarea Codului de Conduita al Grupului, Consiliul a constatat ca sunt aplicate proceduri interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii.

Societatea are stabilit formal un apetit de risc prin documentul Cadru de apetit de risc aprobat de Consiliul de Supraveghere si astfel impreuna cu Procedura de identificare si administrare a riscurilor incidente societatii si Politicile Grupului privitoare la managementul riscului si la managementul riscului de lichiditate are stabilite limitele tolerantei la risc.

Consiliul de Supraveghere a decis analiza si evaluarea semestriala a planului pentru continuitatea activitatii (BCP) pentru a putea lua masurile necesare pentru imbunatatire pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora.

3.4 La nivelul Directoratului

Directoratul (si Consiliul de Supraveghere acolo unde cadrul de reglementare impune explicit) a analizat periodic politicile si procedurile Societatii si a supus adoptarii si aprobarii Consiliului de Supraveghere actualizarea acestora in functie de modificarile proceselor interne, a cadrului legislativ si a conditiilor de functionare.

Directoratul a actualizat procedurile interne in majoritatea zonelor de activitate si a structurilor organizatorice interne astfel incat sa raspunda recomandarilor auditorului intern, a auditorului extern, a controlului intern si al ASF. Procedurile au fost notificate ASF in termen legal.

Directoratul a elaborat proceduri privitoare la evaluarea adecvarii persoanelor care ocupa pozitii cheie, a membrilor numiti in Consiliul de Supraveghere sau in Directorat pentru respectarea criteriilor de profesionalism si onorabilitate impuse de reglementarile ASF si de politicile Grupului. Aceste proceduri se aplica pentru selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva, numirea persoanelor noi sau reinnouarea mandatului celor existente.

Conform Actului constitutiv, Directoratul a stabilit o organigrama care sa asigure ca Functiile - cheie sunt stabilite astfel incat sa fie adecvate volumului si specificului activitatii societatii.

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii



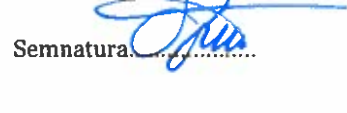
Membru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....



Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

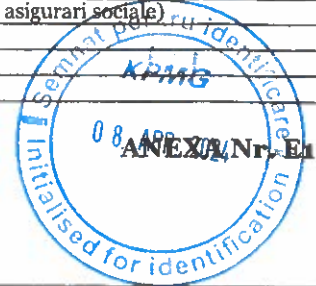
Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI	Forma de proprietate 34 societati comerciale
Entitate GENERALI SAFPP SA	Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
Adresa: localitatea BUCURESTI,	Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1	celor din sistemul public de asigurari sociale)
Telefon 313 51 50, fax 313 51 70	Cod clasa CAEN 6530
Numar din registrul comertului J40/13188/2007	
Cod unic de inregistrare 22080825	



la data de 31 decembrie 2023

lei

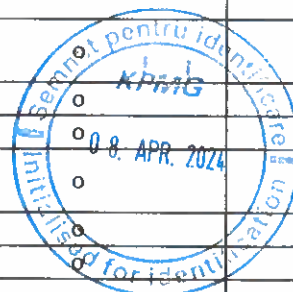
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	0	3.313.379	
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	0	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total (col. 2 + 3)	Din care:	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	0	0	0
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	05	0	0	0
- peste 30 de zile	06	0	0	0
- peste 90 de zile	07	0	0	0
- peste 1 an	08	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	09	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0	0	0
Obligații restante față de alți creditori	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20- la 22), din care:	19	0	0	0
- restante după 30- de zile	20	0	0	0
- restante după 90 de zile	21	0	0	0
- restante după 1 an	22	0	0	0
Dobânzi restante	23	0	0	0
III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent		31 decembrie anul curent
A	B	1		2
Număr mediu de salariați	24	26		26

Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	35	35
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr.rd.	Sume	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente potrivit prevederilor art. 229 alin. (1) lit. c) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	0	
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante (continuare)	Nr.rd.	Sume	
A	B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	0	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	0	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50	0	

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51	0	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	0	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	0	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	0	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	0	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă	60	0	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	0	
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	64	216.535	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	65	0	0
- după surse de finanțare, din care:	66	0	0
- din fonduri publice	67	0	0
- din fonduri private	68	0	0
- după natura cheltuielilor, din care:	69	0	0
- cheltuieli curente	70	0	0
- cheltuieli de capital	71	0	0
VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	0	0
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	74	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	158.160.286	174.846.199
Acțiuni deținute la entitățile afiliate interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	0	0
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	79	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	80	0	0

- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenți	81	0	0
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	83	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	158.160.286	174.846.199
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	158.160.286	174.846.199
- creanțe imobilizate în valută	86	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	87	1.516.966	2.412.568
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute	88	0	0
Creanțe neincasate la termenul stabilit	89	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	90	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 92 la 96), din care:	91	0	0
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	92	0	0
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului	93	0	0
- subvenții de încasat	94	0	0
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	95	0	0
alte creanțe în legătură cu bugetul statului	96	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup	97	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit	98	0	0
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate	99	0	0
VIII. Alte informații (continuare)	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Alte creanțe, (rd. 101 la 103), din care:	100	130.429	1.841.830
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun. decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație	101	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	102	130.429	1.841.830
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31decembrie	103	0	0
Dobânzi de încasat, din care:	104	7.447	6.173
- de la nerezidenți	105	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	106	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute, (rd. 108 la 114), din care:	107	10.327.047	9.264.459
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	110	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți, depozite	111	10.327.047	9.264.459
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	112	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	113	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	0	0
Alte valori de încasat	115	0	0
Casa în lei și în valută, din care:	116	3.155	0
- în lei	117	3.155	0
- în valută	118	0	0

Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:	119	9.289	9.065
- în lei din care:	120	8.440	7.886
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	0
- în valută, din care:	122	849	1.179
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 +126), din care:	124	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei	125	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută	126	0	0
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 162 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174 + 180), din care:	127	2.238.769	2.452.791
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 129 + 130), din care:	128	0	0
- în lei	129	0	0
- în valută	130	0	0
VIII. Alte informații (continuare)	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent
A	B	1	2
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:	131	0	0
- în lei	132	0	0
- în valută	133	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt, (rd. 135 + 136), din care:	134	0	0
- în lei	135	0	0
- în valută	136	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt, (rd. 138 + 139), din care:	137	0	0
- în lei	138	0	0
- în valută	139	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt, (rd. 141+ 142), din care:	140	0	0
- în lei	141	0	0
- în valută	142	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt, (rd. 144 + 145), din care:	143	0	0
- în lei	144	0	0
- în valută	145	0	0
Credite bancare pe termen lung, (rd. 147 + 148), din care:	146	0	0
- în lei	147	0	0
- în valută	148	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung, (rd. 150 + 151), din care:	149	0	0
- în lei	150	0	0
- în valută	151	0	0
Credite bancare externe pe termen lung, (rd. 153 + 154), din care:	152	0	0
- în lei	153	0	0
- în valută	154	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung, (rd. 156 + 157), din care:	155	0	0
- în lei	156	0	0
- în valută	157	0	0

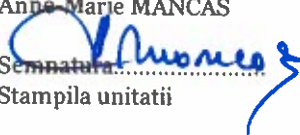


Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente	158	0	0	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente, (rd. 16- + 161), din care:	159	0	0	0	0
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	0	0	0	0
- în valută	161	0	0	0	0
Alte împrumuturi și datorii asimilate, din care:	162	0	0	0	0
- valoarea concesiunilor primite	162a	0	0	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	163	890.681	942.417		
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute	164	0	0		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	165	864.373	910.689		
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 167 la 170), din care:	166	265.239	356.301		
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	191.450	256.923		
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	73.789	99.378		
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate	169	0	0		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	0	0		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup	171	0	0		
Sume datorate acționarilor	172	0	0		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate	173	0	0		
Alte datorii, (rd. 175 la 179), din care:	174	218.476	243.384		
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație	175	0	0		
alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorii în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	176	218.476	243.384		
- subvenții nereluate la venituri	177	0	0		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt	178	0	0		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	179	0	0		
Dobânzi de plătit	180	0	0		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici	181	0	0		
Capital subscris vărsat, din care:	182	67.000.000	67.000.000		
- acțiuni cotate	183	0	0		
- acțiuni necotate	184	0	0		
- părți sociale	185	0	0		
- capital subscris vărsat de nerezidenți	186	66.993.300	66.993.300		
Brevete și licențe	187	0	0		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent		31 decembrie anul curent	
A	B	1		2	
Cheltuieli cu colaboratorii	188	0		0	
X. Capital social vărsat	Nr. rd.	31 decembrie anul precedent		31 decembrie anul curent	
		Suma	%	Suma	%
		(Col. 1)	(Col. 2)	(Col. 3)	(Col. 4)
Capital social vărsat	189	67.000.000	X	67.000.000	X
deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190	0	0	0	0
- cu capital integral de stat;	191	0	0	0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0	0	0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0	0	0	0
- deținut de societățile cu capital privat	194	67.000.000	100	67.000.000	100

