

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE**  
**Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

**Situatii financiare pentru exercitiul**  
**financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

Intocmite in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare

## Cuprins:

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare	
Raportul auditorului independent	
Bilantul contabil la data de 31 decembrie 2023	1-4
Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023	5-7
Situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023	8
Situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2022	9
Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023	10-11
Note explicative la situatiile financiare	12-48
Date informative	49-54
Situatia activelor imobilizate	55-56



## Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Allianz-Țiriac Pensii Private Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

### Raport privind auditul situațiilor financiare

#### Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Allianz-Țiriac Pensii Private Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2023, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 14/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 14/2015”), Norma ASF nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 7/2017”), Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP 11/2011”), Norma CSSPP nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP 13/2012”), Norma ASF nr. 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 26/2015”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a acestor situații financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 11 aprilie 2024.

#### Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- Bilanțul contabil la 31 decembrie 2023;
- Contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023;
- Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023;
- Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023; și
- note la situațiile financiare, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 112.476.121 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 50.316.121 lei.

Societatea are sediul social în Buzești 82-94, etaj 12 (parțial), sector 1, București și codul unic de identificare fiscală 21439417.

## Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

## Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Regulamentului 537/2014 și Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014 și ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat Societății alte servicii decât cele de audit în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2023 și 31 decembrie 2023.

## Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<b>Venituri din activitatea de exploatare – venit din administrare</b>  Societatea înregistrează venituri din activitatea de exploatare care provin în principal de la fondurile de pensii administrate de Societate („Fondurile”) („Venit din Administrare”), așa cum este detaliat în Nota 3 din situațiile financiare. Acestea au fost considerate un aspect cheie al auditului datorită ponderii acestora în totalul veniturilor Societății.  Pentru Fondul de Pensii Obligatoriu Administrat Privat („Fondul Pilon 2”), Venitul din Administrare este determinat prin aplicarea unui procent de comision la valoarea activului net sau valoarea activului brut al Fondului, în conformitate cu prospectul în vigoare.  Pentru cele două Fonduri de Pensii Facultative Administrate Privat („Fondurile Pilon 3”), Venitul din administrare este determinat prin aplicarea	  Am evaluat și testat ca și control cheie, pentru un eșantion de zile, reconcilierea zilnică efectuată de către Societate între valoarea activului net, respectiv valoarea activului brut calculate pentru fiecare Fond și valoarea activului net, respectiv valoarea activului brut confirmate de către Depozitarul celor trei Fonduri.  Pentru Fondul Pilon 2 am recalculat Venitul din Administrare prin aplicarea procentului de comision la valoarea activului net și, după caz, la valoarea activului brut al Fondului în funcție de perioadă, în conformitate cu prospectul în vigoare. Valoarea zilnică a activului net sau a activului brut a fost verificată prin inspectarea unui eșantion de rapoarte zilnice primite de Societate de la Depozitar.  Am comparat rezultatul de mai sus cu valoarea Venitului din Administrare din situațiilor financiare.

Aspect cheie al auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
procentelor de comision specificate în prospectele Fondurilor Pilon 3 la valoarea activului net sau valoarea activului brut.	Pentru cele două Fonduri Pilon 3 am recalculat Venitul din Administrare prin aplicarea procentelor de comision specificate în prospectele Fondurilor Pilon 3 la valoarea activului net și, după caz, la valoarea activului brut în funcție de perioadă. Valoarea zilnică a activului net sau a activului brut a fost verificată prin inspectarea unui eșantion de rapoarte zilnice primite de Societate de la Depozitar.  Am comparat rezultatul de mai sus cu valoarea Venitului din Administrare din situațiile financiare.

### Alte aspecte

Aceste situații financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare ale Societății în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017, Norma CSSPP 11/2011, Norma CSSSP 13/2012 și Norma ASF 26/2015.

### Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale (“Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale”) întocmit pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 1 f) și Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale și Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 14/2015, articolele 425, 426 și 428.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 14/2015, articolele 425, 426 și 428.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale și în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

---

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017, Norma CSSPP 11/2011, Norma CASSP 13/2012 și Norma ASF 26/2015 și cu politicile contabile descrise în Nota 6 a situațiilor financiare, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

---

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

---

## **Raport privind alte cerințe legale și de raportare**

### **Control intern**

Pe parcursul auditului situațiilor financiare am luat în considerare controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru. Nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare. Observațiile noastre referitoare la controlul intern, împreună cu recomandările noastre, vor fi raportate separat, dacă este cazul, în „Scrisoarea către conducere”.

### **Numirea auditorului**

Am fost numiți pentru prima dată de către Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor ca auditori financiari ai Allianz-Țiriac Pensii Private Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. în data de 25 octombrie 2017. Numirea noastră a fost reînnoită de către Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor reprezentând o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 6 ani, acoperind

exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 până la 31 decembrie 2023.

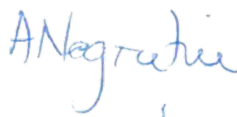
Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Andreea Negruțiu.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Andreea Negruțiu

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4000

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.  
Registrul public electronic: FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor Financiar: Negruțiu Andreea  
Registrul Public Electronic: AF4000

Bucuresti, 11 aprilie 2024



Judetul ..... |4|0|  
Entitate ALIANZ TIRIAC PENSII PRIVATE SA  
Adresa: Localitatea Bucuresti  
Sectorul 1, str. Buzesti nr. 82-94  
Telefon 08008736744  
Numarul din registrul comertului J40/6068/2007

Forma de proprietate Societate comerciala pe actiuni |3|4|  
Activitatea preponderenta  
(Denumire clasa CAEN) Activitati ale fondurilor de pensii  
Cod clasa CAEN .....|6|5|3|0|  
Cod Unic de inregistrare .....|2|1|4|3|9|4|1|7|  
Forma de proprietate Societate comerciala pe actiuni |3|4|

## Bilantul contabil

la 31 Decembrie 2023 (lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
A	B		1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	X			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	X			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		22.029	109.985
4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	04		-	-
5. Avansuri (ct. 4094)	05		-	-
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>5.1</b>	<b>22.029</b>	<b>109.985</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	X			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07		370.532	323.728
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 +223-2813-2913)	08		-	-
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09		465.518	421.679
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct.231-2931+4093)	10		-	-
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>5.2</b>	<b>836.050</b>	<b>745.407</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	X			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12		-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		-	-
3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 263- 2962-2963)	14		-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct.265+2677-2964)	16		-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	<b>5.3</b>	65.927.231	56.098.530
7. Imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 – 279)	18	<b>1.2</b>	211.897.564	252.451.329
<b>TOTAL: (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>5.3</b>	<b>277.824.795</b>	<b>308.549.859</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)</b>	<b>20</b>		<b>278.682.874</b>	<b>309.405.251</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	X			
<b>I. STOCURI</b>	X			
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21		-	-
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22		-	-
<b>TOTAL: (rd. 21 la 22)</b>	<b>23</b>		-	-

## Bilantul contabil (continuare)

la 31 Decembrie 2023 (lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
A	B		1	2
<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>	X			
1. Creante comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24		4.729.816	6.015.325
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		440.134	505.991
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28		-	-
<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>4.1</b>	<b>5.169.950</b>	<b>6.521.316</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	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		16.424.107	7.585.585
3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 520 + 526+527-528-529)	32	1.2	15.577.723	1.222.222
<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	<b>33</b>		<b>32.001.830</b>	<b>8.807.807</b>
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	34		265.352	469.086
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)</b>	<b>35</b>		<b>37.437.132</b>	<b>15.793.209</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd.37+38)</b>	36		239.043	219.151
1. Sume de reluat intr-o perioada de pâna la un an (din ct. 471)	37		132.988	207.411
2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471)	38		106.055	11.740
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	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		313.345	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42		990.127	1.073.700
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+ 5193+5194+5195+5196+5197)	46		4.714.563	4.651.479

Notele explicative de la paginile 12 la 48 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

## Bilantul contabil (continuare)


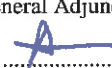
la 31 Decembrie 2023 (lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
A	B		1	2
<b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>	<b>47</b>	<b>4.2</b>	<b>6.018.035</b>	<b>5.725.179</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)</b>	<b>48</b>		<b>31.552.085</b>	<b>10.280.441</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)</b>	<b>49</b>		<b>310.341.014</b>	<b>319.697.432</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>X</b>			
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***+437***+4381+441***+4423+ 4428***+444***+446***+447***+4481+4551 +4558+456***+457+ 4581+462+473*** +509+5186+5194+5195+5196+5197)	57		-	-
<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>X</b>			
<b>1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 150), (rd. 60+61) din care:</b>	<b>59</b>		<b>205.282.437</b>	<b>205.282.437</b>
1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2 (ct. 1501)	60	<b>1.2</b>	205.282.437	205.282.437
1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3 (ct. 1502)	61		-	-
1.3.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pensii ocupationale (ct. 1503)	61.1		-	-
<b>2. Provizioane nespecifice (ct. 151), (rd. 63 la 69) din care:</b>	<b>62</b>		<b>1.588.446</b>	<b>1.938.874</b>
2.1. Provizioane pentru litigii (ct. 1511)	63		152.455	132.456
2.2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor (ct. 1512)	64		-	-
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct. 1514)	65		-	-
2.4. Provizioane pentru pensii si obligatii similare, altele decât cele prevazute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66		23.063	27.013
2.5. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67		-	-
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68		-	-
2.7. Alte provizioane (ct. 1518)	69		1.412.928	1.779.405
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)</b>	<b>70</b>	<b>1</b>	<b>206.870.883</b>	<b>207.221.311</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 72+75) din care:</b>	<b>71</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
1. Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72		-	-

Notele explicative de la paginile 12 la 48 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

## Bilantul contabil (continuare)

la 31 Decembrie 2023 (lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
A	B		1	2
1.1 Sume de reluat intr-o perioada de pâna la un an (din ct. 475)	73		-	-
1.2 Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 475)	74		-	-
2. Venituri inregistrate in avans ( ct. 472) (rd. 76 + 77) din care:	75		-	-
2.1.Sume de reluat intr-o perioada de pâna la un an (din ct. 472)	76		-	-
2.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472)	77		-	-
<b>Fond comercial negativ (ct. 2075)</b>	78		-	-
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>	X			
<b>I. CAPITAL din care:</b>	X	8		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79		51.800.000	51.800.000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80		-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	X			
Sold C	81			
Sold D	82			
<b>TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)</b>	<b>83</b>		<b>51.800.000</b>	<b>51.800.000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>84</b>		-	-
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>85</b>		-	-
<b>IV. REZERVE</b>	X			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86		10.360.000	10.360.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87		-	-
4. Alte rezerve (ct. 1068)	88		-	-
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89		-	-
<b>TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)</b>	<b>90</b>		<b>10.360.000</b>	<b>10.360.000</b>
6. Actiuni proprii (ct. 109)	91		-	-
7. Câstiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92		-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93		-	-
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)</b>	X			
Sold C	94		-	-
Sold D	95		-	-
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>	X			
Sold C	96	2	42.639.529	50.316.121
Sold D	97		-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	2	1.329.398	-
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)</b>	<b>99</b>		<b>103.470.131</b>	<b>112.476.121</b>
<b>ADMINISTRATOR,</b> Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile	<b>INTOCMIT,</b> Numele si prenumele 1) VISAN Adrian			
 Semnatura .....	2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea Director General Adjunct			
	Semnatura ..... 			
	Nr. de inregistrare in organismul profesional			
Stampila unitatii				

Notele explicative de la paginile 12 la 48 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Judetul ..... | 4 | 0 |  
Entitate ALIANZ TIRIAC PENSII PRIVATE SA  
Adresa: Localitatea Bucuresti  
Sectorul 1, str. Buzesti nr. 82-94  
Telefon 08008736744  
Numarul din registrul comertului J40/6068/2007

