

**RAPORT ANUAL  
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
privind activitatea in 2019 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 si Deciziei nr. 607 din data de 23.06.2014.

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 Ibrahim Tankut Eren

Domnul Valeriy Mun

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 31.12.2019**

Capital social subscris si varsat (total): 72.000.000 lei

Numar actiuni: 720.000.000

Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

### **Actionariatul Societatii la 31.12.2019**

AEGON POLAND / ROMANIA HOLDING B.V. - care detine 99,999999861111% din capitalul social

AEGON CZECH REPUBLIC HOLDING B.V. - care detine 0,000000138889% 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: **MAZARS ROMANIA S.R.L.**

Cod de inregistrare fiscala RO697059

Avizare: Avizul nr. 312 din 12.12.2016

Codul de inregistrare in Registrul ASF: AUD-RO-6982944

### **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 2019 este de 41, repartizat dupa urmatoarea structura:

Categoria angajati	Nr.mediu angajati 2019
Personal cu functii de conducere	2
Personal cu functii de executie	35
Alte categorii	4
<b>TOTAL</b>	<b>41</b>

## Informatii cu privire la situatia financiara a Societatii

### Situatia patrimoniului Societatii la 31 Decembrie 2019

-lei-

Active imobilizate	46.305.695
Active circulante	59.846.269
Alte active	180.487
<b>Total Activ</b>	<b>106.332.451</b>
Datorii	8.286.607
Provizioane	27.609.651
Capitaluri proprii	70.436.193
<b>Total Pasiv</b>	<b>106.332.451</b>

### Situatia portofoliului investitional al Societatii la la 31 Decembrie 2019

-lei-

Depozite bancare – active proprii	42.567.952
Depozite bancare – active aferente provizionului tehnic	4.155.176
Conturi curente la banci destinate acoperirii provizionului tehnic	7.461
Titluri de stat – active proprii	0
Titluri de stat – active aferente provizion tehnic	45.556.639
Alte creante imobilizate	84.860
Certificate trezorerie – investitii active proprii	0
Certificate trezorerie – investitii aferente provizionului tehnic	6.514.407

### Situatia contului de profit si pierdere la 31 Decembrie 2019

-lei-

Venituri din exploatare	28.674.290
Cheltuieli din exploatare	35.164.943
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	(6.490.653)
Venituri financiare	2.081.724
Cheltuieli financiare	287.090
Profit/pierdere financiara	1.794.634
Venituri totale	30.756.014
Cheltuieli totale	35.452.033
Profit sau pierdere bruta	(4.696.019)
Impozit pe profit	0
<b>Profit/pierdere neta a exercitiului financiar</b>	<b>(4.696.019)</b>

## 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 2019 valoarea de 1.581.288 lei, comparativ cu anul 2018 cand valoarea lor a fost de 1.596.200 lei, avand urmatoarele componente:

-lei-

	2018	2019
Comision depozitare/custodie valorilor mobiliare si decontare tranzactii	1.341.398	1.444.814
Comision intermediere tranzactii instrumente financiare	247.959	132.401
Comisioane si speze bancare	6.843	4.073
<b>Total</b>	<b>1.596.200</b>	<b>1.581.288</b>

Cheltuielile, in sarcina fondului VITAL, pe parcursul anului financiar 2019 au insumat 28.518.501 lei, comparativ cu 45.636.645 lei in anul 2018, defalcate astfel:

-lei-

	2018	2019
Comisionul de administrare din contributiile brute incasate	20.108.805*	11.121.241*
Comisionul de administrare din activele nete ale fondului	25.467.840	17.357.260
Onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar	60.000	40.000
<b>Total</b>	<b>45.636.645</b>	<b>28.518.501</b>

\* Comision de administrare din contributiile brute, reprezentand 1,0% din acestea, in total de: 11.121.241 lei, efectiv incasat 11.119.326 lei (sume suportate de Administrator reprezentand "Deficit 1.835 lei si respectiv "Alte retineri" in valoare de 80 lei)

Cheltuielile, in sarcina administratorului, legate de activitatea de administrare a Fondului AEGON ESENTIAL au insumat pe parcursul anului financiar 2019 valoarea de 3.599 lei, comparativ cu 4.082 lei in anul 2018, avand urmatoarele componente:

-lei-

	2018	2019
Comisioane de intermediere	0	0
Comisioane bancare	4.082	3.599
<b>Total</b>	<b>4.082</b>	<b>3.599</b>

Cheltuielile, in sarcina fondului AEGON ESENTIAL, pe parcursul anului financiar 2019 au insumat 212.596 lei, (comparativ cu 2018: 193.433 lei) defalcate astfel:

-lei-

	2018	2019
Comision de administrare din contributi alocate	31.451	35.721
Comision de administrare din active inregistrat	142.403	159.241
Comisioanele de depozitare	3.379	3.774
Comisioanele de custodie si decontare	715	827
Comisioane bancare	83	42
Cheltuieli privind comisioane - onorariul de audit	12.500	10.000
Cheltuieli privind activitatea de decontare	2.423	2.227
Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare	479	764
<b>Total</b>	<b>193.433</b>	<b>212.596</b>

La data de 31 Decembrie 2019, data incheierii exercitiului financiar, Societatea inregistreaza o pierdere contabila anuala de 4.696.019 lei (comparativ cu profit contabil de 14.169.952 lei realizat in exercitiul financiar 2018) si o pierdere fiscala cumulata de 3.139.699 lei (17.568.038 lei, profit fiscal inregistrat la sfarsitul exercitiului financiar 2018).

