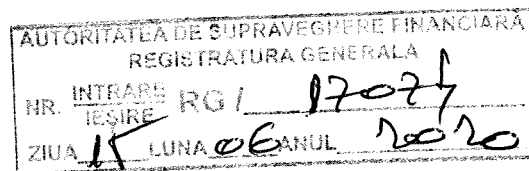


Certinvest Pensii SAFPF SA - Grupul Financiar Banca Transilvania
Str. Buzești Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@certinvestpensii.ro
Sector 1, București, România Fax. +4021 203 84 02 www.certinvestpensii.ro

CERTINVEST PENSII

Nr. inreg: 27478/15.06.2020



**Raport anual catre participanti
privind activitatea de administrare a
Fondului de Pensii Facultative „Pensia Mea”
- 2019-**

Cuprins:

- I. Date privind identificarea administratorului- Certinvest Pensii SAFPF SA
- II. Informatii privind fondul de pensii facultative Pensia Mea
- III. Principiile investitionale ale schemei de pensii administrate si rezultatele aplicarii lor
- IV. Politica de investitii si portofoliul de investitii pe tipuri de active
- V. Evolutia principalilor indicatori de performanta ai FPF Pensia Mea
- VI. Riscurile financiare, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de gestionare a acestora
- VII. Cheltuielile de administrare ale fondului de pensii facultative Pensia Mea
- VIII. Principiile relatiei dintre administrator si participantii la fondul de pensii facultative Pensia Mea

I. Date privind identificarea administratorului, conducerea, organizarea si functionarea acestuia

Certinvest Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative SA este o societate pe actiuni autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr.171/26.07.2011 ca administrator de pensii facultative, avand codul de autorizare SAP-RO-21960491.

Societatea este inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului sub nr. J40/11737/2007 avand ca obiect de activitate "Activitati ale fondurilor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)" cod CAEN 6530.

Societatea isi desfasoara activitatea la sediul central din Bucuresti, Str. Buzesti, nr.75-77, Biroul nr. 2, etaj 10, sector 1.

I.1. Date despre membrii Consiliului de Administratie si conducerii executive

Membrii Consiliului de Administratie al CERTINVEST PENSII SAFPF la 31.12.2019 era urmatoarea:

- Presedinte al Consiliului de Administratie – Corina-Elena Cucoli
- Administrator- Silvia- Viorica Sirb
- Administrator- Iuliu-Viorel Nica

Conducerea executiva a societatii este asigurata de catre Directorul General care este aprobat de Consiliul de Administratie si supus avizarii catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.

La data de 31.12.2019 conducerea executiva a Societatii era alcatuita din urmatoarele persoane:

- Director General – Corina Elena Cucoli
- Director General Adjunct – Corina Madalina Cojocar

I.2. Structura actionariatului

La incheierea exercitiului financiar al anului 2019, asa cum erau inregistrati la Oficiul National al Registrului Comertului, actionarii erau urmatarii:

- SAI CERTINVEST SA – procent 85,804422%
- Voicu Carmen – procent 4,731850%
- Alecu Teodor-Marian – procent 3,154576% %
- Alecu Andrei – procent 3,154576%
- Musetescu Arthur – procent 3,154576%

I.3. Sistemul de guvernanta corporativa

In cadrul Certinvest Pensii SAFPF SA functioneaza un sistem de guvernanta corporativa in vederea asigurarii unei conduceri prudentiale a activitatii, bazat pe o structura organizationala adecvata care asigura transparenta procesului decizional.

Structura de guvernanta corporativa cuprinde:

1. Adunarea Generala a Actionarilor
2. Structura de conducere a societatii:

- a. Consiliul de Administratie- societatea este administrata in sistem unitar, format din 3 membri
 - b. Conducerea executiva asigurata de:
 - i. Director general
 - ii. Director general adjunct, inlocuitor de drept al directorului general
3. Comitete de guvernanta care ofera suport Consiliului de Administratie si conducerii executive, organizate pe baza de regulament de functionare, astfel:
- a. Comitetul de Investitii
 - b. Comitetul de Audit
 - c. Comitetul de Management al Riscului
3. Organigrama societatii aprobata de Consiliul de Administratie
4. Regulamentul de Organizare si Functionare, document care descrie organizarea si functionarea societatii, structura guvernantei corporative si responsabilitatile si autoritatile fiecarei structuri organizatorice in parte.
5. Structurile de control intern, administrarea riscului si audit intern sustin guvernanta corporativa printr-un sistem format din 3 linii de aparare, respectiv prin implementarea a trei nivele distincte de control:
- a. Primul- reprezentat de conducerea companiei si conducerea departamentelor operationale
 - b. Al doilea- reprezentat de structurile de control intern, administrarea riscurilor
 - c. Al treilea- reprezentat de auditul intern.

II. Informatii privind fondul de pensii facultative Pensia Mea

II. 1. Date privind identificarea fondului de pensii facultative

Fondul de Pensii Facultative **PENSIA MEA**, a fost autorizat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr. 12/15.05.2007 fiind inregistrat in Registrul A.S.F. cu codul FP3-1030 si este administrat de catre Certinvest Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative S.A. din data de 09.12.2011, anterior acestei date fiind administrat de S.C. Aviva Asigurari de Viata S.A.