Forma de proprietate Societate comerciala pe actiuni | 3 | 4 |  
Activitatea preponderenta  
(Denumire clasa CAEN) Activitati ale fondurilor de pensii  
Cod clasa CAEN ..... | 6 | 5 | 3 | 0 |  
Cod Unic de inregistrare ..... | 2 | 1 | 4 | 3 | 9 | 4 | 1 | 7 |  
Forma de proprietate Societate comerciala pe actiuni | 3 | 4 |

## Contul de profit si pierdere

pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023 (lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	B		1	2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	x			
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	3	76.178.317	64.390.066
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708) , (rd. 2.1+2.2+2.3+2.4) din care:	2		76.178.317	64.390.066
a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2)	2.1		76.178.317	64.390.066
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		68.118.162	55.850.245
a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd.2.1.1.1.1+)	2.1.1.1		68.117.377	55.847.310
a1.1.1.1) Comision de administrare din contributiile platite - Pilon 2	2.1.1.1.1		9.016.062	-
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		59.101.315	55.847.310
a1.1.2) Penalitati de transfer - Pilon 2 (ct.70412)	2.1.1.2		785	2.935
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		8.060.155	8.539.821
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		8.059.784	8.539.462
a1.2.1.1) Comision de administrare din contributiile platite - Pilon 3 (ct. 704211)	2.1.2.1.1		770.461	-
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)	2.1.2.1.2		7.289.323	8.539.462
a1.2.2) Penalitati de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)	2.1.2.2		371	359
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 ocupationale (ct. 7043) (rd. 2.1.3.1 + 2.1.3.2)	2.1.3		-	-
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupationale, (ct. 70431) din care:	2.1.3.1		-	-
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupationale - Pensii ocupationale (ct. 704311)	2.1.3.1.1		-	-
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupationale - Pensii ocupationale (ct. 704313)	2.1.3.1.2		-	-
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupationale (ct. 70433)	2.1.3.2		-	-
a2) Venituri din studii si cercetari (ct.705)	2.2		-	-
a3) Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii (ct.706)	2.3		-	-
a4) Venituri din activitati diverse (ct.708)	2.4		-	-
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 709)	3		-	-
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4		-	-
3. Alte venituri din exploatare (ct. 755+758)	5		32.393	26.222
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+05)</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>76.210.710</b>	<b>64.416.288</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	x			
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	3	277.117	159.800




Notele explicative de la paginile 12 la 48 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**Contul de profit si pierdere (continuare)**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023 (lei)*

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	B		1	2
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8		18.788	6.608
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9		145.359	42.285
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10		112.970	110.907
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11	3	5.350.465	6.496.313
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	3,7	9.414.007	11.316.928
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644)	13		8.957.549	10.728.783
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645+646)	14		456.458	588.145
7. Ajustari	15			
a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	3	278.657	253.638
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	5.1,5.2	278.657	253.638
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18		-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19		945	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		945	-
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21		-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	3	17.292.251	15.809.094
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	3	7.541.627	9.301.720
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	3	9.611.261	6.431.517
c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	3	139.363	75.857
9. Ajustari privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	3,1	(4.165.445)	350.429
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	3	1.631.237	1.562.587
b) Venituri (ct. 7812)	28	3	5.796.682	1.212.158
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22+ 26)</b>	<b>29</b>	<b>3</b>	<b>28.447.997</b>	<b>34.386.202</b>
<b>10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>				
- Profit (rd. 06-29)	30	3	47.762.713	30.030.086
- Pierdere (rd. 29-06)	31		-	-
<b>VENITURI FINANCIARE</b>				
11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32		-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33		-	-
12. Alte dobânzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34		12.891.676	14.035.287
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35		-	-
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36		17.201.956	18.338.514
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>9.3</b>	<b>30.093.632</b>	<b>32.373.801</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>				
14. Ajustarea valorii imobiliarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39-40)	38		-	-
Cheltuieli (ct. 686)	39		-	-
Venituri (ct. 786)	40		-	-

Notele explicative de la paginile 12 la 48 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**Contul de profit si pierdere (continuare)**  
pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023 (lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	B		1	2
15. Dobânzi de platit si 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		27.268.306	2.308.533
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)</b>	<b>44</b>		<b>27.268.306</b>	<b>2.308.533</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>				
- Profit (rd. 37-44)	45		2.825.326	30.065.268
- Pierdere (rd. 44-37)	46		-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06+37)</b>	<b>47</b>		<b>106.304.342</b>	<b>96.790.089</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+44)</b>	<b>48</b>		<b>55.716.303</b>	<b>36.694.735</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA</b>				
- Profit (rd. 47-48)	49		50.588.039	60.095.354
- Pierdere (rd. 48-47)	50		-	-
Impozitul pe profit (ct. 691)	51	9.2	7.948.510	9.779.233
Alte impozite (ct. 698)	52		-	-
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
- Profit (rd. 49-51-52)	53	2	42.639.529	50.316.121
- Pierdere (rd. 50+51+52)	54		-	-
<b>ADMINISTRATOR,</b>			<b>INTOCMIT,</b>	
Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile			Numele si prenumele 1) VISAN Adrian 	
Semnatura 			2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea Director General Adjunct	
			Semnatura 	
Stampila unitatii			Nr. de inregistrare in organismul profesional	

Judetul ..... | 4 | 0 |  
Entitate ALIANZ TIRIAC PENSII PRIVATE SA  
Adresa: Localitatea Bucuresti  
Sectorul 1, str. Buzesti nr. 82-94  
Telefon 08008736744  
Numarul din registrul comertului J40/6068/2007

Forma de proprietate Societate comerciala pe actiuni | 3 | 4 |  
Activitatea preponderanta  
(Denumire clasa CAEN) Activitati ale fondurilor de pensii  
Cod clasa CAEN ..... | 6 | 5 | 3 | 0 |  
Cod Unic de inregistrare ..... | 2 | 1 | 4 | 3 | 9 | 4 | 1 | 7 |  
Forma de proprietate Societate comerciala pe actiuni | 3 | 4 |

**Situatia modificarilor capitalului propriu**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023 (lei)*

Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	prin transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capital subscris	51.800.000	-	-	-	-	51.800.000
2	Prime de capital	-	-	-	-	-	-
3	Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
4	Rezerve legale	10.360.000	-	-	-	-	10.360.000
5	Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
7	Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	-	-	-	-	-	-
9	Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
12	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold debitor	-	-	-	-	-
		Sold creditor	42.639.529	42.639.529	42.639.529	42.639.529	-
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor	-	-	-	-	-
		Sold creditor	-	-	-	-	-
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor	-	-	-	-	-
		Sold creditor	42.639.529	50.316.121	-	42.639.529	42.639.529
15	Repartizarea profitului	1.329.398	-	-	1.329.398	1.329.398	-
16	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>103.470.131</b>	<b>92.955.650</b>	<b>42.639.529</b>	<b>83.949.660</b>	<b>83.949.660</b>	<b>112.476.121</b>



**Situatia modificarilor capitalului propriu**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2022 (lei)*

Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	prin transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capital subscris	51.800.000	-	-	-	-	51.800.000
2	Prime de capital	-	-	-	-	-	-
3	Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
4	Rezerve legale	9.030.602	1.329.398	1.329.398	-	-	10.360.000
5	Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
7	Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	-	-	-	-	-	-
9	Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
12	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold debitor	14.298.134	-	-	-	-
		Sold creditor	-	39.969.167	39.969.167	25.671.033	25.671.033
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor	-	-	-	-	-
		Sold creditor	-	-	-	-	-
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor	-	-	-	-	-
		Sold creditor	42.344.311	42.639.529	-	42.344.311	42.344.311
15	Repartizarea profitului	2.375.144	1.329.398	1.329.398	2.375.144	2.375.144	1.329.398
16	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>86.501.635</b>	<b>82.608.696</b>	<b>39.969.167</b>	<b>65.640.200</b>	<b>65.640.200</b>	<b>103.470.131</b>

<p><b>ADMINISTRATOR,</b></p> <p>Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile</p> <p>Semnatura .....</p> <p>Stampila unitatii</p>	<p style="text-align: center;"><b>INTOCMIT,</b></p> <p>Numele si prenumele 1) VISAN Adrian</p> <p>2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea Director General Adjunct</p> <p>Semnatura .....</p> <p>Nr. de inregistrare in organismul profesional</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Judetul ..... |4|0|  
Entitate ALIANZ TIRIAC PENSII PRIVATE SA  
Adresa: Localitatea Bucuresti  
Sectorul 1, str. Buzesti nr. 82-94  
Telefon 08008736744  
Numarul din registrul comertului J40/6068/2007

Forma de proprietate Societate comerciala pe actiuni |3|4|  
Activitatea preponderenta  
(Denumire clasa CAEN) Activitati ale fondurilor de pensii  
Cod clasa CAEN .....|6|5|3|0|  
Cod Unic de inregistrare .....|2|1|4|3|9|4|1|7|  
Forma de proprietate Societate comerciala pe actiuni |3|4|

## Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023 (lei)

DENUMIREA ELEMENTULUI	Nr. Rd.	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
<b>ACTIVITATI OPERATIONALE</b>			
<b>Rezultatul brut</b>	<b>1</b>	50.588.038	60.095.354
<b>Componente ale rezultatului brut care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare:</b>			
Cheltuiala cu amortizarea mijloacelor fixe	2	278.657	253.638
Cheltuiala cu provizioanele	3	1.631.237	1.562.587
Cheltuiala cu dobanda	4	-	-
Venituri din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	5	(5.796.682)	(1.212.158)
Venituri din dobanzi	6	(12.891.676)	(14.035.287)
Cheltuierea privind activele scoase din gestiune	7	-	-
Ajustari din diferentele de curs valutar	8	(2.034)	4.504
Alte ajustari ale altor elemente ce nu genereaza fluxuri de trezorerie	9	10.065.895	(16.034.484)
<b>Flux de trezorerie inainte de modificarile in activele si pasivele aferente activitatii de exploatare (rd. 01 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>43.873.435</b>	<b>30.634.154</b>
Creștere in soldurile de creante comerciale si alte creante	11	3.274.843	(1.351.367)
Creștere/ (descreștere) in soldurile de cheltuieli in avans	12	(11.028)	19.892
(Creștere )/ descreștere in soldurile de venituri in avans	13	-	-
Creștere in soldurile de datorii comerciale si alte datorii	14	738.664	(297.419)
Impozit pe profit	15	(7.948.510)	(9.779.233)
<b>FLUX DE TREZORERIE REZULTAT DIN EXPLOATARE (rd. 10 la 15)</b>	<b>16</b>	<b>39.927.404</b>	<b>19.226.027</b>
<b>ACTIVITATI DE INVESTITII</b>			
Plati pentru achizitii de imobilizari corporale si necorporale	17	(842.811)	(250.951)
Dobanzi incasate	18	12.478.327	11.975.489
Incasari din rambursari de obligatiuni de stat	19	25.200.000	62.717.402
Plati pentru achizitii de imobilizari financiare	20	(90.561.809)	(75.277.510)
Plati /incasari privind investitiile pe termen scurt	21	34.507.876	-
<b>FLUX DE TREZORERIE NET FOLOSIT IN ACTIVITATEA DE INVESTITII (rd. 17 la 20)</b>	<b>22</b>	<b>(19.218.417)</b>	<b>(835.570)</b>
<b>ACTIVITATI DE FINANTARE</b>			

Notele explicative de la paginile 12 la 48 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)**  
pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023 (lei)

DENUMIREA ELEMENTULUI	Nr. Rd.	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar current
<b>ACTIVITATI DE FINANTARE</b>			
Incasari din imprumuturi pe termen lung	23	-	-
Dividende platite	24	(25.671.032)	(41.310.072)
Modificare capital social	25	-	-
<b>FLUX DE TREZORERIE NET FOLOSIT IN ACTIVITATI DE FINANTARE (rd. 22 la 24)</b>	<b>26</b>	<b>(25.671.032)</b>	<b>(41.310.072)</b>
<i>Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (rd.16+22+26)</i>	<i>27</i>	<i>(4.962.045)</i>	<i>(22.919.614)</i>
<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</i>	<i>28</i>	<i>37.140.800</i>	<i>32.178.755</i>
<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar (rd. 27+28 )</i>	<i>29</i>	<i>32.178.755</i>	<i>9.259.141</i>

Numerarul si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar in valoare de 9.259.141lei (2022 : 32.178.755 lei) se impart in disponibil la banci si depozite la termen sub 3 luni dupa cum urmeaza:

Numerar si echivalente de numerar*	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Conturi curente la banci	265.352	469.086
Conturi curente la banci pentru acoperirea provizionul tehnic pilon II	-	-
Depozite bancare pe termen scurt	16.372.233	7.570.691
Depozite bancare pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic pilon II (Nota 1.2)	15.541.170	1.219.364
<b>Total**</b>	<b>32.178.755</b>	<b>9.259.141</b>

\*Valorile prezentate nu includ dobanda acumulata in valoare de 14.895 lei (2022: 51.875 lei) aferenta depozitelor bancare pe termen scurt, respectiv 2.858 lei (2022: 36.552 lei) aferenta depozitelor bancare pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic pilon II.

