

**RAPORT ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
privind activitatea in 2017 a
AEGON PENSII – SOCIETATE DE ADMINISTRARE A
FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.**

Prezentare generala si organizare

AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. ("Societatea") a fost infiintata in anul 2007, avand sediul social in Str. Avram Iancu Nr. 506-508 Etaj 4 407280 Floresti jud. Cluj, Codul Unic de Inregistrare 22066642, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J12/3044/05.07.2007, inregistrata in Registrul Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF"), la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii administrate privat, sub codul de inregistrare nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei nr. 61 din data de 03.08.2007. Societatea nu are deschise la nivel national sau international sucursale, puncte de lucru sau agentii.

Conducerea Societatii

Membrii Consilului de Administratie:

Doamna Sinziana Maioreanu

Domnul Máhig Péter Zoltán

Domnul Kovács Zsolt

Conducerea executiva este asigurata de:

Domnul Marius Octavian Ratiu, Director general

Doamna Petruta-Ileana Fodorean, Director general adjunct

Informatii despre capitalul social al Societatii la 31.12.2017

Capital social subscris si varsat (total): 40.000.000 lei

Numar actiuni: 400.000.000

Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

Actionariatul Societatii la 31.12.2017

AEGON POLAND / ROMANIA HOLDING B.V. - care detine 99,9999999975% din capitalul social

AEGON CZECH REPUBLIC HOLDING B.V. - care detine 0,0000000025% din capitalul social

Fondul de pensii administrat privat

Denumire: **Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL**

Gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**

Autorizare: Decizia nr. 97/21.08.2007

Codul de inregistrare in Registrul ASF: FP2-54

Fondul de pensii facultative

Denumire: **Fondul de Pensii Facultative AEGON ESENTIAL**

Gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**

Autorizare: Decizia nr. 903/11.05.2015

Codul de inregistrare in Registrul ASF: FP3-1151

Auditorul financiar al Societatii

Denumire: **Pricewaterhousecoopers Audit S.R.L.**

Cod de inregistrare fiscala 4282940

Avizare: Avizul nr. 50 din 01.08.2007

Codul de inregistrare in Registrul ASF: AUD-RO-4295287

Depozitarul activelor Fondurilor de Pensii

Denumire: **BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE**

Sediu: Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1

Numar inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului: J40/608/1991

Cod unic de inregistrare: RO361579

Codul de inregistrare in Registrul ASF: nr. DEP-RO-373958

Numarul mediu al salariatilor la data de 31 Decembrie 2017 este de 42, repartizat dupa urmatoarea structura:

Categoria angajati	Nr.mediu angajati 2017
Personal cu functii de conducere	2
Personal cu functii de executie	35
Alte categorii	2
TOTAL	42

Informatii cu privire la situatia financiara a Societatii

Situatia patrimoniului Societatii la 31 Decembrie 2017

-lei-

Active imobilizate	36.599.313
Active circulante	37.966.987
Alte active	161.012
Total Activ	74.727.312
Datorii	9.286.732
Provizioane	12.478.320
Capitaluri proprii	52.962.260
Total Pasiv	74.727.312

Situatia portofoliului investitional al Societatii la 31 Decembrie 2017

-lei-

Depozite bancare – active proprii	23.263.782
Depozite bancare – active aferente provizionului tehnic	0
Conturi curente la banci destinate acoperirii provizionului tehnic	19.019
Titluri de stat – active proprii	23.956.710
Alte creante imobilizate	84.860
Titluri de stat – active aferente provizionului tehnic	12.097.046

Situatia contului de profit si pierdere la 31 Decembrie 2017

-lei-

Venituri din exploatare	38.983.443
Cheltuieli din exploatare	25.757.477
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	13.225.966
Venituri financiare	1.150.148
Cheltuieli financiare	759.617
Profit/pierdere financiara	390.531
Venituri totale	40.133.591
Cheltuieli totale	26.517.094
Profit sau pierdere bruta	13.616.497
Impozit pe profit	2.231.399
Profit/pierdere neta a exercitiului financiar	11.385.098

Informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond

Cheltuielile, in sarcina administratorului, legate de activitatea de administrare a Fondului VITAL au insumat pe parcursul anului financiar 2017: 1.638.547 lei, comparativ cu anul 2016 cand valoarea lor a fost de 1.352.241 lei, avand urmatoarele componente:

-lei-

	2016	2017
Comision depozitare/custodie valorilor mobiliare și decontare tranzactii	1.185.499	1.229.083
Comision intermediere tranzacții instrumente financiare	164.289	380.836
Comisioane și speze bancare	2.453	28.628
Total	1.352.241	1.638.547

Cheltuielile, in sarcina fondului VITAL, pe parcursul anului financiar 2017 au insumat 38.878.422 lei, comparativ cu 30.498.867 lei in anul 2016, defalcate astfel:

-lei-

	2016	2017
Comisionul de administrare din contribuțiile brute încasate	15.002.898	18.419.574
Comisionul de administrare din activele nete ale fondului	15.440.969	20.398.848
Onorariul de audit aferent prestării serviciilor de audit financiar	55.000	60.000
Total	30.498.867	38.878.422

Cheltuielile, in sarcina administratorului, legate de activitatea de administrare a Fondului AEGON ESENTIAL au insumat pe parcursul anului financiar 2017: 4.822 lei, comparativ cu 4.934 lei in anul 2016, avand urmatoarele componente:

-lei-

	2016	2017
Comisioane de intermediere	198	83
Comisioane bancare	4.736	4.739
Total	4.934	4.822

Cheltuielile, in sarcina fondului AEGON ESENTIAL, pe parcursul anului financiar 2017 au insumat lei, 179.852,lei, (comparativ cu 2016: 164.883 lei) defalcate astfel:

-lei-

	2016	2017
Comision de administrare din contributii alocate	28.019	28.166
Comision de administrare din active inregistrat	119.491	133.961
Comisioanele de depozitare	2.862	3.180
Comisioanele de custodie si decontare	507	634
Cheltuieli privind comisioane - onorariul de audit	12.500	12.500
Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investitii financiare	1.504	1.411
Total	164.883	179.852

La data de 31 Decembrie 2017, data incheierii exercitiului financiar, Societatea inregistreaza un profit contabil anual de 11.385.098 lei (comparativ cu profit contabil de 9.331.917 lei din exercitiul financiar 2016) si un profit fiscal cumulat de 14.132.023 lei (11.261.944 lei, profit fiscal inregistrat la sfarsitul exercitiului financiar 2016).

Se anticipeaza o mentinere a profitabilitatii societatii si pentru exercitiile financiare urmatoare.

Continuitatea activitatii

La data de 31 decembrie 2017, Societatea se incadreaza in prevederile articolului 153²⁴ Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, respectand cerinta de solvabilitate, respectiv ca, in cazul pierderilor contabile stabilite prin situatiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al Societatii la data bilantului sa nu fie diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris.

Impozite si taxe

In ceea ce priveste exercitiul financiar 2017, Societatea a achitat toate impozitele si taxele calculate si datorate bugetului de stat, bugetelor fondurilor speciale, bugetelor locale precum si taxele de autorizare, avizare si functionare datorate Autoritatii de Supraveghere Financiara in cadrul sistemului de pensii administrate privat.

Activitatea de marketing

Activitatea si strategiile in domeniul marketingului pensiilor private este evidentiata prin prisma cheltuielilor efectuate in acest sens, si anume, in cursul anului 2017 cheltuielile privind suma datorata de catre administrator agentilor de marketing a fost de 2.380 lei.

Registrul reclamatilor

In Registrul Reclamatilor se evidentiaza toate petitiile/reclamatile primite prin care reclamantul exprima in scris nemulțumirea fata de activitatile Societatii sau prin care reclamantul se considera prejudiciat intr-un drept al sau de catre o persoana sau Societate.

In anul 2017 in Registrul Reclamatilor au fost inregistrate 15 reclamatii pentru Fondului VITAL, din care: 10 au fost referitoare la lipsa viramentelor corespunzatoare in contul individual, 2 cu referire la modul de aderare la Fondul VITAL, 1 cu referire la plata activului mostenit in contul individual deschis la un alt fond de pensii privat; 1 cu referire la plata activului mostenit in contul individual deschis la un alt fond de pensii privat si 1 cu referire la rezilierea actului de aderare si returnarea sumelor aferente contului de pensie.