Depozitarul Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea este **BRD - Groupe Societe Generale SA:**

Date de identificare:

Cod inscriere: DEP-RO-373958
Nr.1-7,
Aviz: Nr. 21 din 12.06.2007
Autorizare BNR: PJR-40-007/1999
Inregistrare ONRC: J40/608/19.02.1991
Cod unic de inregistrare: 361579

Date contact:

Bucuresti, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache,
Tel. 40-21-2008370, Fax:40-21-2008373
<http://www.brd.ro/>

Auditorul societatii si al fondului de pensii facultative Pensia Mea este **Deloitte Audit SRL** conform Deciziei A.S.F nr.1738/23.07.2015

Date de identificare:

Inregistrare ONRC: J40/6775/199
Cod unic de inregistrare: RO 7756924

Date contact:

Bucuresti, Cladirea The Mark, Calea Grivitei nr.
84-98 si 100-102, etajul 8 si etajul 9, Sector 1
Tel. 40-21-222 1661, Fax: 40-21-222 1660

III. Principiile investitionale ale schemei de pensii facultative si rezultatele aplicarii lor

Managementul activelor Fondului de Pensii Facultative **Pensia Mea** respecta principiile investitionale prevazute in normele in vigoare si in prospectul schemei de pensii facultative.

Administratorul Fondului a gestionat zilnic evolutia portofoliului Fondului plasand disponibilitatile in conformitate cu strategia generala stabilita in Comitetul de Investitii, actionand prin vanzarea si cumpararea diverselor instrumente financiare in conditiile oferite de evolutia acestora pe piata monetara sau de capital.

Administratorul a respectat incadrarea gradului de risc asociat Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea, precum si celelalte limite investitionale prevazute de legea aplicabila.

Principalele reguli de investire prudentiala a activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea sunt:

- Investirea activelor intr-un mod care sa asigure lichiditatea, calitatea, securitatea si profitabilitatea acestora;
- Investirea in instrumente financiare prevazute in prospectul schemei de pensii facultative asumat de Administrator, in normele interne si normele in vigoare emise de ASF;
- Diversificarea portofoliului in vederea dispersiei riscurilor investitionale, astfel incat sa se evite concentrarea excesiva pe un activ, un emitent sau un grup de emitenti;
- Investitiile in instrumente financiare derivate sunt permise numai in situatia in care Fondul detine in portofoliu activul suport si doar daca acestea contribuie la diminuarea riscurilor investitiei, conform deciziilor luate in comitelele de investitii;
- Investirea activelor in folosul exclusiv al participantilor, sau dupa caz, al beneficiarilor, tinand cont de obligatiile pe termen lung ale fondului de pensii facultative si in conformitate cu prevederile legale.

Investirea activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea s-a realizat cu respectarea Legii 204/2006 privind pensiile facultative cu modificarile si completarile ulterioare si a Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea fondurilor de pensii facultative cu completarile si modificarile ulterioare.

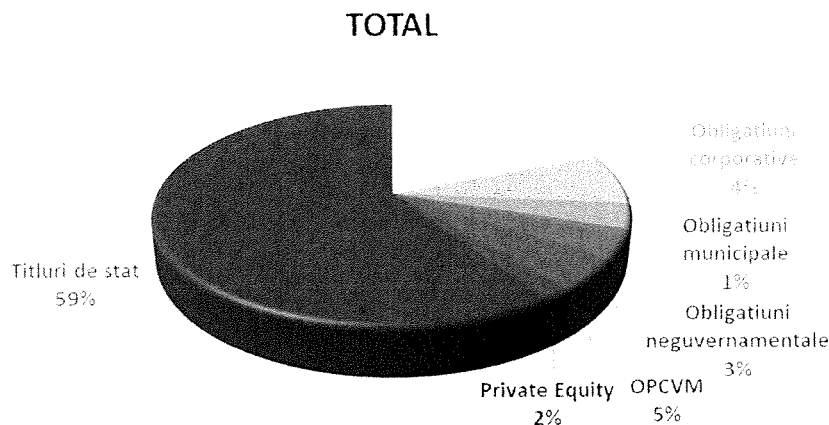
IV. Politica de investitii si portofoliul de investitii pe tipuri de active

Conform Declaratiei privind Politica de investitii a FPF Pensia Mea, instrumentele predominante au fost cele cu venit fix (peste 60%) pentru a asigura o stabilitate mai mare a performantei Fondului, in contextul pietelor pe care investeste. In functie de evolutia pietei de capital, fondul s-a orientat si spre investitii in actiuni si obligatiuni corporative. Portofoliul de actiuni si obligatiuni a fost concentrat pe emitenti cu potential de crestere pe termen mediu si lung si al caror nivel de lichiditate a permis accesul usor in piata.

IV.1. Structura portofoliului

Pe perioada analizata, respectiv anul 2019, investitiile Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea au fost orientate preponderent catre instrumentele cu venit fix. De asemenea, Fondul a investit si pe piata de capital. Desi inceputul anului a fost marcat de volatilitate, o continuare a incertitudii legislative generate la sfarsitul anului anterior, incepand din luna februarie piata a avut un trend ascendent, cu randamante de peste 34% atat pentru indice BET cat si pentru BET-XT.