- deținut de persoane fizice	195	0	0	0	0
- deținut de alte entități	196	0	0	0	0
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr. rd.	Sume (lei)			
A	B	31 decembrie anul precedent	31 decembrie anul curent		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	197	0	0		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	0	0		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	199	0	0		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	0	0		

Presedinte Directorat,
Director General
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....
Stampila unitatii



Membbru Directorat,
Director Operatiuni si IT
Dragos-Mihai NEAMTU

Semnatura.....



Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....



Autorizate si semnate in data de 08.04.2024.



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI	Forma de proprietate 34 societati comerciale
Entitate GENERALI SAFPP SA	Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
Adresa: localitatea BUCURESTI,	Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.1	celor din sistemul public de asigurari sociale)
Telefon 313 51 50, fax 313 51 70	Cod clasa CAEN 6530
Numar din registrul comertului J40/13188/2007	
Cod unic de inregistrare 22080825	


ANEXA Nr. E2
1. Situatia activelor imobilizate la 31 decembrie 2003

Elemente de imobilizari	Nr .rd	Valori brute				Sold final col.5=1+2-3 (lei)
		Sold initial (lei)	Cresteri (lei)	Reduceri		
				Total (lei)	Din care dezmemb si casari (lei)	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	01	722.026	0	0	x	722.026
Alte imobilizari	02	2.748.440	335.087	0	x	3.083.527
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	127.586	232.793	203.867	x	156.513
TOTAL(rd.01 la 03)	04	3.598.053	567.880	203.867	-	3.962.066
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	421.692	494.428	0	x	916.120
Instalatii tehnice si masini	07	1.089.472	7.184	0	x	1.096.656
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	107.480	5.349	0	x	112.829
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	496.720	0	496.720	x	0
TOTAL (rd.05 la 09)	10	2.115.364	506.961	496.720	-	2.125.605
Imobilizari financiare	11	158.160.285	16.685.914	0	-	174.846.199
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 04+10+11)	12	163.873.701	17.760.755	700.586	-	180.933.870

2. Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr .rd	Sod initial (lei)	Amortizarea in cursul anului (lei)	Amortiz. aferenta imobiliz. scoase din evidenta (lei)	Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6+7-8) (lei)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	722.026	0	0	722.026
Alte imobilizari	14	2.345.417	389.376	0	2.734.793
TOTAL(rd.13+14)	15	3.067.443	389.376	0	3.456.819
Elemente de imobilizari (continuare)					
A	B	6	7	8	9
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	421.693	36.780	0	458.473
Instalatii tehnice si masini	18	734.624	151.120	0	885.744
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	68.395	6.594	0	74.989
TOTAL(rd.16 la 19)	20	1.224.712	194.494	0	1.419.206
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 + 20)	21	4.292.155	583.869	0	4.876.024

3. Situația ajustărilor pentru depreciere

Elemente de imobilizari	Nr .rd	Sod initial (lei)	Ajustari constituite in cursul anului (lei)	Ajustari reluate la venituri (lei)	Sold final (col.13=10+11-12) (lei)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale	x				
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizări	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizări necorporale în curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizări corporale în curs	30	0	0	0	0
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizări financiare	32	0	0	0	0
AJUSTARI PT. DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

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 08.04.2024.



DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2023 pentru:

Entitatea: 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)

Subsemnatul Anne-Marie MANCAȘ , își asuma răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2023 și confirma că :

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare semestriale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare semestriale 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: 08.04.2024

Administrator,

Președinte Directorat

Anne-Marie MANCAȘ

Semnătura 





GENERALI

Pensii

HOTARAREA

Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. din data de 10 aprilie 2024

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

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

si,

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., societate pe actiuni înființată si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in București, Piata Charles de Gaulle nr.15, etaj 6, 7 si 8 sector 1, 011857, cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/17484/2007 si CUI 2886621 („**Generali Romania Asigurare Reasigurare**”), detinand 6.700 de actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul social al societatii

(fiecare numit „Actionar” si impreuna numiti „Actionari”) au tinut au tinut sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor astazi, 10.04.2024, prin mijloace de comunicare la distanta, in conformitate cu articolele 15.4 si 15.5 din Actul Constitutiv al Societatii, respectiv prin circularea prezentei hotarari spre semnare de catre toti Actionarii, in locul unei sedinte formale.