\*\*Scaderea numerarului si a echivalentelor de numerar la 31 decembrie 2023 fata de de 31 decembrie 2022 se datoreaza cresterii investitiilor in titluri de stat.

**ADMINISTRATOR.**

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Stampila unitatii

Notele explicative de la paginile 12 la 48 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**INTOCMIT.**

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian  
2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional

## 1. Provizioane

### 1.1 Alte provizioane

Denumirea provizionului	LEI			
	Sold la 1 ianuarie 2023	Transferuri in cont	Transferuri din cont	Sold la 31 decembrie 2023
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii (c)	152.455	(19.999)	-	132.456
Provizioane pentru bonusuri de platit salariatilor (a) *	920.194	1.373.798	962.127	1.331.865
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate*	397.678	201.914	234.964	364.628
Provizioane pentru beneficii la pensionare (b)	23.063	6.588	2.638	27.013
Provizioane pentru bonus aniversar (b)*	95.056	-	12.144	82.912
Provizion tehnic Pilon II (Nota 1.2)	205.282.437	285	285	205.282.437
<b>TOTAL</b>	<b>206.870.883</b>	<b>1.562.586</b>	<b>1.212.158</b>	<b>207.221.311</b>

\*Acestea au fost prezentate in bilant in categoria "Alte provizioane" – valoarea totala la 31 decembrie 2023 fiind de 1.779.405 lei (31 decembrie 2022 1.412.928 lei).

Allianz Tiriact Pensii Private Societate de Administrare a fondurilor de pensii private S.A. ("Societatea") a constituit pe parcursul anului 2023 provizioane dupa cum urmeaza:

- provizioane pentru bonusuri de platit salariatilor sunt aferente activitatii din cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Acest provizion reprezinta o estimare a ceea ce urmeaza a fi platit si a fost calculat in functie de estimarea gradului de realizare al obiectivelor stabilite prin formularele individuale ale acestora.
- provizioane pentru beneficii la pensionare in suma de 27.013 lei precum si un provizion pentru bonusul aniversar in suma de 82.912 lei care au fost calculate utilizand un model actuarial luand in considerare obligatiile angajatorului cuprinse in Contractul Colectiv de Munca, valabil pentru anul 2023, precum si datele biometrice ale salariatilor activi la 31.12.2023.
- provizioane pentru litigii initiate de catre participanti pensionati in vederea recuperarii sumelor retinute cu titlu de contributie de asigurari sociale de sanatate in valoare de 132.456 lei

Valoarea provizioanelor nespecifice la 31 decembrie 2023 este 1.938.874 lei (31 decembrie 2022 1.588.446 lei).

### 1.2 Provizion Tehnic

In conformitate cu Norma nr. 13/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, actuala Autoritatea de Supraveghere Financiara, Societatea este obligata sa constituie provizionul tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrata privat.

## 1. Provizioane (*continuare*)

### 1.2 Provizion Tehnic (*continuare*)

Conform prospectului Fondului de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau, Societatea garanteaza ca activul personal net platit nu poate fi mai mic decât valoarea contributiilor platite, diminuate cu penalitatile de transfer si comisioanele legale.

Pentru aceasta Societatea constituie provizion tehnic si participa la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit legii. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris in norma mentionata mai sus.

Valoarea calculata a provizionului tehnic este transmisa catre Autoritatea de Supraveghere Financiara sub forma raportului actuarial (conform Normei 24/2015 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat, cu modificari si completari ulterioare, anual administratorii au obligatia de a transmite pana la data de 31 ianuarie a fiecarui an raportul actuarial), in termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea calculului. Valoarea provizionului transmisa in raportul actuarial este in suma de 109.756.528,99 lei, iar valoarea provizionului inregistrata in bilant la data de 31 decembrie 2023 fiind prezentata mai jos.

Provizionul rezultat prin modelul standard reprezinta suma tuturor fluxurilor de numerar generate de aparitia evenimentelor de deces, invaliditate, transfer si pensie. Determinarea fluxurilor de numerar se face prin calculul valorii medii a optiunii la sfarsitul fiecarui an calendaristic pana la atingerea momentului de pensionare. Determinarea valorii optiunii se face pentru valoarea minima si maxima a activului personal pe fiecare nod al sfarsitului de an calendaristic proiectat, prin compararea valorii activului personal cu valoarea garantata. Determinarea valorilor efective viitoare ale activului personal al participantului se realizeaza folosind o structura arborescenta binomiala de ordinul  $k$  (Cox, Ross, & Rubinstein Option-Pricing Model - arborele binomial), unde  $k$  reprezinta numarul de luni cuprinse intre momentul efectuării calculului si data implinirii de catre participant a varstei de pensionare conform Legii. Ipotezele principale folosite in calculul provizionului au fost : cresterea legala a contributiei, ratele de transfer si cresteri salariale.

Conform art. 12<sup>1</sup> alineat (1) si (2), din norma mai sus prezentata, deciziei ASF numarul 780/29.06.2022 si adresei ASF numarul 3826/16.05.2023 valoarea provizionului tehnic la 31 decembrie 2023, este de 205.282.437,49 lei.

<sup>1</sup> Art. 12. - (1) Nivelul minim al provizionului tehnic pe care administratorul trebuie să îl dețină este cel rezultat din cel mai recent calcul de provizion efectuat de către Comisie.

(2) Nivelul efectiv al provizionului tehnic pe care administratorul trebuie să îl dețină este maximul dintre valoarea calculată de către Comisie și cea rezultată conform modelului intern sau parțial intern.

## 1.2 Provizion Tehnic (continuare)

Conform prospectului de emisiune, fondurile de pensii facultative – Fondul de pensii facultative AZT Moderato si Fondul de pensii facultative AZT Vivace 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, avand in vedere prevederile Normei 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative, cu modificarile si completarile ulterioare.

In conformitate cu prevederile Normei 13/2012, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU provin din resursele financiare proprii ale Administratorului, valoarea acestora de 253.673.551 lei fiind mai mare decat suma constituita pentru provizionul tehnic pentru Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU la 31 decembrie 2023.

Investirea activelor corespunzatoare provizionului tehnic pentru Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU la 31 decembrie 2023 a fost realizata conform naturii si duratei platilor viitoare asteptate, in urmatoarele clase de instrumente financiare:

- conturi, depozite si certificate de depozit la o institutie de credit persoana juridica romana sau la o institutie de credit straina care nu se afla in procedura de supraveghere speciala ori administrare speciala sau a carei autorizatie nu este retrasa – valoarea conturilor si a depozitelor la constituire fiind 1.222.222 lei la 31 decembrie 2023, din care 1.219.364 lei reprezinta suma constituita ca depozite la termen, iar dobanda acumulata si neincasata la 31.12.2023 fiind in suma de 2.858 lei;
- titluri emise de autoritati ale administratiei publice centrale din Romania – valoarea titlurilor de stat fiind de 252.451.329 lei, din care dobanda acumulata si neincasata la 31.12.2023 este in suma de 6.674.595 lei.

Situatia activelor constituite in vederea acoperirii provizionului tehnic, reprezentand depozite pe termen scurt, in sold la 31.12.2023, se prezinta dupa cum urmeaza:

Nr. Crt	Banca	Depozit	Dobanda %	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda acumulata la 31.12.2023	TOTAL
1	BRD - Groupe Societe Generale SA	1.000.000	4,75%	11/12/2023	12/01/2024	2.771	1.002.771
2	BRD - Groupe Societe Generale SA	219.364	4,75%	29/12/2023	03/01/2024	87	219.451
	<b>Total</b>	<b>1.219.364</b>				<b>2.858</b>	<b>1.222.222</b>

## 1. Provizioane (continuare)

### 1.2 Provizion Tehnic (continuare)

Situatia activelor constituite in vederea acoperirii provizionului tehnic, reprezentand titluri de stat, in sold la 31.12.2023, se prezinta dupa cum urmeaza:

Obligatiuni de stat ISIN	Data maturitatii	Valoarea principal la 31.12.2023	Dobanda cumulata 31.12.2023
RO0DU3PR9NF9	24/02/2038	10.023.705	583.734
RO0TLVC1MCW4	25/11/2024	7.841.760	29.115
RO1227DBN011	26/07/2027	11.859.240	300.459
RO1425DBN029	24/02/2025	9.370.135	383.253
RO1631DBN055	24/09/2031	6.737.200	78.186
RO1J9H39WKT4	28/04/2036	16.516.600	573.634
RO1JS63DR5A5	28/04/2031	15.869.400	744.037
RO3B41D8EX14	25/07/2029	12.808.541	288.654
RO52CQA3C829	29/09/2032	14.852.916	275.770
RO7P95F9FNY6	25/10/2027	6.581.700	34.324
ROAW5KY5CD78	26/01/2028	26.490.465	1.098.499
RODD24CXRK47	28/07/2025	17.820.517	287.111
ROGSHSTVFMX2	24/06/2026	5.612.640	101.229
ROGV3LGNPCW9	17/06/2024	25.510.848	622.488
ROHRVN7NLNO2	22/04/2026	14.518.709	499.537
ROJ0LNOCKHR8	25/11/2025	29.802.864	107.410
ROVRZSEM43E4	12/02/2029	1.277.411	59.548
ROXL7LT7QZ66	29/04/2030	12.282.083	607.607
<b>TOTAL</b>		<b>245.776.734</b>	<b>6.674.595</b>

#### ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii

#### INTOCMIT.

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional

## 2. Repartizarea profitului

În cursul exercitiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, Societatea a înregistrat un profit contabil în suma de 50.316.121 lei (2022: 42.639.529 lei). Pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative (Fondul de pensii facultative AZT Moderato și Fondul de pensii facultative AZT Vivace) Societatea a înregistrat un profit contabil în suma de 2.665.848 lei (profit 2022: 2.653.233 lei), iar pentru activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat (Fondul de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau) Societatea a înregistrat un profit contabil de 47.650.273 lei (2022: profit 39.986.296 lei).

Capitalurile proprii înregistrate de Societate la data de 31 decembrie 2023 sunt în suma de 112.476.121 lei (2022: 103.470.131 lei).

LEI

DESTINATIA PROFITULUI	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
<b>Profit net de repartizat/Pierdere contabila</b>	<b>42.639.529</b>	<b>50.316.121</b>
- rezerva legala	1.329.398	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	41.310.131	49.500.000
- alte rezerve	-	-
- alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	-	-
- majorare capital social	-	-
<b>Pierdere contabila de recuperat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Profit/Pierdere nerepartizat/de recuperat din anii anteriori</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Profit nerepartizat</b>	<b>-</b>	<b>816.121</b>

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii

INTOCMIT.