Structura portofoliului de active la data de 31.12.2019 a fost urmatoarea:



Investitiile Fondului au respectat prevederile din Declaratia privind Politica de Investitii. Astfel, investitiile s-au axat pe o diversificare a riscului pe mai multe sectoare economice, in diverse clase de active si pe tipuri de emitenti.

| Structura activului total la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 | | | | | |
|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------------------|
| Activ | 31.12.2018 | | 31.12.2019 | | Variati e anuala |
| | RON | % | RON | % | |
| Actiuni | 10.688.991,99 | 16,37% | 14.508.952,39 | 18,84% | 2,47% |
| Conturi curente | 108.916,13 | 0,17% | 177.486,40 | 0,23% | 0,06% |
| Depozite | 6.568.616,00 | 10,06% | 5.692.761,97 | 7,39% | -2,67% |
| Obligatiuni corporative | 2.345.052,59 | 3,59% | 2.824.521,18 | 3,67% | 0,08% |
| Obligatiuni municipale | 647.539,02 | 0,99% | 637.127,87 | 0,83% | -0,16% |
| Obligatiuni neguvernamentale | 1.569.501,11 | 2,40% | 2.556.883,58 | 3,32% | 0,92% |
| OPCVM | 2.342.754,47 | 3,59% | 3.550.484,36 | 4,61% | 1,02% |
| Private Equity | 1.305.892,00 | 2,00% | 1.390.776,30 | 1,81% | -0,19% |
| Titluri de stat | 39.707.545,58 | 60,82% | 45.661.822,83 | 59,30% | -1,52% |
| Instrumente de acoperire a riscului | - | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| Sume in curs de decontare | - | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |

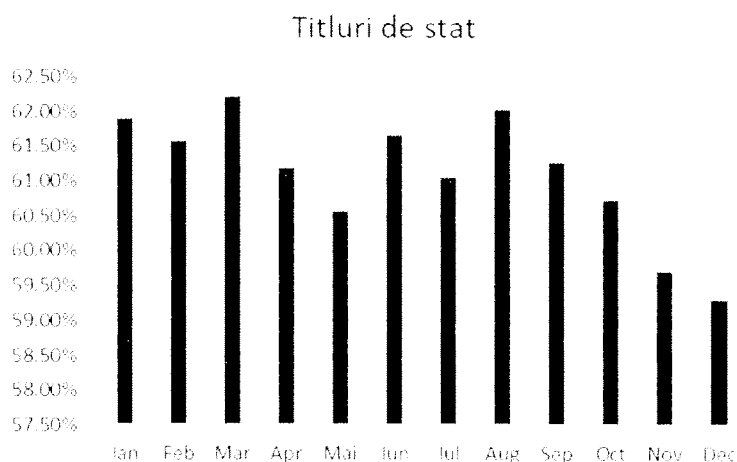
| | | | | | |
|---------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|-------|
| Sume in curs de rezolvare | - | 0,00% | - | 0,00% | 0,00% |
| Total | 65.284.808,89 | 100,00 % | 77.000.816,88 | 100,00 % | |

IV.2. Portofoliul de investitii pe tipuri de active si a detinerilor pe fiecare tip de investitie in parte

Certinvest Pensii, in calitate de administrator al FPF Pensia Mea a urmarit diversificarea activelor fondului de pensii prin investitii in diferite clase de active:

IV.2.1. Titluri de stat emise de Romania

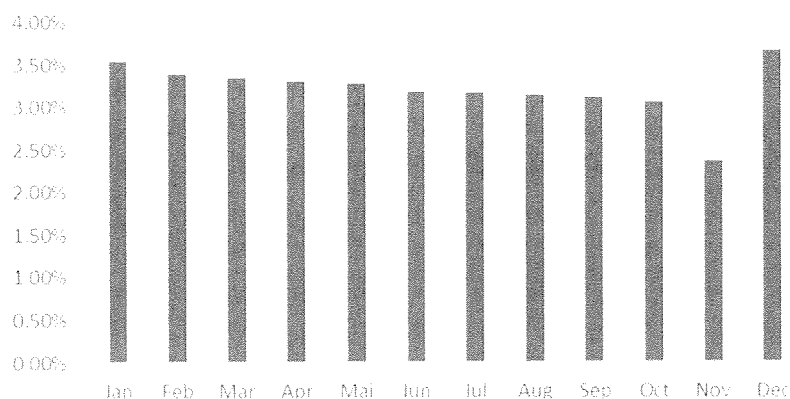
Detinerile fondului in titluri de stat au oscilat in intervalul 59,30% - 62,22% din activul total al fondului. Indicele titlurilor de stat BROMA Index, calculat de Bloomberg s-a apreciat in 2019 avand un randament de 5,57%. Ponderea titlurilor de stat in total activ a variat semnificativ atat din cauza modificarilor de pret cat si din cauza modificarii ponderii actiunilor in portofoliu.