## Continuitatea activitatii

La data de 31 decembrie 2019, Societatea se incadreaza in prevederile articolului 153<sup>24</sup> 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 2019, 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

In exercitiul financiar 2019 costurile cu comisioane datorate agentilor de marketing insumeaza 850 lei pentru Pilonul 2 si 144 lei pentru Pilonul 3.

## Registrul reclamatilor

In Registrul Reclamatilor se evidentiaza toate petitiile/reclamatii 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 2019 in Registrul Reclamatilor au fost inregistrate 6 reclamatii, din care 4 reclamatii primite de la participanti ai Fondului VITAL si 2 de la beneficiari ai participantilor decedati ai Fondului VITAL care nu sunt clienti ai fondurilor administrate. Reclamatii primite se refera la urmatoarele fapte: revendicarea sumelor, tranzactiile din contul individual, continutul informarii anuale, modul de solutionare a cererii de transfer a activului in sistemul public de pensii. Toate reclamatii au fost investigate, fiecareia dintre petenti fiindu-i transmise adrese de clarificare a situatiei si de oferire a drepturilor pe care le au conform legislatiei in vigoare.

## Auditul intern

In decursul anului 2019 s-au efectuat de catre structura de audit intern a Societatii, conform Planului de Audit Intern aprobat, urmatoarele misiuni de audit:

- Control intern si conformitate;
- Riscul operational si de conduita;
- Managementul riscurilor;
- Administrarea investitiilor;
- Activitatea de marketing.

Comitetul de Audit s-a intrunit in anul 2019 de patru ori, sedinte in cadrul carora s-a aprobat Planul de audit intern în baza caruia s-au desfasurat misiunile de audit intern din 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 *Control intern și conformitate* care are rating “Eficace”. Masurile de remediere dispuse prin misiunile de audit intern *Riscul operational si de conduita* și *Administrarea investitiilor* au fost implementate, iar masurile de remediere dispuse prin misiunile de audit intern *Managementul riscurilor* și *Activitatea de marketing* sunt in curs de implementare.

## Riscurile asociate portofoliului investitional al Administratorului

Administratorul a avut pe parcursul anului 2019 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 entitatilor autorizate, reglementate si 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 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 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 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 2019, 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 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 dezastru 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 2019 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.

Urmare a constatarii efectuate asupra documentelor financiar contabile ale Societatii, primite si emise in perioada cuprinsa intre data bilantului si data aprobarii prezentelor situatii financiare anuale, precum si a evenimentelor si actiunilor derulate in aceiasi perioada mentionata, se confirma faptul ca au avut loc evenimente ulterioare datei bilantului, evenimente de o asemenea semnificatie, incat impactul neprezentarii lor in prezentele situatii financiare anuale sa afecteze capacitatea utilizatorilor acestor situatii financiare de a efectua evaluari si de a lua decizii corecte.

Din acest punct de vedere, au fost identificate urmatoarele :

Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 1/2020 privind unele masuri fiscal-bugetare si pentru modificarea si completarea unor acte normative, care aduce actualizari cu privire la elementele insituite in anul precedent, prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 114/2018. Astfel, modificarile cu aplicare din 2020 au impact in urmatoarele arii:

- rata de rentabilitate a fondurilor de pensii administrate privat se calculeaza pentru ultimele 60 de luni;
- au fost eliminate cererile de transfer la sistemul public de pensii si a fost modificat articolul 35 alineat 1) din Legea 411/2004;
- valoarea capitalului social minim pentru administrarea Pilonului 2 revine la valoarea de 4 milioane EURO, valoarea instituita prin Legea 411/2004 si practicata pana la intrarea in vigoare a OUG 114/2018;
- a fost modificat comisionul din administrare din contributiile de la 1,0% la 0,5%, din care 0,1 % din suma totala se vireaza catre Casa Nationala de Pensii Publice;
- taxa de functionare datorata lunar catre ASF nu poate depasi maximum 10% din totalul comisioanelor de administrare percepute de Societatea de administrare.

Ulterior sfarsitului exercitiului financiar, la nivel global a izbucnit o pandemie cu un virus cu raspandire rapida si cu potentiale efecte severe asupra persoanelor infectate (COVID19), in urma careia numeroase state, inclusiv Romania, au luat masuri pentru limitarea raspandirii virusului si imbolnavirii populatiei, cu potential impact semnificativ asupra anumitor sectoare de activitate (e.g. anulare evenimente publice, inchidere granite, restrangere anumite activitati, recomandare izolare sau reducere interactiuni sociale etc.). Extinderea virusului a inceput prin a afecta populatia si economia Chinei in ianuarie 2020, iar in februarie si martie a devenit semnificativa si in alte parti ale lumii, inclusiv Europa. In urma acestor evolutii, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat existenta unei "pandemii" in data de 11.03.2020.

Toate aceste masuri se asteapta sa aiba ca efect o incetinire a economiei globale. La data intocmirii acestor situatii financiare nu se stie pentru cat timp se va prelungi situatia de incertitudine actuala si care va fi efectul final asupra situatiei economice a societatilor din Romania si din celelalte tari afectate. In consecinta, tinand cont de informatiile disponibile la data intocmirii acestor situatii financiare managementul Societatii nu poate evalua impactul financiar si nici durata efectelor acestei pandemii. Acest eveniment nu ajusteaza cifrele din situatiile financiare la 31 decembrie 2019.

In conditiile actuale, Societatea urmareste respectarea intocmai a masurilor stabilite de autoritati si ia masuri de preventie ale efectelor pandemiei. Aceste masuri constau si in stabilirea unui plan de continuitate a afacerii cat mai detaliat si mai aplicat pentru situatii de acest gen, respectiv Societatea a procedat la actualizarea in conditiile pandemiei de COVID-19 a Planului de Continuitate al Afacerii.