Numele și prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de înregistrare în organismul profesional



### 3. Analiza rezultatului de exploatare

DENUMIRE INDICATOR	lei	
	Exercitiul financiar	
	2022	2023
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		
1. Cifra de afaceri neta (A)	76.178.317	64.390.066
a) Venituri din activitatea curenta	76.178.317	64.390.066
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2. Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii	-	-
3. Alte venituri din exploatare (B)	32.393	26.222
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>76.210.710</b>	<b>64.416.288</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	277.117	159.800
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	18.788	6.608
b) Alte cheltuieli cu materialele	145.359	42.285
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	112.970	110.907
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (C)	5.350.465	6.496.313
6. Cheltuieli cu personalul	9.414.007	11.316.928
a) Salarii	8.957.549	10.728.783
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	456.458	588.145
7. Ajustari		
a) Ajustarea valorii imobiliarilor corporale si necorporale	278.657	253.638
a.1) Cheltuieli	278.657	253.638
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	945	-
b.1) Cheltuieli	945	-
b.2) Venituri	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare	17.292.251	15.809.094
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (D)	7.541.627	9.301.720
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte assimilate (E)	9.611.261	6.431.517
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	139.363	75.857
9. Ajustari privind provizioanele	(4.165.445)	350.429
a) Cheltuieli	1.631.237	1.562.587
b) Venituri	5.796.682	1.212.158
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>28.447.997</b>	<b>34.386.202</b>
<b>REZULTATUL DE EXPLOATARE, PROFIT</b>	<b>47.762.713</b>	<b>30.030.086</b>
<b>REZULTATUL DE EXPLOATARE, PIERDERE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

(A) In anul 2023, Societatea a realizat o cifra de afaceri in suma de 64.390.066 lei (2022: 76.178.317 lei) provenind din activitatea de administrare a 2 (doua) fonduri de pensii facultative (AZT Moderato si AZT Vivace) si a unui fond de pensii administrat privat (AZT Viitorul Tau).

Ca urmare a implementarii OUG 174/2022 nu se mai percep comisioane din contributiile incasate incepand cu decembrie 2022, iar incepand cu anul 2023 baza de aplicare a comisionului de administrare din activ a fost modificata pentru toate fondurile aflate in administrare astfel ca, in perioada 01.01.2023 – 08.02.2023 comisionul de administrare s-a aplicat la activul net, iar in perioada 09.02.2023 – 31.12.2023 comisionul de administrare s-a aplicat la activul brut, aceasta modificare este mentionata si in prospectele fondurilor.

Impartirea cifrei de afaceri realizate pe cele trei fonduri de pensii administrate se prezinta dupa cum urmeaza:

CIFRA DE AFACERI (lei)	2022	2023*
<b>- AZT Moderato<sup>2</sup></b>	<b>5.598.034</b>	<b>5.892.900</b>
o Comision de administrare din contributiile platite	617.794	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	4.979.923	5.892.650
o Penalitati de transfer	317	250
<b>- AZT Vivace<sup>3</sup></b>	<b>2.462.121</b>	<b>2.646.921</b>
o Comision de administrare din contributiile platite	152.667	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	2.309.400	2.646.812
o Penalitati de transfer	54	109
<b>- AZT VIITORUL TAU<sup>4</sup></b>	<b>68.118.162</b>	<b>55.850.245</b>
o Comision de administrare din contributiile platite	9.016.062	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	59.101.315	55.847.310
o Penalitati de transfer	785	2.935
<b>TOTAL</b>	<b>76.178.317</b>	<b>64.390.066</b>

(B) Venituri din exploatare in suma de 26.222 lei provin din venituri realizate din vanzarea de mijloace fixe si obiecte de inventar.

(C) Structura cheltuielilor suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondurile de pensii private se prezinta dupa cum urmeaza:

#### CHELTUIELI SUPTATE DE ADMINISTRATOR IN LEGATURA CU ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII

DESCRIERE	2022	2023
Cheltuieli cu agentii de marketing	1.584.990	1.568.091
Cheltuieli cu depozitarul	2.689.831	3.741.119
Cheltuieli de tranzactionare	721.297	868.516
Cheltuieli cu FDGSP (i)	275.742	300.129
Alte cheltuieli (postale, despagubiri participanti)	28.042	18.173
Cheltuieli intregire activ din provizionul tehnic	50.563	285
<b>TOTAL</b>	<b>5.350.465</b>	<b>6.496.313</b>

<sup>2</sup> Conform prospectului Fondului comisionul din contributiile este 1,4% (aplicabil doar in anul 2022), iar comisionul din activul net este 1,44% anual (0,12%/luna)

<sup>3</sup> Conform prospectului Fondului comisionul din contributiile este 1,4% (aplicabil doar pentru anul 2022), iar comisionul din activul net este 1,85% anual (0,154%/luna)

<sup>4</sup> Pentru AZT Viitorul Tau comisionul de administrare din activul fondului a fost in 2022 in 0,04 % in lunile Ianuarie – Martie, 0.03% in Aprilie si 0.02% in celelalte luni ale anului , comparativ cu 0,02 % in lunile Ianuarie – Decembrie din anul 2023.

### 3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

(i) Pentru anul 2023 Societatea nu a avut de a achitat contributia anuala. Conform adresei 215/13.04.2023 primita de la Fondul de Garantare a Sistemului de Pensii Private, din calculul actuarial al contributiei anuale efectuat de FDGSP, aprobat prin decizia nr. 375/13.04.2023 de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, a rezultat de plata valoarea de 0 (zero) lei (2022: 0 (zero) lei). Suma platita pentru administrarea si functionarea Fondului de Garantare din Sistemul de Pensii Private a fost in valoare totala de 300.129 lei (2022: 275.742 lei).

(D) O pondere mare in structura cheltuielilor de exploatare o au cheltuielile cu posta si telecomunicatiile ce cuprind, in mare masura, cheltuieli privind informarea anuala a participantilor, cheltuieli cu chiria sediului in care Societatea isi desfasoara activitatea, cheltuieli cu servicii de mentenanta hardware si software. Astfel, un detaliu al cheltuielilor privind prestatiile externe se prezinta dupa cum urmeaza:

DESCRIERE	lei	
	2022	2023
Cheltuieli cu chiriile	886.988	882.698
Cheltuieli cu asigurarile de bunuri si persoane	87.756	94.157
Cheltuieli de publicitate si protocol	122.457	219.354
Cheltuieli cu deplasarile in tara si strainatate	19.245	19.382
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile (i)	1.958.496	2.362.771
Cheltuieli cu gestiunea corespondentei	600.059	795.308
Cheltuieli consultanta juridica	207.188	286.217
Cheltuieli servicii IT (iv)	1.852.540	2.053.708
Cheltuieli servicii date	398.541	488.094
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	256.500	268.532
Cheltuieli cu arhivarea electronica	125.748	90.927
Cheltuieli cu abonamente/cotizatii organisme profesionale (ii)	479.639	484.728
Cheltuieli cu servicii recrutare si munca temporara	5.292	420.238
Alte cheltuieli privind prestatiile externe (iii)	541.178	835.606
<b>TOTAL</b>	<b>7.541.627</b>	<b>9.301.720</b>

(i) Cheltuielile cu posta si telecomunicatiile pentru anul 2023 au fost in suma de 2.362.771 lei (2022: 1.958.496 lei) din care cheltuielile cu posta (informarea anuala a participantilor, informari diverse participanti, alte servicii postale) au fost in suma de 2.173.118 lei (2022: 1.814.732 lei). Cheltuielile cu telecomunicatiile pentru anul 2023 au fost in suma de 189.653 lei (2022: 143.764 lei).

(ii) In cheltuielile anului 2023 cu referire la abonamente/cotizatii catre organismele profesionale o pondere mare o au cotizatiile platite catre Asociatia pentru Pensii Administrate Privat din Romania (APAPR) care se compun din cotizatii ordinare in suma de 80.312 lei (2022: 80.693 lei) si cotizatii suplimentare, in crestere fata de anul precedent datorita cheltuielilor mai mari ale APAPR pentru programul de constientizare a participantilor la pilonul II, in suma de 397.743 lei (2022: 397.473 lei). Cheltuielile cu abonamentele pentru diverse publicatii sunt in suma de 6.672 lei (2022: 1.473 lei).

### 3. Analiza rezultatului de exploatare (*continuare*)

(iii) In cadrul altor cheltuieli de exploatare prestatiile externe se cuprind cheltuieli cu formarea profesionala si training salariati in suma de 35.629 lei (2022: 19.736 lei), cheltuieli cu monitorizarea si paza fostului sediului social in suma de 0 (zero) lei (2022: 16.879 lei) cheltuieli de consultanta in suma de 162.103 lei (2022: 81.203 lei), cheltuieli cu SMS privind informarea participantilor la pilonul III, si autentificarea participantilor in aplicatia mobila in suma de 160.279 lei (2022: 33.135 lei), cheltuieli estimate cu onorariul auditului situatiilor financiare ale anului 2023, realizat de PriceWaterhouseCoopers Audit SRL, in suma de 145.686 lei (2022: 126.504 lei), cheltuieli cu servicii non-audit, reprezentand servicii de testare a securitatii sistemelor informatice pentru conformitatea cu Norma 4/2018 emisa de ASF, in suma de 55.371 lei (2022: 55.131 lei), cheltuieli de depozitare si custodie pentru activele care acopera provizionul tehnic in suma de 161.117 lei (2022: 97.447 lei), precum si alte cheltuieli privind prestatiile externe in suma de 115.421 lei (2022: 111.143 lei).

(iv) In cadrul cheltuielilor cu serviciile IT se regasesc servicii de mentenanta software in suma de 1.081.343 lei (2022: 928.124 lei), servicii de mentenanta hardware in suma de 110.588 lei (2022: 114.986 lei), servicii printare in suma de 12.263 lei (2022: 12.552 lei), precum si alte servicii IT in suma de 849.514 lei (2022: 796.878 lei).

(E) Pentru anul 2023 Societatea a datorat catre Autoritatea de Supraveghere Financiara taxe de administrare a fondurilor de pensii in suma totala de 6.414.176 lei, mai mici fata de anul anterior (2022: 7.525.694 lei) datorita veniturilor mai mici realizate in anul 2023 fata de anul 2022 pe segmentul de activitate a fondului de pensii administrat privat<sup>5</sup>, taxe de avizare in suma totala 16.500 lei (2022: 15.000 lei), contributia virata Casei Nationale de Pensii Publice, procent din contributiile incasate la fondul de pensii AZT VIITORUL TAU, in suma 0 (zero) lei (2022: 2.069.580 lei) incepand cu luna decembrie 2022, odata cu intrarea in vigoare a OUG 174/2022, aceasta contributie nu se mai datoreaza, precum si alte taxe achitate catre alte institutii in suma de 841 lei (2022: 987 lei).

#### ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii

#### INTOCMIT.

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional

<sup>5</sup> Incepand cu anul 2020 modificarea Regulamentului nr.16/2014 privind veniturile A.S.F. a prevazut ca taxa de administrare lunara sa fie calculata prin aplicarea unui procent in cota de 10% din comisiunile administratorului

## 4. Situatia creantelor si datoriilor

### 4.1 Creante

DESCRIERE	lei		
	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale (i)	6.015.325	6.015.325	-
Alte creante (ii)	505.991	505.991	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.521.316</b>	<b>6.521.316</b>	-

DESCRIERE	lei		
	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	4.729.816	4.729.816	-
Alte creante	440.134	440.134	-
<b>TOTAL</b>	<b>5.169.950</b>	<b>5.169.950</b>	-

(i) Creantele comerciale constau in creante aferente veniturilor din administrarea fondurilor de pensii pentru luna decembrie 2023, neincasate la data bilantului in suma de 6.014.278 lei (31 decembrie 2022: 4.729.445 lei), precum si avansurile acordate diversilor furnizori in suma de 1.047 lei (31 decembrie 2022: 371 lei).