IV.2.2. Obligatiuni corporative

Ponderea obligatiunilor corporative a fost relativ constanta de-a lungul anului. Ponderea cea mai scazuta a fost in noiembrie ca urmare a maturitatii obligatiunilor emise de Natwest Markets PLC. In decembrie am investit in obligatiuni corporative emise de BCR astfel ca ponderea la sfarsitul anului in total portofoliu a fost de peste 3,50%.

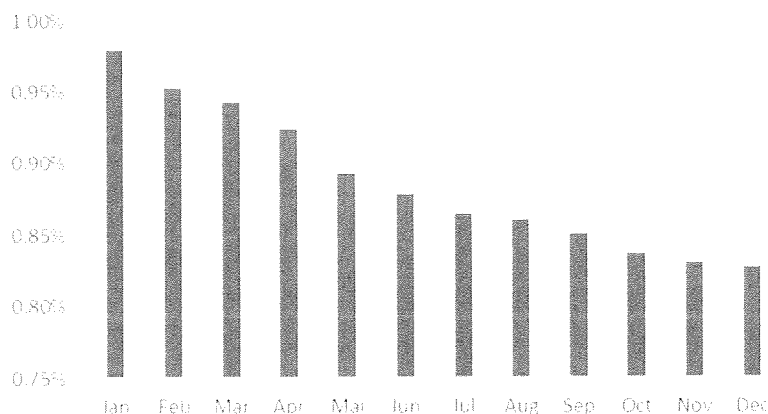
Obligatiuni corporative



IV.2.3. Obligatiuni municipale

Ponderea obligatiunilor emise de municipalitati a scazut de la 0,98% la 0,83% din activul total al Fondului pe fondul cresterii valorii activului total si variatiei valorii de piata. Administratorul a respectat limitele investitionale precum si cerintele de rating aferente investitiilor realizate.

Obligatiuni municipale

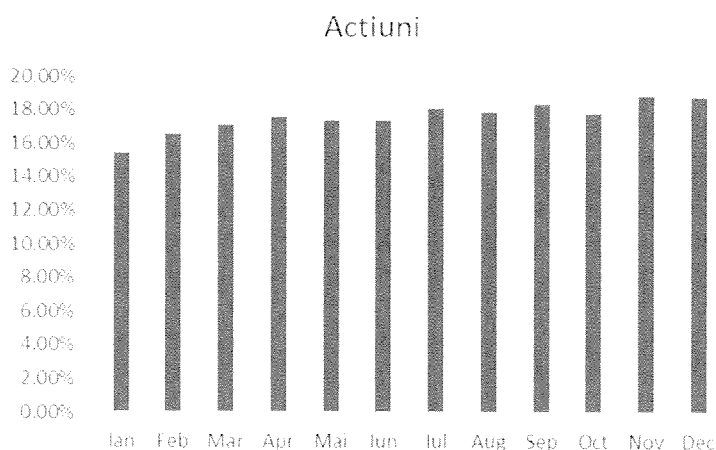


IV.2.4. Actiuni

Strategia de investitii in actiuni a fost stabilita si analizata in Comitetul de Investitii in functie de evolutiile macroeconomice, de evolutiile pietei locale si a celor externe si in functie de rezultatele financiare ale emitentilor din portofoliul fondului. Ponderea actiunilor in total active a fost cuprinsa intre 15.4% si 18.8% si a variat in principal datorita valorii de piata. Piata locala a fluctuat pe parcursul anului ca raspuns la evenimentele economice locale si globale, variind la fel ca si ponderea in actiuni a portofoliului. Expunerea Fondului Pensia Mea pe actiuni s-a concentrat pe simboluri listate pe piata locala de capital, la Bursa de Valori Bucuresti.

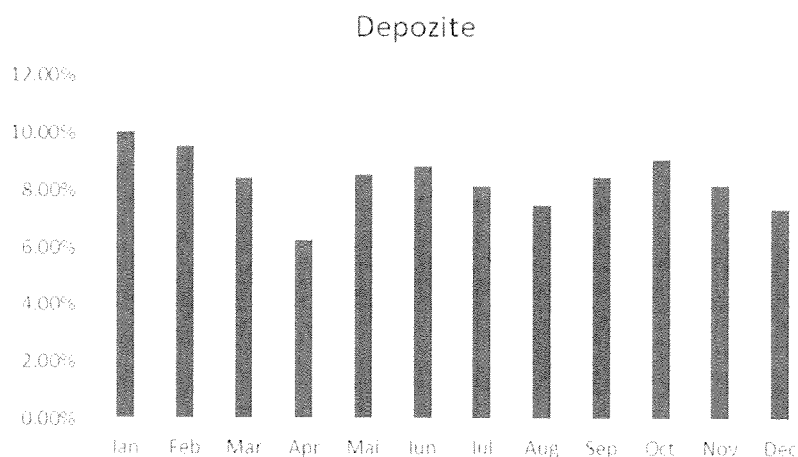
Administratorul a preferat sa investeasca in emitenti locali ce pot fi direct monitorizati iar accesul la informatii este facil. In general, au fost preferate companiile cu capitalizare mare, cu rezultate financiare solide, cu o politica de dividende stabila si cu potential de crestere pe termen lung.