Actionarii prezenti si reprezentati la Adunarea Generala Ordinare 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, potrivit prevederilor art. 121 din Legea societatilor nr. 31/1990 si art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.

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

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

DECISION

of the Ordinary General Meeting of Shareholders of Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. on 10 April 2024

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, 1th floor, sector 1, Bucharest, registered with the Trade Register under No. J40/13188/09.07.2007, having the sole registration code 22080825 (the “**Company**”):

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

and,

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in 15 Piata Charles de Gaulle, 6, 7 and 8 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 10 of April 2024, the Ordinary General Meeting of Shareholders, by distant means of communication, in accordance with articles 15.4 and 15.5 of the Company’s Articles of Association, i.e. by circulating this resolution to all Shareholders, in lieu of a formal meeting.

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



Association.

2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2023 si descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2023 and to discharge of liability the members of the Company's Supervisory Board.

3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2023 si descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.

3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2023 and to discharge of liability the members of the Company's Board of Directors.

4. Aproba situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar al anului 2023, in baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere si de către Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Societatii.

4. To approve the individual financial statements of the Company for the financial year 2023, 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. Distribuirea profitului pe destinatii

5. Distribution of Profit

5.1. Aproba distribuirea profitului societatii in valoare de 3.313.379 lei obtinut pentru exercitiul financiar al anului 2023 cu urmatoarele destinatii:

5.1 – To approve the distribution of the Company's profit amounting 3.313.379 lei for the financial year 2023, with the following destinations:

(i) suma de 198.663 lei pentru constituirea rezervelor legale;

(i) the amount of 198.663 lei for the constitution of the legal reserves;

(ii) suma de 3.114.716 lei pentru plata dividendelor cuvenite Actionarilor societatii.

(iii) The amount of 3.114.716 lei to pay the dividends due to the Company's Shareholders.

5.2. Dividendele in valoare de 3.114.716 lei se vor plati Actionarilor pana la data de 31.05.2024.

5.2. Dividends amounting to 3.114.716 lei will be paid to the Shareholders until 31.05.2024.

6. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli/ Planul de afaceri al Societatii pentru anul 2024, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.

6. To approve the incomes and expenses budget/business plan of the Company for the year 2024, as it was presented by the Board of Directors.

7. Aproba situatiile financiare individuale ale Fondului Administrat Privat "ARIPi" pentru exercitiul financiar al anului 2023, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor al Fondului.

7. To approve the individual financial statements of the "ARIPi" Private Managed Fund for the financial year 2023, as they were presented by the Board of Directors and by the financial Auditor Company - KPMG AUDIT S.R.L., as fund's auditor.

8. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2023 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPi", in valoare de 1.776.122.203 lei, sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

8. To decide, based on the individual financial statements of year 2023 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "ARIPi" Private Managed Fund, amounting 1.776.122.203 lei, shall be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

9. Aproba situatiile financiare individuale pentru anul 2023 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", asa cum au fost prezentate de catre Directorat si de catre Auditorul financiar KPMG AUDIT S.R.L., in calitate de auditor

9. To approve the individual financial statements for the year 2023 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



financiar al Fondului.

10. Decide, in baza situatiilor financiare individuale pe anul 2023 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 5.561.067 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

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

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

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

Semnata astazi, 10.04.2024.

capacity as the auditor of the Fund.

10. To decide, based on the individual financial statements for the year 2023 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 5.561.067 lei, to be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

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

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

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

Signed today, 10.04.2024.

Generali CEE Holding B.V.

Prin / By:

DI. / Mr. Miroslav Bašta

DI. / Mr. Carlo Schiavetto

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.

Prin / By:

DI. / Mr. Adrian Constantin Marin

DI. / Mr. Bogdan Nicu Bichinet



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

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 1, Bucuresti, Sector 1
Cod unic de inregistrare: 22080825

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

- Am auditat situatiile financiare ale societatii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2023, 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.
- Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 76.197.718 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 3.313.379 lei
- In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023 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

- Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 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 Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale*

18



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

Aspecte cheie de audit

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

Provizion tehnic

La data de 31 decembrie 2023, provizionul tehnic inregistrat de Societate aferent Fondului de Pensii Administrat Privat Aripi (Pilon II) este in suma de: 111.377.158 lei (31 decembrie 2022: 90.763.587 lei). Suma inregistrata in contul de profit si pierdere in anul 2023 in raport cu provizionul tehnic este de 20.613.571 lei (2022: 9.969.596 lei).