(ii) In categoria « Alte Creante » la 31 decembrie 2023 se regasesc, creante fata de bugetul statului si bugetul asigurarilor sociale in suma de 505.991 lei (31 decembrie 2022: 440.134 lei).

## 4. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

### 4.2. Datorii

DESCRIERE	lei			
	Sold la 31 decembrie 2023	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani
Datorii comerciale – furnizori (i)	1.073.700	1.073.700	-	-
Comisioane agenti marketing persoane fizice	110.780	110.780	-	-
Alte datorii (ii)	4.540.699	4.540.699	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5.725.179</b>	<b>5.725.179</b>	-	-

DESCRIERE	lei			
	Sold la 31 decembrie 2022	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani
Datorii comerciale – furnizori	990.127	990.127	-	-
Comisioane agenti marketing persoane fizice	118.832	118.832	-	-
Alte datorii	4.909.076	4.909.076	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.018.035</b>	<b>6.018.035</b>	-	-

(i) Societatea prezinta in categoria „Datorii comerciale – furnizori”, sume de plata reprezentand estimari privind cheltuieli de exploatare conform contractelor comerciale incheiate si nefacturate pana la data de 31 decembrie 2023, in suma de 970.770 lei (31 decembrie 2022: 522.855 lei) si sumele de platit catre furnizori, reprezentand cheltuieli de exploatare pentru care au fost primite facturile, in suma de 102.930 lei (31 decembrie 2022: 467.272 lei).

(ii) In categoria “Alte datorii” Societatea prezinta: datorii fata de personal in suma de 539.544 lei (31 decembrie 2022: 647.261 lei), sume de plata catre bugetul statului si catre bugetul asigurarilor

## 4. Situatia creantelor si datoriilor (*continuare*)

### 4.2. Datorii (*continuare*)

sociale in suma de 415.898 lei (31 decembrie 2022: 496.780 lei), sume de plata catre Autoritatea de Supraveghere Financiara constand in taxe de administrare fonduri de pensii private in valoare de 601.103 lei (31 decembrie 2022: 441.807 lei), impozit pe profit in suma 2.940.745 lei (2022: 2.965.988 lei), si diverse alte datorii in suma de 43.409 lei (31 decembrie 2022: 43.895 lei).

#### ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii



#### INTOCMIT.

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional



## 5. Situatia activelor imobilizate

Variatia valorii de intrare, a amortizarii, a ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023, pe fiecare categorie de mijloace fixe, se prezinta conform tabelelor de mai jos. Pentru duratele de viata si metodele de amortizare, a se vedea nota 6B «Principii si politici contabile », punctele (e) *Imobilizari corporale* si (f) *Imobilizari necorporale*.

### 5.1. Imobilizari necorporale

<b>Cost</b>				
<b>LEI</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Cedari. reduceri si alte transferuri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>
Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi (i)	3.399.073	115.701	-	3.514.774
<b>TOTAL</b>	<b>3.399.073</b>	<b>115.701</b>	<b>-</b>	<b>3.514.774</b>

<b>Amortizare cumulata</b>				
<b>LEI</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri sau reluari</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>
Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi	3.377.044	27.745	-	3.404.789
<b>TOTAL</b>	<b>3.377.044</b>	<b>27.745</b>	<b>-</b>	<b>3.404.789</b>

<b>Valoare neta contabila</b>	<b>22.029</b>			<b>109.985</b>
-------------------------------	---------------	--	--	----------------

(i) In categoria « Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi » sunt cuprinse atat licentele software achizitionate de Societate in suma de 3.513.694 lei cat si marci inregistrate la OSIM in suma de 1.080 lei.



## 5.2. Imobilizari corporale

Cost LEI	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri	Cedari, reduceri si alte transferuri	Sold la 31 decembrie 2023
Terenuri si constructii	386.134	-	-	386.134
Instalatii tehnice si masini	193.835	-	68.401	125.434
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.045.776	135.250	5.093	2.175.933
Avansuri si imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.625.745</b>	<b>135.250</b>	<b>73.494</b>	<b>2.687.501</b>

Amortizare cumulata LEI	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2023
Terenuri si constructii (i)	15.602	46.804	-	62.406
Instalatii tehnice si masini	193.835	-	68.401	125.434
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.580.258	179.089	5.093	1.754.254
<b>TOTAL</b>	<b>1.789.695</b>	<b>225.893</b>	<b>73.494</b>	<b>1.942.094</b>

<b>Valoare neta contabila</b>	<b>836.050</b>	<b>745.407</b>
-------------------------------	----------------	----------------

(i) la categoria <<Terenuri si constructii>> au fost inregistrate amenajarile interioare pentru sediul social al Societatii din sediul Buzesti 82-94, et. 12 (partial), sector 1, Bucuresti. Acest sediu este folosit incepand cu anul 2022.

## 5.3. Imobilizari financiare

Imobilizari financiare LEI	Sold la 1 ianuarie 2023	Cresteri	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2023
Garantii	199	-	-	199
Titluri de stat (i)	64.588.707	13.433.905	23.305.176	54.717.436
Dobanda cumulata titluri de stat (i)	1.338.325	2.615.566	2.572.996	1.380.895
Titluri de stat ce acopera provizionul tehnic (nota 1.2)	207.310.870	80.165.258	41.699.394	245.776.734
Dobanda cumulata titluri de stat ce acopera provizionul tehnic (nota 1.2)	4.586.694	12.524.101	10.436.200	6.674.595
<b>TOTAL</b>	<b>277.824.795</b>	<b>108.738.830</b>	<b>78.013.766</b>	<b>308.549.859</b>

### 5.3. Imobilizari financiare (continuare)

(i) Structura titlurilor de stat din portofoliul administratorului detinute la data de 31 decembrie 2023 se prezinta dupa cum urmeaza:

Obligatiuni de stat ISIN	Data maturitatii	Valoarea principal la 31.12.2023	Dobanda cumulata 31.12.2023
RO3B41D8EX14	2029-07-25	3.688.313	84.279
RO7P95F9FNY6	2027-10-25	7.307.085	34.324
RO7P95F9FNY6	2027-10-25	4.061.603	18.878
ROAW5KY5CD78	2028-01-26	6.896.514	289.079
ROGSHSTVFMX2	2026-06-24	3.926.662	70.270
ROHRVN7NLNO2	2026-04-22	8.222.254	284.971
ROJ0LNOCKHR8	2025-11-25	4.838.204	17.902
ROVRZSEM43E4	2029-02-12	12.034.018	529.315
ROZBOC49U096	2028-10-30	3.742.783	51.878
<b>TOTAL</b>		<b>54.717.436</b>	<b>1.380.895</b>

**ADMINISTRATOR.**

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii

**INTOCMIT.**

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional

## 6. Principii si politici contabile

### A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2023 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

**Principiul continuitatii activitatii** - Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

**Principiul permanentei metodelor** - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

**Principiul prudentei** - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

**Principiul contabilitatii de angajamente** - efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

**Principiul independentei exercitiului** - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

**Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv** - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

**Principiul intangibilitatii exercitiului** - bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

**Principiul necompensarii** - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de Norma 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare.

**Principiul prevalentei economicului asupra juridicului** - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

## 6. Principii si politici contabile (*continuare*)

### A. Principii contabile (*continuare*)

*Principiul pragului de semnificatie* - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

### B. Politici contabile

#### (a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare (Norma 14/2015);
- Norma 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private (Norma 7/2017); Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata ; si
- Norma ASF 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare ( Norma 13/2012).

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Contul de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Notele explicative la situatiile financiare anuale
- Date informative
- Situatia activelor imobilizate

#### Moneda de raportare

In conformitate cu Norma 14/2015 moneda functionala a Societatii si de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („LEI”), Toate cifrele sunt prezentate in lei romanesti, rotunjite la leu.

#### (b) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in moneda straina sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului comunicat de Banca Nationala a Romaniei si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

## 6. Principii și politici contabile (*continuare*)

### B. Politici contabile (*continuare*)

#### (b) Tranzacții în moneda străină (*continuare*)

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

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Dolar (USD)	1: 4,6346	1: 4,4958
Euro (EUR)	1: 4,9474	1: 4,9746
Lire sterline (GBP)	1: 5,5878	1: 5,7225

#### (c) Investiții financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt.

##### *Evaluarea initiala*

La intrarea in gestiune investitiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la costul de achizitie, prin care se intelege pretul de cumparare, sau la valoarea stabilita conform contractelor.

##### *Evaluare ulterioara*

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca investitii financiare pe termen scurt se efectueaza conform politicii contabile descrisa in politica 6.B.(s).

La data bilantului investitiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la valoarea de intrare mai putin ajustarile pentru pierderea de valoare.

##### *Derecunoastere*

Investitiile financiare pe termen scurt sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci cand Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Castigurile sau pierderile rezultate in momentul derecunoasterii activului sunt determinate folosind metoda FIFO (ordinea de vânzare a titlurilor de valoare, raportata la detinerile pe simbol, se inregistreaza cronologic, in functie de data dobândirii, de la cea mai veche detinere la cea mai noua detinere). Aceste castiguri sau pierderi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

#### (d) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor legate in virtutea intereselor de participare, alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi, incluzand garantiile, depozitele si cautiunile depuse de Societate la terti.

## **6. Principii si politici contabile (continuare)**

### **B. Politici contabile (continuare)**

#### **(d) Imobilizari financiare (continuare)**

##### ***Evaluarea initiala***

Imobilizarile financiare recunoscute ca activ se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

##### ***Evaluare ulterioara***

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca imobilizari financiare se efectueaza conform politicii contabile descrisa in politica 6.B.(s).

Imobilizarile financiare altele decat cele care acopera provizionul tehnic sunt evaluate conform politicii contabile descrisa in politica 6.B.(s), mai putin ajustarile pentru pierderea de valoare.

##### ***Derecunoastere***

Imobilizarile financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci cand Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

#### **(e) Imobilizari corporale**

##### ***Evaluarea initiala a imobilizarilor corporale***

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la costul de achizitie mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de functionare sau intrarii in gestiune a activului respectiv.

##### ***Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii***

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix.

##### ***Amortizarea***

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separate.

## 6. Principii și politici contabile (*continuare*)

### B. Politici contabile (*continuare*)

#### (e) Imobilizări corporale (*continuare*)

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizări, sunt următoarele:

Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi	3 ani
Echipamente	2-12 ani
Mijloace de transport	4 ani
Mobilier, aparatură de birou și altele	2-10 ani

Investitiile în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

#### (f) Imobilizări necorporale

##### *Evaluarea imobilizărilor necorporale*

Imobilizările necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată. Imobilizările necorporale includ cheltuieli de constituire, software și licențe.

Un element raportat drept cheltuielă într-o perioadă nu poate fi recunoscut ulterior ca parte din costul unei imobilizări necorporale.

##### *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de Societate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și rețete, formule, modele, proiecte și prototipuri.

În cazul programelor informatice achiziționate împreună cu licențele de utilizare, dacă se poate efectua o separare între cele două active, acestea sunt contabilizate și amortizate separat.

##### *Imobilizările necorporale în curs de execuție*

Imobilizările necorporale în curs de execuție reprezintă imobilizările necorporale neterminate până la sfârșitul perioadei, evaluate la costul de producție sau costul de achiziție, după caz.

##### *Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare efectuate cu o imobilizare necorporală după cumpărarea sau finalizarea acesteia se înregistrează în conturile de cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Cheltuielile ulterioare vor majora costul imobilizării necorporale atunci când este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial și pot fi evaluate credibil.