Sectoarele preferate au fost sectoarele financiar-bancar, utilitati, energie, etc. In activitatea investitionala, Administratorul a urmarit reducerea riscurilor asociate investitiilor, precum riscul de concentrare prin diversificarea pe diferite sectoare ale economiei, pe diferiti emitenti din cadrul aceluiasi sector. Fondul a respectat limitele maxime prevazute in prospectul schemei de pensii.



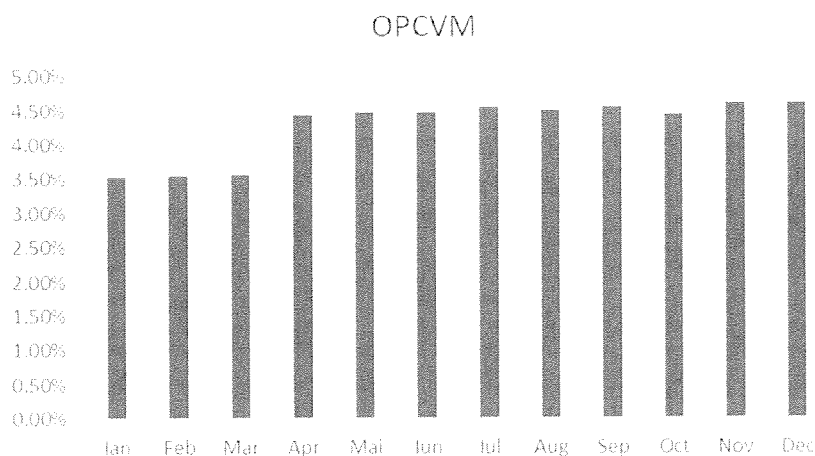
IV.2.5. Depozite bancare

Ponderea depozitelor bancare a fluctuat intre 6% si 10%, la sfarsitul anului ponderea fiind de 7,4%. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a constituit depozite la banci rezidente in Romania, aflate sub supravegherea BNR.



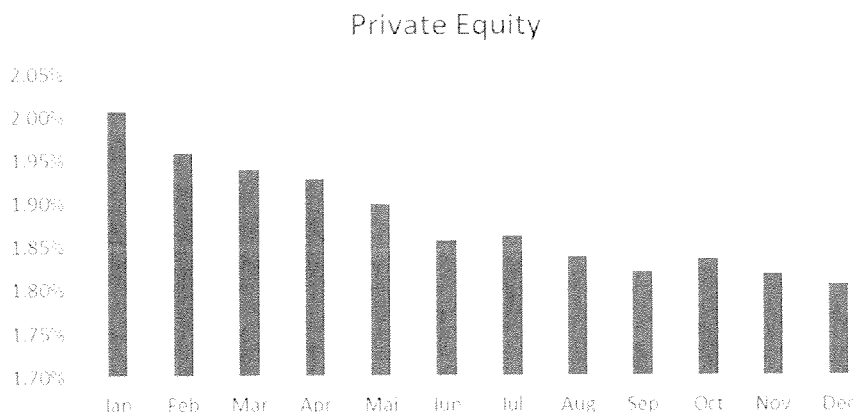
IV.2.6. Fonduri deschise de investitii

Expunerea Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea in titluri de participare emise de OPCVM a variat intre 3,5% si 4,6% din total active. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a considerat oportuna investitia in fonduri mutuale romanesti, ca mijloc de diversificare, respectand incadrarea in limita maxima de 5% din totalul activelor. Fondurile de investitii selectate au fost fondurile de actiuni dar si cele de obligatiuni denuminate in moneda locala sau straina.



IV.2.7. Fonduri de investii private de capital

In cursul anului 2019, Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a raspuns cerintelor de capital primite pentru Catalyst Romania S.C.A. SICAR. Administratorul si-a respectat obligatiile de a continua investitia in aceasta clasa de active cu potential de crestere, tinand cont de industriile spre care sunt orientate investitiile fondului - respectiv tehnologie, media si telecomunicatii (TMT), industrii fara reprezentare pe piata locala de capital. Investitiile in fonduri de investitii private de capital au reprezentat 1,8% din total active la finalul anului 2019.



V. Evolutia principalilor indicatori de performanta ai fondului de pensii facultative PENSIA MEA

V.1. Informatii privind unitatile de fond si numarul de participanti la fondul de pensii facultative

Pe parcursul exercitiului financiar 2019, numarul si valoarea unitatilor de fond prezinta urmatoarele miscari:

Cresterile si descresterile aferente numarului unitatilor de fond:

| Sold initial la 1 ianuarie 2019 | cresteri | descresteri | Sold final la 31 decembrie 2019 |
|--|-----------------|--------------------|--|
| 3.682.931,142109 | 419.747,02961 | 109.983,780296 | 3.992.694,391423 |

Structura aferenta cresterilor si descresterilor in valoarea unitatilor de fond:

| Sold initial la 1 ianuarie 2019 | cresteri | descresteri | Sold final la 31 decembrie 2019 |
|--|-----------------|--------------------|--|
| 53.602.235,27 | 7.745.496,71 | 2.029.718,48 | 59.318.013,50 |