In anul 2017 in Registrul Reclamatilor au fost inregistrate doua reclamatii ale participantilor Fondului Aegon Esential, cu referire la modul de calcul al platii activului net.

Toate cele 17 reclamatii au fost investigate, fiecare dintre petent fiindu-i transmise adrese de lamurire a situatiei si de oferire a drepturilor pe care le au conform legislatiei in vigoare.

Auditul intern

In decursul anului 2017 s-au desfasurat, conform planului de audit, urmatoarele misiuni de audit intern, efectuate de catre auditorul intern al societatii:

- Strategia și activitatea de marketing;
- Control intern și conformitate;
- Managementul riscurilor;
- Administrarea investitiilor;
- Guvernanta corporativa.

Comitetul de Audit s-a intrunit in anul 2017 de 7 ori, sedinte in cadrul carora s-a aprobat Planul de audit in baza caruia s-au desfasurat misiunile de audit intern in cursul anului, s-au analizat rapoartele de audit intern intocmite, respectiv rapoartele privind situatiile financiare anuale si semestriale intocmite de Societate conform reglementarilor legale.

Prin referire la rating-urile metodologiei de audit aplicate, calificativul pentru toate activitatile auditate este: „Necesita imbunatatiri”, cu exceptia raportului de audit intern *Managementul riscurilor* care a primit rating-ul „Necesita atentie”. La 31.12.2017 masurile de remediere dispuse prin misiunile de audit intern: *Control intern și conformitate* și *Strategia și activitatea de marketing* au fost adresate, in timp ce pentru misiunile de audit *Managementul riscurilor*, *Administrarea investitiilor* si *Guvernanta corporativa* masurile de remediere sunt in curs de implementare.

Riscurile asociate portofoliului investitional al Administratorului

Administratorul a avut pe parcursul anului 2017 reglementari proprii si o persoana autorizata, responsabila cu administrarea riscului, autorizata in functie de catre ASF. Administratorul a monitorizat expunerea sa la riscul de piata, riscul de credit si la riscul fluxului de trezorerie, asa cum se prevede in cuprinsul Normei nr. 14/2015 privind

reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii privat, cu modificarile si completarile ulterioare aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.

Detalierea acestor riscuri si modul in care au fost tratate, acolo unde a fost cazul, de catre Administrator sunt prezentate in continuare.

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 ratei dobanzii la valoare justa - 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 tranzactiei sa nu execute obligatia asumata, cauzand contrapartii o pierdere financiara. S-a realizat monitorizarea relatiei contractuale 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 deficiente in relatia cu bancile in ceea ce priveste onorarea obligatiilor acestora catre Administrator.

Riscul de lichiditate (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor 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.

Administratorul nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2017, neasumandu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. De asemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondurilor administrate iar resursele financiare puse la dispozitie de catre actionar au fost suficiente pentru indeplinirea obligatiilor asumate.

Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii. (Disponibilitatile banesti ale Administratorului investite in depozite bancare).

Riscul operational este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate, ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de factori externi, precum conditiile economice, cadrul legislativ si dezastre naturale. Subcomponentele riscului operational sunt: riscul de frauda, riscul administrativ, riscul sistemelor, riscul de personal, riscul de locatie, riscul reputational si riscul de conformitate. Evaluarea riscurilor operationale se realizeaza folosind indicatori specifici fiecărei componente cum ar fi: rotatia personalului, rata absenteismului, siguranta la locul de munca, caderea sistemelor informatice, securitatea datelor, incidente de frauda, erori administrative, reclamatii client, litigii, incalcare ale reglementarilor legale in vigoare.

Pentru fiecare indicator se stabilesc limite tinta de toleranta de risc si, cu o frecventa stabilita (cel putin semestrial), se calculeaza valorile curente ale indicatorilor care se compara cu limitele tinta stabilite. In cursul anului 2017 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Evenimentele ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilantului pot fi atat de natura celor care conduc la ajustarea situatiilor financiare anuale cat si de natura celor care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare anuale.

Nu au existat evenimente ulterioare aparute dupa data bilantului.