

**RAPORT ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
privind activitatea in 2016 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 inscriere 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:

Domnul Máhig Péter Zoltán
Domnul Havas Gábor András
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 31.12.2016

Capital social subscris si varsat (total): 40.000.000 lei

Numar actiuni: 400.000.000

Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

Actionariatul Societatii la 31.12.2016

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 inscriere 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 inscriere 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 inscriere 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 inscriere in Registrul ASF: nr. DEP-RO-373958

Numarul mediu al salariatilor la data de 31 Decembrie 2016 este de 31, repartizat dupa urmatoarea structura:

Categoria angajati	Nr.mediu angajati 2016
Personal cu functii de conducere	2
Personal cu functii de executie	26
Alte categorii	3
TOTAL	31

Informatii cu privire la situatia financiara a Societatii

Situatia patrimoniului Societatii la 31 Decembrie 2016

-lei-

Active imobilizate	41.557.623
Active circulante	24.321.266
Alte active	193.287
Total Activ	66.072.176
Datorii	13.131.014
Provizioane	6.364.000
Capitaluri proprii	46.577.162
Total Pasiv	66.072.176

Situatia portofoliului investitional al Societatii la 31 Decembrie 2016

-lei-

Depozite bancare – active proprii	20.729.579
Depozite bancare – active aferente provizionului tehnic	1.421.400
Conturi curente la banci destinate acoperirii provizionului tehnic	10.257
Titluri de stat – active proprii	24.484.889
Alte creante imobilizate	84.860
Titluri de stat – active aferente provizionului tehnic	4.548.962

Situatia contului de profit si pierdere la 31 Decembrie 2016

-lei-

Venituri din exploatare	30.720.345
Cheltuieli din exploatare	20.249.559
Profit/pierdere din activitatea de exploatare	10.470.786
Venituri financiare	1.058.932
Cheltuieli financiare	434.730
Profit/pierdere financiara	624.202
Venituri totale	31.779.277
Cheltuieli totale	20.684.289
Profit sau pierdere bruta	11.094.988
Impozit pe profit	1.763.071
Profit/pierdere neta a exercitiului financiar	9.331.917

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 2016: 1.351.988 lei, comparativ cu anul 2015 cand valoarea lor a fost de 1.555.422 lei, avand urmatoarele componente:

-lei-

	2015	2016
Comision depozitare/custodie valorilor mobiliare și decontare tranzactii	1.318.029	1.185.499
Comision intermediere tranzacții instrumente financiare	234.988	164.289
Comisioane și speze bancare	2.405	2.201
Total	1.555.422	1.351.988

Cheltuielile, in sarcina fondului VITAL, pe parcursul anului financiar 2016 au insumat 30.492.211 lei, comparativ cu 24.275.119 lei in anul 2015, defalcate astfel:

-lei-

	2015	2016
Comisionul de administrare din contribuțiile brute încasate	12.291.814	14.996.242
Comisionul de administrare din activele nete ale fondului	11.928.305	15.440.969
Onorariul de audit aferent prestării serviciilor de audit financiar	55.000	55.000
Total	24.275.119	30.492.211

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

-lei-

	2015	2016
Comisioane de intermediere	56	4.736
Comisioane bancare	363	198
Comision de audit	12.500	0
Total	12.919	4.934

Cheltuielile, in sarcina fondului AEGON ESENTIAL, pe parcursul anului financiar 2016 au insumat 164.883 lei, defalcate astfel:

-lei-

	2015	2016
Comision de administrare din contributi alocate	3.516	28.019
Comision de administrare din active inregistrat	8.761	119.491
Comisioanele de depozitare	176	2.862
Comisioanele de custodie si decontare	680	507
Cheltuieli privind comisioane - onorariul de audit	0	12.500
Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investitii financiare	0	1.504
Total	13.133	164.883

La data de 31 Decembrie 2016, data incheierii exercitiului financiar, Societatea inregistreaza un profit contabil anual de 9.331.917 lei (comparativ cu profit contabil de 6.122.656 lei din exercitiul financiar 2015) si un profit fiscal cumulat de 11.261.944 lei (6.963.802 lei, profit fiscal inregistrat la sfarsitul exercitiului financiar 2015).

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

Continuitatea activitatii

La data de 31 decembrie 2016, Societatea se incadreaza in prevederile articolului 153^A24 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 2016, 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 2016 cheltuielile privind suma datorata de catre administrator agentilor de marketing a fost de 13.770 lei.

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 2016 in Registrul Reclamatilor au fost inregistrate 11 reclamatii ale participantilor Fondului VITAL, din care: 7 au fost referitoare la modul de aderare la Fondul VITAL, 1 cu referire la modul de invalidare act individual de aderare semnat cu Fondul de Pensii Administrat Privat Eureko, 1 cu referire la nemulțumirea fata de sistemul de pensii, 1 legat de procesul de transfer si 1 cu referire la modul de revendicare drepturi.

Toate cele 11 reclamatii au fost investigate, fiecare dintre client fiindu-i transmise adrese de lamurire a situatiei si de oferire a drepturilor pe care le au conform legislatiei in vigoare.

In anul 2016 in Registrul Reclamatilor a fost inregistrata o reclamatie primita de la un participant al Fondului AEGON ESSENTIAL, cu referire la modul de calcul a impozitului pe venit din pensii. Reclamatia a fost investigata, participantului fiindu-i transmisa adresa de lamurire a situatiei si de oferire a drepturilor pe care le are conform legislatiei in vigoare.

Auditul intern

In decursul anului 2016 s-au desfasurat, conform planului de audit, urmatoarele misiuni de audit intern, efectuate de catre auditorul intern al societatii:

- Integritatea entității în zonele de fraudă, corupție, conflict de interese, tranzacții personale, cadouri și alte beneficii;
- Strategia și activitatea de marketing;
- Control intern și conformitate;
- Managementul riscului;
- Administrarea investițiilor.

Comitetul de Audit s-a intrunit in anul 2016 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 rapoartelor de audit intern Managementul riscului si Administrarea investițiilor care au primit rating „Necesita atentie”. Masurile de remediere dispuse prin misiunile de audit intern: Control intern și conformitate, Managementul riscului si Administrarea investițiilor sunt in curs de implementare.

Riscurile asociate portofoliului investitional al Administratorului

Administratorul a avut pe parcursul anului 2016 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). Nu au existat pe toata durata anului 2016 investitii in instrumente cu venit variabil expuse la riscul de pret.

Riscul de credit este riscul ca una din partile tranzactiei sa nu execute obligatia asumata, cauzand contrapartii 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 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 2016, 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).

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.

ADMINISTRATOR,
Dr. Máhig Péter Zoltán