Sintetic, situatia valorii si numarul unitatilor de fond pentru anul 2019:

| Denumire | Brut - lei | Net - lei | UF |
|---|-------------------|------------------|-------------------------|
| Sold la 31.12.2018 | | | 3.682.931,142109 |
| Investire - Incasare contributie de la participanti | 8.142.529 | 7.735.402,55 | 419.182,877648 |
| Transfer IN alt fond pensii | 10.094,16 | 10.094,16 | 564,151962 |
| Transfer Extern | 238.077,55 | 238.077,55 | 12.986,657613 |
| Deces | 260.450 | 260.450 | 13.761,782292 |
| Pensie | 1.518.258,56 | 1.518.258,56 | 82.557,025757 |
| Invaliditate | 12.932,37 | 12.932,37 | 678,314634 |
| Sold la 31.12.2019 | | | 3.992.694,391423 |

V.2. Evolutia Activului Total al Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea in 2019

Evolutia activului total in anul 2019 a fost crescatoare, pe masura intrarii contributiilor nete si a cresterii valorii activelor aflate in portofoliul FPF Pensia MEA. In decursul anului 2019, valoarea contributiilor nete la nivelul FPF Pensia MEA a fost de 7.735.402,55 lei, in crestere cu 9.55 % fata de anul 2018, cand valoarea contributiilor nete a atins 7.061.239,80 lei.

Certinvest Pensii SAFPF SA - Grupul Financiar Banca Transilvania

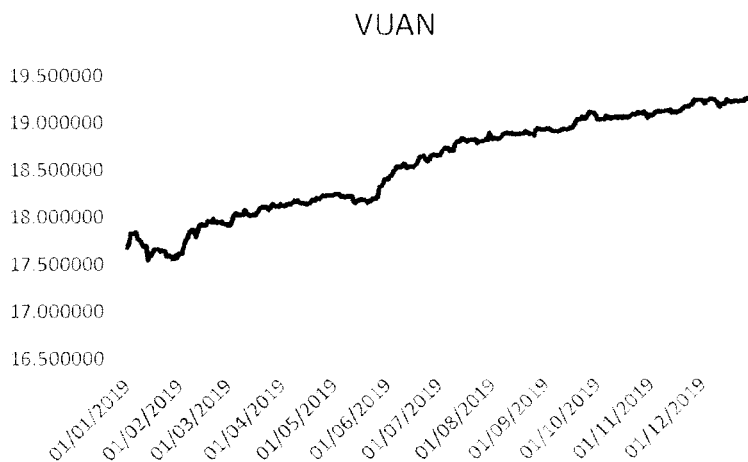
Str. Buzzești Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@certinvestpensii.ro
Sector 1, București, România Fax. +4021 203 84 02 www.certinvestpensii.ro

CERTINVEST PENSII

| Data | Activ net | Activ brut | Nr de participanti |
|--------|---------------|---------------|--------------------|
| Jan-19 | 65,887,630.27 | 66,026,273.98 | 9,666.00 |
| Feb-19 | 67,622,020.53 | 67,751,365.25 | 9,662.00 |
| Mar-19 | 68,626,648.03 | 68,760,742.88 | 9,646.00 |
| Apr-19 | 69,429,505.76 | 69,570,361.89 | 9,632.00 |
| May-19 | 70,356,281.88 | 70,502,864.38 | 9,614.00 |
| Jun-19 | 71,739,619.45 | 71,875,255.93 | 9,599.00 |
| Jul-19 | 73,035,796.51 | 73,188,370.39 | 9,588.00 |
| Aug-19 | 73,937,766.06 | 74,087,457.68 | 9,585.00 |
| Sep-19 | 75,004,468.89 | 75,141,690.48 | 9,572.00 |
| Oct-19 | 75,241,186.17 | 75,400,224.43 | 9,561.00 |
| Nov-19 | 76,305,432.65 | 76,454,687.91 | 9,557.00 |
| Dec-19 | 76,839,802.11 | 77,000,816.88 | 9,547.00 |

Atat valoarea activului brut si a activului net au crescut de la inceputul anului, iar valoarea unitara a activului net a crescut cu 8.80% ca urmare a cresterii puternice a pietei de capital.

| Data | Activ brut | Activ net | Nr UF | VUAN |
|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| 31/12/2018 | 65.284.808,8900 | 65.145.330,3500 | 3.682.931,142109 | 17,688446 |
| 31/12/2019 | 77.000.816,8800 | 76.839.802,1100 | 3.992.694,391423 | 19,245100 |
| Variatie anuala | 17,95% | 17,95% | 8,41% | 8,80% |

**V.3. Rata de rentabilitate**

Rata de rentabilitate a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea a inregistrat o valoare de 4,29% in decembrie 2019, avand o evolutie superioara valorii ratei minime de rentabilitate calculata pentru toate fondurile de pensii facultative cu grad de risc mediu, respectiv 0,7654%. Rata medie ponderata a tuturor fondurilor de pensii facultative cu grad mediu de risc, pentru ultimele 24 de luni a fost de 4,7654%.

| Rata de rentabilitate | % |
|------------------------------|----------|
| TRIM I 2019 | 1,47% |
| TRIM II 2019 | 1,90% |
| TRIM III 2019 | 3,21% |
| TRIM IV 2019 | 4,29% |

VI. Riscurile financiare, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de gestionare a acestora

VI.1. Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuatii nefavorabile ale ratelor de dobanda, ale cursului de schimb sau alte altor preturi de piata.