##### *Evaluarea la data bilanțului*

O imobilizare necorporală trebuie prezentată în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

## **6. Principii și politici contabile (*continuare*)**

### **B. Politici contabile (*continuare*)**

#### **(f) Imobilizări necorporale (*continuare*)**

##### ***Cedarea imobilizărilor necorporale***

În cazul scoaterii din evidență a unei imobilizări necorporale, sunt evidențiate distinct veniturile din vânzare, cheltuielile reprezentând valoarea neamortizată a imobilizării și alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

În scopul prezentării în contul de profit și pierdere, câștigurile sau pierderile care apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea unei imobilizări necorporale, se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de cedarea acestuia, și trebuie prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli, după caz, în contul de profit și pierdere, la alte venituri din exploatare, respectiv alte cheltuieli de exploatare, după caz.

##### ***Amortizarea și ajustări pentru depreciere***

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Duratele de viață estimate pentru imobilizările necorporale sunt de maximum 5 ani.

#### **(g) Clienți și alte creanțe**

Conturile de clienți și alte creanțe sunt evidențiate în bilanț la valoarea lor recuperabilă, după scaderea ajustărilor necesare pentru depreciere.

#### **(h) Disponibilitățile bănești și alte echivalente**

Disponibilitățile bănești includ conturile curente în lei și în valută. Disponibilitățile bănești se evaluează la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data închiderii exercitiului financiar.

#### **(i) Furnizori și alte datorii**

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumpărările, respectiv marfuri și produse, serviciile prestate, precum și alte operațiuni similare efectuate.

Datoriile către furnizorii de bunuri, respectiv prestatorii de servicii, de la care, până la finele anului, nu s-au primit facturile se evidențiază distinct în contabilitate la Furnizori - facturi nesosite, pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor sau a contractelor încheiate în cazul serviciilor.

Datoriile în valută, rezultate ca efect al tranzacțiilor Societății, se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută, cu respectarea prevederilor aplicabile.



## **6. Principii si politici contabile (*continuare*)**

### **B. Politici contabile (*continuare*)**

#### **(i) Furnizori si alte datorii (*continuare*)**

Diferentele de curs valutar care apar cu ocazia decontarii datoriilor in valuta la cursuri diferite fata de cele la care au fost inregistrate initial pe parcursul perioadei si trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli in perioada in care apar.

In baza contabilitatii de angajamente, entitatile trebuie sa evidentieze in contabilitate toate cheltuielile, respectiv datoriile rezultate ca urmare a unor prevederi legale sau contractuale.

Atunci cand datoria in valuta este decontata in decursul aceluasi exercitiu financiar in care a survenit. intreaga diferenta de curs valutar este recunoscuta in acel exercitiu. Atunci cand datoria in valuta este decontata intr-un exercitiu financiar ulterior, diferenta de curs valutar recunoscuta in fiecare exercitiu financiar, care intervine pana in exercitiul decontarii, se determina tinand seama de modificarea cursurilor de schimb survenita in cursul fiecarui exercitiu financiar.

#### **(j) Cheltuieli in avans, venituri in avans si sume in curs de clarificare**

Cheltuielile efectuate si veniturile realizate in exercitiul financiar curent, dar care se refera la exercitiile financiare urmatoare sunt considerate cheltuieli in avans sau venituri in avans, dupa caz.

Cheltuieli in avans cuprind in principal urmatoarele cheltuieli: chirii, abonamente, asigurari si alte cheltuieli efectuate anticipat.

Operatiunile care nu pot fi inregistrate direct in conturile corespunzatoare, pentru care sunt necesare clarificari ulterioare, se inregistreaza, provizoriu, ca operatiuni in curs de clarificare. Sumele inregistrate in aceasta categorie trebuie clarificate de catre Societate intr-un termen de cel mult trei luni de la data constatarii.

#### **(k) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor**

Actiunile sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Societatea trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata

## **6. Principii si politici contabile (*continuare*)**

### **B. Politici contabile (*continuare*)**

#### **(k) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor (*continuare*)**

numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul ajustarea.

#### **(l) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva, si poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

#### **(m) Cheltuieli de achizitie**

Cheltuielile de achizitie sunt acele cheltuieli intervenite in procesul de incheiere a contractelor de aderare la fonduri de pensii administrate de Societate aferente perioadelor viitoare.

Cheltuielile de achizitie sunt considerate cheltuieli de exploatare si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la momentul efectuarii lor.

#### **(n) Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri neta cuprinde sumele rezultate din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative si din activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat care se inscriu in activitatea curenta a entitatii.

#### **(o) Cheltuieli nete de finantare**

Costurile nete de finantare includ dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci si diferentele de curs valutar. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

#### **(p) Parti afiliate**

Partile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

Au fost considerate entitati afiliate entitati cu care Societatea a avut tranzactii in anul 2023 conform notei 9.4.

## **6. Principii si politici contabile (*continuare*)**

### **B. Politici contabile (*continuare*)**

#### **(q) Estimari**

Pentru intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii face anumite estimari si presupuneri care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor la data bilantului, precum si veniturile si cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Daca evenimente ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

Estimarile au fost utilizate in principal pentru determinarea provizioanelor (bonusuri salariale pentru activitatea desfasurata in anul 2023, concedii de odihna neefectuate in anul 2022 - 2023), sumelor datorate in baza contractelor de prestari servicii cu diversi furnizori de servicii pentru care Societatea nu a primit facturile pana la data de 31 decembrie 2023.

## 6. Principii si politici contabile (*continuare*)

### B. Politici contabile (*continuare*)

#### (r) Pensii si alte beneficii post-pensionare

Societatea, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat.

Societatea contribuie pentru salariatii sai ce au o vechime mai mare de 1 (un) an la fondurile de pensii private facultative administrate de Societate in conditiile in care si salariatul respectiv contribuie la fondul de pensii facultative.

Societatea nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si, deci, nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii. Societatea nu opereaza nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Societatea nu are alte obligatii legate de servicii suplimentare pentru fostii si actualii angajati in afara celor oferite prin Contractul Colectiv de Munca.

Alte beneficii acordate conform Contractului Colectiv de Munca sunt beneficii acordate la momentul pensionarii, bonusul aniversar si beneficiul acordat familiei in cazul decesului angajatului. Pentru aceste beneficii Societatea constituie un provizion.

#### (s) Instrumente financiare – evaluare

Instrumentele financiare se evalueaza dupa cum urmeaza:

- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atât a dobânzii cumulate, calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pâna la data de calcul, cât si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta titlurilor si pretul net de achizitie.
- Depozitele constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Evaluarea activelor corespunzatoare provizionului tehnic se realizeaza pe baza principiilor de evaluare prevazute in Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.

## 6. Principii si politici contabile (*continuare*)

### B. Politici contabile (*continuare*)

#### (t) Provizionul tehnic

Provizioanele tehnice specifice sistemului de pensii private se constituie 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 administrate privat si/sau prin prospectul schemei de pensii facultative, potrivit legii.

Societatea constituie si mentine provizionul tehnic in conformitate cu Norma nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, in aplicarea prevederilor Normei nr. 14/2015 care precizeaza ca provizioanele tehnice se constituie avand in vedere legislatia specifica sistemului de pensii private.

In estimarea provizionului tehnice se folosesc informatii publice, ca de exemplu “ ratele de discount aferente curbei spot a randamentelor obligatiunilor guvernamentale cotate AAA, publicata de catre Banca Centrala Europeana, rate de mortalitate publicate de Institutul national de statistica etc ”, precum si ipoteze viitoare privind cresterea legala a contributiei, ratele de transfer, cresteri salariale.

Provizioanele tehnice specifice sistemului de pensii private se reflecta in contul 150 "Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private".

Evaluarea activelor corespunzatoare provizionului tehnic se realizeaza pe baza principiilor de evaluare prevazute in Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificari si completari ulterioare.

Activelor care acopera provizionul tehnic sunt alocate distinct fata de activele proprii administratorului si distinct pentru fiecare fond de pensii, prin utilizarea conturilor analitice.

#### ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii



#### INTOCMIT.

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional



## 7. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere

In cursul anului 2023, numarul mediu de salariatii<sup>6</sup> ai Societatii a fost de 64 (2022: 49). Structura personalului pe categorii de munca la 31 decembrie 2023 este urmatoarea:

CATEGORIE	2022	2023
Personal cu functii de conducere	5	6
Personal cu functii de executie	56	80
<b>TOTAL</b>	<b>61</b>	<b>86</b>

Organismul de conducere al Societatii este Consiliul de Administratie, acesta fiind format din 5 membri. La 31 decembrie 2023, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

NUME	Funcție
Virgil Vasile SONCUTEAN	Presedinte
Nicolae DOBRESCU	Membru
Livioara Andra FARCAS	Membru
Piers Benedict WALTON	Membru
Christian Ludwig WENNINGER	Membru

Cheltuielile salariale ale Societatii in anii 2022 si 2023 au fost urmatoarele:

DESCRIERE	2022	2023
Cheltuieli cu salariile personalului	8.664.515	10.215.332
Cheltuieli cu tichetele de masa	251.810	451.060
Cheltuieli cu avantaje de natura salariala	41.224	62.391
Contributia unitatii la fondul pentru persoanele cu handicap	62.374	93.917
Contributia asiguratorie de munca	194.891	222.597
Contributia angajatorului la fondurile de pensii facultative	38.663	30.603
Contributia angajatorului la asigurarea voluntara de sanatate	57.456	96.045
Alte cheltuieli sociale cu salariatii	103.074	144.983
<b>TOTAL</b>	<b>9.414.007</b>	<b>11.316.928</b>

<sup>6</sup> Numarul mediu al salariatilor este calculat ca raport intre numarul de ore efectiv lucrate in an si numarul total de ore lucratoare din an.

## 7. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere (continuare)

Cheltuielile salariale ale Societatii, in anii 2022 si 2023, defalcate pe categorii de personal se prezinta dupa cum urmeaza:

DESCRIERE PERSONAL	2022		2023	
	Cheltuieli salariale	Taxe angajator	Cheltuieli salariale	Taxe angajator
Functii de conducere	2.616.339	85.607	2.202.378	81.367
Functii de executie	6.341.210	370.851	8.526.405	506.778
<b>TOTAL</b>	<b>8.957.549</b>	<b>456.458</b>	<b>10.728.783</b>	<b>588.145</b>

Societatea nu acorda indemnizatii membrilor organelor de administratie. Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere. Societatea nu a acordat avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiilor financiare 2022 si 2023.

Informatii despre depozitarul fondurilor de pensii aflate in administrarea Societatii:

1. Denumirea depozitarului: S.C. BRD - Groupe Societe Generale S.A.
2. Cod Unic de Inregistrare: 361579.
3. Numarul si data avizului Comisiei: 2/06.02.2007.
4. Codul de inregistrare in Registrul Comisiei: DEP-RO-373958.
5. Pagina de internet: [www.brd.ro](http://www.brd.ro).

### ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii

### INTOCMIT.

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional

## 8. Participatii si surse de finantare

Capitalul social cuprinde 3.500.000 actiuni nominative cu o valoare nominala de 14,80 lei fiecare. Structura capitalului social al Societatii la 31 decembrie 2023 este urmatoarea:

<b>ACTIONARI</b>	<b>Nr. actiuni detinute</b>	<b>Procent</b>	<b>Valoare actiuni detinute (lei)</b>
Allianz Tiriac Asigurari S.A	3.499.995	99,9999%	51.799.926
Tiriac Asset Holdings Limited	5	0,0001%	74
<b>TOTAL</b>	<b>3.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>51.800.000</b>

Valoarea celor 3.500.000 actiuni ce compun capitalul social al Societatii la data de 31 decembrie 2023 sunt integral subscribe si varsate.

Aportul actionarilor la capitalul Societatii a fost in valoare de 440.000.000 lei din care capitalul social 350.000.000 lei si prime de emisiune 90.000.000 lei. In anul 2009 Adunarea Generala a Actionarilor a decis micșorarea capitalului in vederea acoperirii pierderii contabile acumulate in suma de 410.000.100 lei. Acoperirea pierderii contabile s-a realizat prin utilizarea primei de emisiune in valoare de 90.000.000 lei si prin reducerea capitalului social cu suma de 320.000.100 lei din cei 350.000.000 lei.