A se vedea urmatoarele note la situatiile financiare: Nota 1 – *Provizioane* si Nota 6 – *Principii, politici si metode contabile*.

Aspect cheie de audit

Societatea administreaza Fondul de Pensii Administrate Privat Pilon II (Aripi) si Fondul de Pensii Facultative Pilon III (Stabil).

Conform prospectului Fondului de Pensii Administrat Privat Aripi pilon II, Societatea acorda participantilor la fond garantia contributiilor platite. Pentru Fondul de Pensii Facultative pilon III, nu sunt oferite astfel de garantii.

Provizionul tehnic se constituie pentru a acoperi riscurile aferente garantiei minime obligatorii de investitii stabilite prin lege pentru fondurile de pensii private pilon II si se calculeaza si se recunoaste in conformitate cu:

- Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 13/2012 a Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012").

Conform cadrului de reglementare, valoarea contabila a provizionului tehnic este stabilita ca maximum dintre suma estimata de catre Societate si suma determinata de catre ASF.

Estimarea provizionului tehnic este bazata pe metode actuariale, implementand cerintele Normei 13/2012, care implica modele actuariale complexe, judecati semnificative si ipoteze complexe, cum ar fi cele in

Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit in aceasta arie, efectuate, acolo unde a fost cazul, cu asistenta specialistilor nostri actuari, au inclus, printre altele:

- Evaluarea conformitatii metodelor si modelelor aplicate de catre Societate la estimarea provizionului tehnic la data de 31 decembrie 2023 in raport cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante;
 - Evaluarea proiectarii si implementarii controalelor selectate asupra procesului de estimare a provizionului tehnic;
 - Evaluarea critica a ipotezelor utilizate in metodele mentionate, dupa cum urmeaza:
 - Ratele de transfer, prin raportarea acestora la experienta istorica a Societatii;
 - Ratele de crestere salariala si ratele de colectare, prin raportarea acestora la date de piata disponibile public si, respectiv, la previziunile Societatii, suplimentate de cunostintele noastre generale despre mediul economic, despre cadrul de reglementare si circumstantele specifice Societatii;
- Pentru diferente identificate in legatura cu ipotezele utilizate de Societate, am evaluat efectele acestora asupra estimarii provizionului tehnic.
- Inspectarea corespondentei Societatii cu Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2023 si evaluarea conformitatii cu cerintele legale a cheltuielii cu provizionul

IR

legatura cu ratele de transfer, ratele de crestere salariala si ratele de colectare pentru participantii existenti si noii participanti la sistemul de pensii. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.

Datorita aspectelor descrise mai sus si magnitudinii valorilor implicate, am considerat aceasta arie ca fiind asociata unui risc de denaturare semnificativa care a necesitat atentia noastra sporita in cadrul auditului si, ca atare, reprezinta un aspect cheie de audit.

tehnice inregistrate de catre Societate in anul 2023;

- ➔ Evaluarea gradului de adecvare, din punct de vedere calitativ si cantitativ, al prezentarilor de informatii privind provizionul tehnic in situatiile financiare, in raport cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.

Alte informatii

6. Directoratul este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind *Raportul anual al administratorului Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA privind activitatea din exercitiul financiar 2023 („Raportul Directoratului”)* si *Informatii cu privire la aplicarea unor prevederi legale*, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. In cazul in care, pe baza activitatii efectuate, concluzionam ca exista o denaturare semnificativa a acestor alte informatii, suntem obligati sa raportam acest fapt. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilitati de raportare cu privire la alte informatii – Raportul Directoratului

In ceea ce priveste Raportul Directoratului am citit si raportam daca Raportul Directoratului este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425,426,428.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Directoratului pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Directoratului a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425,426,428.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Directoratului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru



utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

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

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 fraudarea 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 Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere 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 Societatii 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 Societatea 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

IR



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 Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare 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 frauda, fie de eroare.
16. Atunci cand am efectuat auditul situatiilor financiare conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Societatii asupra raportarilor financiare, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Societatii si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Societatii. 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, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Societatii asupra raportarii financiare, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Societatii la 31 decembrie 2023.

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

18. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 9 septembrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 pana la 31 decembrie 2023.
19. Confirmam ca:
 - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in 28 martie 2024. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Societate 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, 8 aprilie 2024

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.
Registrul Public Electronic: FA9