In 2019, piata de capital a inregistrat o crestere puternica incepand de la sfarsitul lunii ianuarie, ca urmare a perspectivelor de anulare a unor prevederi ale OUG 114 si a continuat dupa alegerile europarlamentare din mai care au creat premisele schimbarii majoritatii guvernamentale. Ca urmare, in 2019 indicii BET si BET-XT a crescut cu peste 34%, iar daca luam in considerare reinvestirea dividendelor performanta a fost peste 45%.

VI.2. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar.

In 2019, expunerile valutare pe EUR si USD au fost sub 5% din activul total al fondului, leul a continuat sa se deprecieze si ca urmare nu au fost folosite produse financiare derivate pentru acoperirea riscului valutar.

VI.3. Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii la valoarea justa este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.

In 2019 nu au existat modificari ale dobanzii de politica monetara a Bancii Nationale. Banca Nationala a influentat insa randamentele de pe piata monetara si cea a titlurilor de stat prin controlul lichiditatii. Pe ansablu indicele titlurilor de stat calculate de Bloomberg, BROMA Index, a avansat in 2019 cu 5,62%, avand o corectie in luna ianuarie si in ultimul trimestru al anului ca urmare a deficitelor (bugetar si de cont curent) in crestere.

VI.4. Riscul de concentrare

Expunerile pe clase de active sunt in limite prudentiale, singura concentrare fiind expunerea pe titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice.

Expunerile sectoriale raman in limitele interne- mentionam ca sectorul financiar include expunerile pe cele cinci SIF-uri si Fondul Proprietatea, iar expunerile pe grupuri de emitenti nu depasesc pragul de 5%, fapt care ne confera un confort de diversificare.

Portofoliul are o expunere concentrata pe Romania, avand putina diversificare in afara tarii.

VI.5. Riscul de pret

Riscul de pret este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor preturilor pietei. Politica societatii cu privire la instrumentele financiare este de natura prudenta cautand instrumente sigure care sa nu fie influentate de fluctuatiile pietei.

VI.6. Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta o pierdere contabila care ar fi recunoscuta in cazul in care partile contractante nu si-ar indeplini obligatiile. Pentru a controla expunerea la riscul de credit, Societatea efectueaza in permanenta evaluari de credit a situatiei financiare a partilor contractante. Societatea este expusa riscului de credit aferent instrumentelor financiare ce decurge din posibila neindeplinire a obligatiilor de plata de partenerii contractanti. Cu toate acestea, conducerea Societatii nu anticipeaza pierderi semnificative, altele decat cele inregistrate in situatiile financiare.

VI.7. Riscul de Lichiditate

In cursul anului 2019 s-au aplicat teste de stres de lichiditate pe activele fondului, estimandu-se si scenariul extrem pentru nevoile de lichiditati prin administrare de teste de stres pe parametrii fondului.

Analizand indicatorii de lichiditate, concluzionam ca fondul are o pozitie de lichiditate sanatoasa. Lichiditatile disponibile depasesc cu cel putin 450 % lichiditatile necesare in conditii de stres major. Rata activelor lichide de calitate care pot fi transformate in lichiditati in cursul unui an este de 84%.

Luand in calcul volumele medii pe ultimele 6 luni, toate pozitiile fondului pot fi lichidizate in mai putin de o saptamana. Durata medie de transformare in lichiditati este de 2,89 zile incepand de la un minim de doua zile de clearing precum si pentru a diminua impactul de pret.

VI.8. Managementul riscului operational, metode de evaluare si rezultatele administrarii acestuia

Principalul risc operational al societatii este cel legat de aparitia erorilor in introducerea datelor in sistemele informatice. Acest risc este controlat prin procedurile interne de verificare si validare zilnica a datelor importate si prin realizarea de reconcilieri intre situatia din sistemul contabil, cel de administrare al contractelor, clientilor si documentele sursa pentru informatiile importate.

Riscul de frauda interna este controlat prin obligativitatea aprobarilor multiple, setarea unor praguri interne de aprobare pentru toate tipurile de plati si securizarea programelor informatice prin parole individuale modificate periodic.

Procedura de control intern a fost actualizata introducand un sistem de verificare bazat pe "tablouri de bord", in special in activitatea operationala.

VI.9. Riscul reputational

In procesul de diminuarea a riscului reputational Administratorul a urmarit respectarea corectitudinii in comportament si a conduitei traditionale de piata, respectarea obiectivelor, standardelor, limitelor si normelor impuse atat intern cat si la nivel de industrie.

VI.10. Riscuri asociate cu sistemul juridic și fiscal din România

Prevederile legale și reglementările fiscale românești se modifică frecvent și constituie baza diferitelor interpretări ale diverselor ministere.

Conducerea consideră că a calculat și prezentat corect în situațiile financiare datorile față de buget, însă, riscul ca autoritățile fiscale să aibă o poziție diferită cu privire la acestea există.