In anul 2014, Societatea si-a majorat capitalul social de la 29.999.900 lei la 32.375.000 lei prin utilizarea a 2.375.100 lei din profitul anului 2013, conform hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 7 aprilie 2014.

Având in vedere prevederile art. 60 alin. (1)<sup>7</sup> din Legea 411/2004, privind fondurile de pensii administrate privat republicata, cu modificari si completari ulterioare, Societatea si-a majorat capitalul de la 32.375.000 lei la 141.855.000 lei, conform hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor 21/25.10.2019, majorare aprobata din decizia ASF 1588/20.12.2019. Ulterior, OUG 1/2020, modifica art. 60 alin. (1)<sup>8</sup> din Legea 411/2004 la forma sa initiala, astfel ca prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor 21/25.09.2020 completata prin hotararea 3/18.03.2021 Societate si-a micșorat capitalul social cu suma de 90.055.000 lei, micșorare aprobata din decizia ASF 729/04.06.2021.

### ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii

### INTOCMIT.

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional

<sup>7</sup> « Art. 60. (1) Capitalul social minim necesar la data de 31 decembrie a anului în curs pentru administrarea unui fond de pensii administrat privat este echivalentul în lei a 8% din baza de calcul, potrivit formulei:

Baza de calcul = contribuții virate în anul calendaristic precedent  $\cdot (1-Y)$ ,

unde Y = ponderea investițiilor în infrastructură, respectiv prin parteneriat public-privat, fonduri de investiții specializate în infrastructură, în total active la sfârșitul anului precedent." »

<sup>8</sup> « Art. 60. (1) „Capitalul social minim necesar pentru administrarea unui fond de pensii este echivalentul în lei, calculat la cursul de schimb al Băncii Naționale a României la data constituirii, al sumei de 4 milioane euro." »



## 9. Alte informatii privind activitatea entitatii

### 9.1. Prezentarea Societatii

ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. (“Societatea”) este prima societate din România autorizata ca administrator al fondurilor de pensii private, atât pentru Pilonul II, cât și pentru Pilonul III, conform clasificării CAEN 6530, având sediul social în str. Buzesti, nr. 82-94, et. 12 (partial), sector 1, Bucuresti.

Societatea a fost autorizata și înscrisa în Registrul sub nr. SAP-RO-21451764, este înmatriculata din anul 2007 în Registrul Comerțului sub nr. J40/6068 și are Codul Unic de Înregistrare nr. 21439417.

Societatea are ca obiect de activitate: Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale), colectarea, administrarea, investirea activelor fondurilor de pensii facultative în conformitate cu Legea 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare și administrarea fondurilor de pensii în conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat republicata cu modificările și completările ulterioare.

Societatea administrează două fonduri de pensii facultative: Fondul de pensii facultative AZT Moderato și Fondul de pensii facultative AZT Vivace și un fond de pensii administrat privat Fondul de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau.

Date privind identificarea Fondului de pensii facultative AZT MODERATO:

1. Denumirea Fondului: Fond de pensii facultative AZT MODERATO.
2. Gradul de risc al Fondului: mediu.
3. Numarul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 11/15.05.2007;
4. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: FP3-1024

Date privind identificarea Fondului de pensii facultative AZT VIVACE:

1. Denumirea Fondului: Fond de pensii facultative AZT VIVACE
2. Gradul de risc al Fondului: ridicat.
3. Numarul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 42/10.07.2007;
4. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: FP3-1053.

## 9. Alte informatii privind activitatea entitatii (continuare)

### 9.1. Prezentarea Societatii (continuare)

Date privind identificarea Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU:

1. Denumirea Fondului: Fond de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU.
2. Gradul de risc al Fondului: mediu.
3. Numarul si data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 94/21.08.2007.
4. Codul de inscriere in Registrul Comisiei: FP2-20.

Informatii despre auditorul financiar al Societatii

1. Denumirea auditorului: PricewaterhouseCoopers Audit SRL.
2. Cod Unic de Inregistrare: RO4282940
3. Numarul si data avizului Comisiei: RO4282940
4. Codul de inscriere in Registrul Comisiei: AUD-RO-4295287
5. Pagina de internet: [www.pwc.ro](http://www.pwc.ro).

Onorariile aferente auditului financiar al Societatii au fost estimate la suma de 145.686 lei pentru anul 2023 (2022: 126.504 lei).

### 9.2. Impozitul pe profit

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, Societatea a inregistrat un profit contabil de 50.316.121 lei. Reconcilierea dintre rezultatul fiscal si cel contabil este prezentata in continuare:

INDICATOR	lei	
	2022	2023
Profit/pierdere contabil(a)	42.639.529	50.316.121
Venituri neimpozabile	1.756.404	1.211.873
Rezerva legala deductibila	1.329.398	-
Cheltuieli nedeductibile	10.130.709	12.015.958
Profit/pierdere fiscal(a) curent(a)	49.684.436	61.120.206
Profit impozabil/Pierdere de recuperat	-	-
Sponsorizari	1.000	-
<b>Impozit pe profit datorat</b>	<b>7.949.510</b>	<b>9.779.233</b>

## 9. Alte informatii privind activitatea entitatii (continuare)

### 9.3 Cifra de afaceri pe segmente de activitate si venituri financiare

Cifra de afaceri pe segmente de activitate se prezinta dupa cum urmeaza:

CIFRA DE AFACERI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE	2022	2023
- Activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative	8.060.155	8.539.821
- Activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat	68.118.162	55.850.245
<b>TOTAL</b>	<b>76.178.317</b>	<b>64.390.066</b>

Veniturile financiare se prezinta dupa cum urmeaza:

VENITURI FINANCIARE	2022	2023
<b>Alte dobanzi de incasat si venituri similare, din care</b>	<b>12.891.676</b>	<b>14.035.287</b>
- depozite	1.548.657	1.611.904
- titluri de stat	11.343.019	12.423.383
<b>Alte venituri financiare, din care</b>	<b>17.201.956</b>	<b>18.338.514</b>
- evaluare titluri de stat care acopera provizion tehnic	16.434.043	16.976.803
- evaluare titluri de stat administrator	748.106	1.344.850
- diferente de curs valutar	19.807	16.861
<b>TOTAL</b>	<b>30.093.632</b>	<b>32.373.801</b>

Alte venituri financiare contin marcarea la piata a activelor care acopera provizionul tehnic, respectiv amortizarea primei sau discount-ului pentru titlurile aflate in portofoliul administratorului.

### 9.4. Entitati afiliate

Entitatile afiliate cu care Societatea a desfasurat tranzactii comerciale in 2023 si 2022 sunt:

Societate	Tara de origine	Adresa
Allianz Tiriac Asigurari SA	Romania	Str. Buzesti, NR.82-94, Et. 3, 4, 12
Tiriac Asset Holding Limited	Cipru	Strovolou 77, Strovolos Centre, Flat/office 303, Strovolos, 2018, Nicosia, Cipru
Allianz Technology SE	Germania	Munich, Germania
Allianz SE	Germania	Munich, Germania
Allianz Polska Services SP	Polonia	Ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warsaw, Poland
Allianz Holding Eins GMBH	Austria	Hietzinger Kai 101-105, 1130 Wien
Media – Tique SRL	Romania	Str. Buzesti, NR.82-94, CLADIREA TIRIAC TOWER, ET.6
Team Real Estate Property Management S.R.L.	Romania	Str. Nicolae Caramfil, Nr. 19 Camera 9, Etaj 2, Sector 1, Bucuresti
ASIT Services SRL	Romania	Str. Caderea Bastiliei, nr. 80-84, et. 1
IDS GMBH	Germania	Munich, Germania

## 9. Alte informatii privind activitatea entitatii (continuare)

### 9.4.1. Situatiia soldurilor la incheierea exercitiului

La data de 31 decembrie 2023 situatiia datoriilor si creantelor in relatie cu entitatile afiliate se prezinta dupa cum urmeaza:

	LEI	
	2022	2023
<b>DATORII CATRE SOCIETATI AFILIATE</b>		
Allianz Tiriac Asigurari SA	6.933	-
Allianz Technology SE	31.154	9.949
Allianz Polska Services SP	19.548	-
Allianz SE	-	1.990
Team Real Estate Property Management S.R.L.	6.044	9.054
Tiriac Asset Holding Limited	-	54
Media – Tique SRL	-	1.449
ASIT Services SRL	-	105.440
<b>TOTAL</b>	<b>63.679</b>	<b>127.936</b>

### 9.4.2. Tranzactii cu partile afiliate

DESCRIERE	LEI	
	2022	2023
<i>Achizitii asigurari generale</i>		
Allianz Tiriac Asigurari SA	140.540	229.854
<b>TOTAL</b>	<b>140.540</b>	<b>229.854</b>
<i>Dividende platite</i>		
Allianz Tiriac Asigurari SA	25.670.996	41.310.072
Tiriac Asset Holding LTD	37	59
<b>TOTAL</b>	<b>25.671.033</b>	<b>41.310.131</b>
<i>Chirii si Utilitati</i>		
Premium Leasing SRL	72.710	-
Tiriac Rodica	108.770	-
Allianz Tiriac Asigurari SA	918.674	722.890
ASIT Services SRL	-	105.441
<b>TOTAL</b>	<b>1.100.154</b>	<b>828.331</b>

## 9. Alte informatii privind activitatea entitatii (*continuare*)

### 9.4.2. Tranzactii cu partile afiliate (*continuare*)

DESCRIERE	LEI	
	2022	2023
<i>Achizitii servicii si bunuri</i>		
Allianz Tiriace Asigurari SA	901.826	53.550
Allianz Technology SE	421.833	448.731
Allianz SE	117.168	133.760
Allianz Holding EINS GMBH	1.096	21.497
ASIT services SRL	1.966	-
IDS GMBH	-	4.921
Allianz Polska Services SP	19.548	46.677
Media – Tique SRL	18.443	19.495
Team Real Estate Property Management S.R.L.	72.909	90.682
Securit Force SRL	33.759	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.588.548</b>	<b>819.313</b>

### 9.5. Evenimente relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar

Aplicarea principiilor guvernantei corporative este esentiala pentru sustenabilitatea performantei Societatii. In acest sens Societatea a acordat pe parcursul anului 2023 o deosebita importanta conformarii cu prevederile Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare, astfel:

- Responsabilitatile de baza ale Consiliului de administratie cu privire la implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative sunt mentionate in actul constitutiv.
- Strategia de comunicare cu partile interesate este reglementata la nivelul Societatii prin intermediul Politicii privind comunicarea informatiilor.
- Consiliul de administratie se intruneste cel putin o data la 3 luni pentru monitorizarea desfasurarii activitatii Societatii. Toti membrii Consiliului de administratie sunt membrii neexecutivi.
- La nivelul Societatii functioneaza comitete consultative care emit recomandari cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional: Comitetul de investitii, Comitetul de audit, Comitetul de integritate, Comitetul de risc, Comitetul de remunerare, Comitetul de nominalizare, Comitetul de securitate si sanatate in munca.