VII. Cheltuieli de administrare suportate de către administrator și de către fondul de pensii facultative

VII.1. Informații cu privire la cheltuielile de administrare a fondului de pensii facultative suportate de administrator

Comisioanele de achiziție și variația cheltuielilor înregistrate în avans pot fi analizate după cum urmează:

| | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Comisioane și cheltuieli de achiziție | 166.992 | 212.554 |
| Comisioane și cheltuieli de achiziție nete | 166.992 | 212.554 |
| Cheltuieli de administrare | 2.455.745 | 2.716.598 |
| Alte cheltuieli (donatii, anulare provizioane) | -29.529 | |
| Total | 2.593.208 | 2.929.152 |

Cheltuielile de administrare realizate în anul 2018 și 2019 pot fi clasificate astfel:

| Descriere | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|---|------------------------------|--------------------------|
| Cheltuieli cu contractele de servicii | 430.214 | 589.337 |
| Cheltuieli reclama marketing | 412 | 2.869 |
| Cheltuieli postale și bancare | 44.835 | 46.954 |
| Cheltuieli cu impozite și taxe | 103.644 | 112.734 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 52.789 | 64.493 |
| Cheltuieli cu chiriile | 260.052 | 248.388 |
| Cheltuieli cu salariile | 1.380.762 | 1.451.516 |
| Cheltuieli cu contribuțiile sociale | 70.877 | 52.403 |
| Cheltuieli privind materialele consumabile și alte cheltuieli externe | 26.853 | 30.035 |
| Alte cheltuieli | 85.308 | 117.869 |
| Total cheltuieli de administrare | 2.455.745 | 2.716.598 |

VII.2. Informații cu privire la comisioanele suportate de fondul PENSIA MEA

| | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Comisioane bancare percepute pentru administrarea conturilor curente si comisioane percepute de intermediari pentru plasamente | 3.396,33 | 1.292,83 |
| Comisioane platite pentru depozitare si pastrare in siguranta a valorilor mobiliare | 82.256,29 | 90.984,95 |
| Comisioane platite administratorului | 1.863.054,87 | 2.055.403,44 |
| Comision de auditare a situatiilor financiare | 4.300 | 4.300 |
| Total | 1.953.007,49 | 2.151.981,22 |

VII.3. Informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din fondul de pensii facultative

| Descriere | 31.12.2018 | | 31.12.2019 | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Nr. de plati | Suma platita | Nr. de plati | Suma platita |
| Transferuri catre alte fonduri de pensii facultative | 42 | 501.675,02 | 13 | 238.077,55 |
| Plati revendicari activ personal | 192 | 1.862.457,16 | 155 | 1.791.640,93 |

VIII. Principiile relatiei dintre administrator si participantii fondului de pensii facultative Pensia Mea si modul de derulare pe parcursul anului

Si in anul 2019 s-a avut in vedere cresterea interactiunii cu participantii existenti in vederea reluarii platilor sau a actualizarii contributiei la FPF Pensia Mea, prin promovarea permanenta a sectiunii de accesare online a situatiei contului personal al participantilor unde, in baza unui utilizator unic si a unei parole aferente, orice participant la fondul de pensii facultative Pensia Mea poate sa acceseze situatia la zi a contului personal de pensie detinut la fondul Pensia Mea, sa vizualizeze istoricul contributiilor, alaturi de comisioanele platite, dar si sa urmareasca evolutia valorii unitare a activului net al fondului Pensia Mea.

S-au diversificat sursele de accesare a informarilor in relatie cu fondul de pensii private facultative Pensia Mea – in acest sens, notificările de plata si confirmările de incasare a contributiilor sunt transmise si prin mijloace electronice (e-mail), participantilor care au fost de acord sa primeasca informatii prin aceste mijloace de comunicare, dar in acelasi timp s-a continuat utilizarea sistemului de comunicare prin sms catre participantii la incasarea contributiei lunare.

Site-ul Certinvest Pensii a fost actualizat in permanenta cu informatii legale, cu formulare actualizate, fiind metoda preferata de informare a participantilor activi, care-si acceseaza contul online in medie de 2.5-3 ori pe an.

Se evidentiaza un interes crescut pentru pensia facultativa in randul grupei de varsta 25-34 ani, care reprezinta 33% din traficul site-ului.

In anul 2019, la fondul Pensia Mea s-au primit 3 solicitari si 1 reclamatie din partea participantilor. Pentru reclamatie s-a raspuns in scris in termenul legal si s-au oferit informatii privind conditiile de intrare in posesie a activului personal.

Certinvest Pensii SAFPF SA - Grupul Financiar Banca Transilavnia
Str. Buzești Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@certinvestpensii.ro
Sector 1, București, România Fax. +4021 203 84 02 www.certinvestpensii.ro

CERTINVEST PENSII

Cele 3 solicitari au fost primite letric si electronic din partea participantilor fiind solutionate in maximum 3 zile lucratoare. Ele au avut drept scop solicitarea de informatii cu privire la conturile participantilor si a comisioanele percepute de fond, detalii privind revendicarea activului personal.

Administrator

Corina Elena Cucoli