## 9. Alte informatii privind activitatea entitatii (*continuare*)

### 9.5. Evenimente relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar (*continuare*)

- Conducerea executiva examineaza in mod regulat politicile privind raportarea financiara, controlul intern si sistemul de management al riscurilor.
- In reglementarile interne au fost incluse prevederi privind selectarea persoanelor din conducerea executiva/persoanele care detin functii cheie. Prin intermediul Politicii de competenta profesionala si integritate au fost implementate cerintele legate de asigurarea unor standarde inalte de competenta profesionala si integritate in cadrul Societatii, atât pentru membrii structurii de conducere cat si pentru persoanele care ocupa functii cheie in cadrul acesteia. De asemenea, politica asigura cadrul realizarii evaluarii prealabile si continue a persoanelor din cadrul structurii de conducere si a celor care detin functii cheie conform prevederilor legale in vigoare.
- La nivelul Societatii sunt stabilite urmatoarele functii cheie:
  - o Managementul riscului cu subordonare directa Directorului general
  - o Control intern si conformitate cu subordonare directa Directorului general
  - o Investitii cu subordonare directa Directorului general
  - o Audit cu subordonare directa Consiliului de administratie
  - o Actuariat cu subordonare directa Directorului general adjunct
- Consiliul de administratie analizeaza in mod regulat eficienta sistemului de control intern al Societatii si modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasa a riscurilor la care este expusa Societatea.
- Comitetul de audit face recomandari adunarii generale a actionarilor /consiliului de administratie privind selectarea, numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia.
- Comitetul de audit raspunde de procedura de selectie a auditorului financiar si recomanda consiliului de administratie auditorul financiar care urmeaza a fi desemnat;
- Comitetul de audit monitorizeaza auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate;
- Comitetul de audit evalueaza si monitorizeaza independenta auditorului financiar;
- Comitetul de audit primeste si analizeaza raportul de audit cu privire la aspectele esentiale care rezulta din auditul financiar, precum si cu privire la procesul de raportare financiara si recomanda masurile ce se impun;
- Comitetul de audit se intalneste cu auditorul financiar cel putin o data pe an, dupa perioada de Audit, cand se primeste Scrisoarea emisa catre managementul Societatii (management letters) si analizeaza constatările si recomandările cuprinse in aceasta.

## 9. Alte informatii privind activitatea entitatii (*continuare*)

### 9.5. Evenimente relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar (*continuare*)

- Prin intermediul procedurii privind criteriile de selectare a auditorului si depozitarului, s-a urmarit implementarea unor criterii care stau la baza selectarii auditorului si depozitarului cat si stabilirea pasilor de urmat in procesul de achizitionare a acestor servicii.
- Societatea detine proceduri adecvate in scopul identificarii si solutionarii situatiilor de conflict de interese.
- Consiliul de administratie analizeaza si stabileste politica de remunerare a Societatii, inclusiv numirea si revocarea directorilor care reprezinta conducerea executiva si stabilirea remuneratiei lor, astfel încât aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese.
- Comitetul de remunerare face recomandari consiliului de administratie si inainteaza acestuia rapoarte anuale asupra activitatii sale.
- Prin intermediul Politicii de remunerare aplicabila in cadrul Allianz-Țiriac Pensii Private S.A. au fost implementate cerintele prevazute de respectarea principiilor guvernantei corporative in acest domeniu.
- Consiliul de administratie analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de management al riscului in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute de catre Societate, precum si modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusa.
- Societatea detine planuri clare de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta.

Informatiile oferite de situatiile financiare, indeplinesc cele patru caracteristici calitative principale: inteligibilitatea, relevanta, credibilitatea si comparabilitatea.

Inteligibilitatea: Clasificarea, caracterizarea si prezentarea in mod clar si concis a informatiilor le fac pe acestea inteligibile.

Relevanta: Informatiile financiare relevante sunt cele care au capacitatea de a genera o diferenta in deciziile luate de catre utilizatori. Informatiile pot avea capacitatea de a genera o diferenta in luarea unei decizii chiar daca unii utilizatori aleg sa nu profite de aceste informatii sau daca le cunosc deja din alte surse.

Credibilitatea: Pentru a fi utila, informatia trebuie sa fie si credibila. Informatia este credibila atunci când nu contine erori semnificative, nu este partinitoare, iar utilizatorii pot avea incredere ca reprezinta corect ceea ce si-a propus sa reprezinte sau ceea ce se asteapta, in mod rezonabil, sa reprezinte.

Comparabilitatea: Comparabilitatea este una din caracteristicile calitative care permite utilizatorilor sa identifice si sa inteleaga similitudinile si diferentele dintre elemente.

## 9. Alte informatii privind activitatea entitatii (*continuare*)

### 9.5. Evenimente relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar (*continuare*)

In continuare Allianz Tiriac Pensii Private va depune toate eforturile necesare in vederea asigurarii unui sistem calitativ de guvernanta corporativa in conformitate cu prevederile legislatiei aplicabile.

### 9.6. Evenimente ulterioare inchiderii bilantului

Nu exista evenimente ulterioare care sa impacteze Societatea.

#### ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Ștampila unitatii



#### INTOCMIT.

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional





**DATE INFORMATIVE**  
la data de 31.12.2023



<b>I. Date privind rezultatul înregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr. unitati</b>		<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Unitati care au înregistrat profit	01	1	50.316.121	
Unitati care au înregistrat pierdere	02	-	-	
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	-	-	
<b>II. Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total</b>	<b>Din care:</b>	
		<b>(col. 2 + 3)</b>	<b>Pentru activitate a curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	-	-	-
Furnizori restanti – total (rd. 06 la 08), din care:	05	-	-	-
- peste 30 de zile	06	-	-	-
- peste 90 de zile	07	-	-	-
- peste 1 an	08	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	09	-	-	-
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	-	-	-
- contributia pentru pensia suplimentara	12	-	-	-
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	-	-	-
- alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta - total	19	-	-	-
- restante dupa 30 de zile	20	-	-	-
- restante dupa 90 de zile	21	-	-	-
- restante dupa 1 an	22	-	-	-
Dobânzi restante	23	-	-	-
<b>III. Numar mediu de salariatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2022</b>		<b>31 decembrie 2023</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
Numar mediu de salariatii	24	49	64	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfârșitul perioadei	25	61	86	

IV. Dobânzi, dividende și redevente 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	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	-
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	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	-
Venituri brute din redevente plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	-
Venituri brute din redevente plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	-
Venituri brute din redevente plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	-
Venituri brute din redevente plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	-
Redevente plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	-
Redevanta miniera plătită la bugetul de stat	50	-
Redevanta petroliera plătită la bugetul de stat	51	-
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	785.273
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	576.470
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	-
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	-
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	-
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă	60	-
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare	61	-

- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	62		-
- creante restante de la entitati din sectorul privat	63		-
<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64		451.060
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	65	-	-
- dupa surse de finantare, din care:	66	-	-
- din fonduri publice	67	-	-
- din fonduri private	68	-	-
- dupa natura cheltuielilor, din care:	69	-	-
- cheltuieli curente	70	-	-
- cheltuieli de capital	71	-	-
<b>VII. Cheltuieli de inovare</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	72	-	-
<b>VIII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 4094)	73	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	74	-	-
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	277.824.795	308.549.859
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	-	-
- actiuni cotate emise de rezidenti	77	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	78	-	-
- parti sociale emise de rezidenti	79	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	80	-	-
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenti	81	-	-
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	82	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	83	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	277.824.795	308.549.859
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	85	277.824.795	308.549.859
- creante imobilizate in valuta	86	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate pentru cumparari de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute, din care:	87	4.729.816	6.015.325
- creante comerciale externe, avansuri acordate pentru cumparari de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute	88	-	-
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit	89	-	-
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate	90	-	-

Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, (rd. 92 la 96), din care:	91	440.134	505.991
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale	92	-	-
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului	93	-	-
- subventii de incasat	94	-	-
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	95	-	-
- alte creante in legatura cu bugetul statului	96	440.134	505.991
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile din grup	97	-	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit	98	-	-
Creante din operatiuni cu instrumente derivate	99	-	-
Alte creante, (rd. 101 la 103), din care:	100	239.043	219.151
- decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionarii privind capitalul si decontari din operatiuni in participatie	101	-	-
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decât creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului),	102	239.043	219.151
- sumele preluate din contul 542 „Avansuri de trezorerie” reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pâna la data de raportare	103	-	-
Dobânzi de incasat, din care:	104	-	-
- de la nerezidenti	105	-	-
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici	106	-	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute, (rd. 108 la 114), din care:	107	32.001.830	8.807.807
- actiuni cotate emise de rezidenti	108	-	-
- actiuni necotate emise de rezidenti	109	-	-
- parti sociale emise de rezidenti	110	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti si obligatiuni emise de nerezidenti	111	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente si actiuni emise de nerezidenti	112	-	-
- titluri de stat	113	-	-
- depozite bancare pe termen scurt	114	32.001.830	8.807.807
Alte valori de incasat	115	-	-
Casa in lei si in valuta, din care:	116	-	-
- in lei	117	-	-
- in valuta	118	-	-
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 120+ 122), din care:	119	265.352	469.086
- in lei, din care:	120	61.063	98.388
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	121	-	-
- in valuta, din care:	122	204.289	370.698
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	123	-	-
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 125 +126), din care:	124	-	-
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei	125	-	-
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta	126	-	-
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	6.018.034	5.725.179
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute, (rd. 129 + 130), din care:	128	-	-
- in lei	129	-	-
- in valuta	130	-	-

Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:	131	-	-
- în lei	132	-	-
- în valută	133	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt, (rd. 135 + 136), din care:	134	-	-
- în lei	135	-	-
- în valută	136	-	-
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt, (rd. 138 + 139), din care:	137	-	-
- în lei	138	-	-
- în valută	139	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt, (rd. 141 + 142), din care:	140	-	-
- în lei	141	-	-
- în valută	142	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt, (rd. 144 + 145), din care:	143	-	-
- în lei	144	-	-
- în valută	145	-	-
Credite bancare pe termen lung, (rd. 147 + 148), din care:	146	-	-
- în lei	147	-	-
- în valută	148	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung, (rd. 150 + 151), din care:	149	-	-
- în lei	150	-	-
- în valută	151	-	-
Credite bancare externe pe termen lung, (rd. 153 + 154), din care:	152	-	-
- în lei	153	-	-
- în valută	154	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung, (rd. 156 + 157), din care:	155	-	-
- în lei	156	-	-
- în valută	157	-	-
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente	158	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente, (rd. 160 + 161), din care:	159	-	-
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	-	-
- în valută	161	-	-
Alte împrumuturi și datorii asimilate, din care:	162	-	-
- valoarea concesiunilor primite	162a	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	163	1.303.472	1.073.700
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute	164	251.172	128.301
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	165	654.524	540.864
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului, (rd. 167 la 170), din care:	166	3.936.558	3.976.198
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	438.642	361.854
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	3.056.109	3.013.241
- fonduri speciale – taxe și varsăminte asimilate	169	441.807	601.103
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	-	-
Datoriile entităților în relațiile cu entitățile din grup	171	-	-
Sume datorate acționarilor	172	-	-
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate	173	-	-

Alte datorii, (rd. 175 la 179), din care:	174	123.480	134.417		
- decontari cu entitatile asociate si entitatile controlate in comun, decontari cu actionarii privind capitalul, dividende si decontari din operatiuni in participatie	175	-	54		
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decât datorile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului)	176	123.480	134.363		
- subventii nereluate la venituri	177	-	-		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt	178	-	-		
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	179	-	-		
Dobânzi de platit	180	-	-		
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici	181	-	-		
Capital subscris varsat, din care:	182	51.800.000	51.800.000		
- actiuni cotate	183	-	-		
- actiuni necotate	184	51.800.000	51.800.000		
- parti sociale	185	-	-		
- capital subscris varsat de nerezidenti	186	-	-		
Brevete si licente	187	3.399.073	3.514.774		
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>		
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Cheltuieli cu colaboratorii	188	-	-		
<b>X. Capital social varsat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>		
		<b>Suma (Col. 1)</b>	<b>% (Col. 2)</b>	<b>Suma (Col. 1)</b>	<b>% (Col. 2)</b>
<b>Capital social varsat (rd. 190 + 194 + 195+ 196), din care:</b>	<b>189</b>	<b>51.800.000</b>	<b>100%</b>	<b>51.800.000</b>	<b>100%</b>
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	190	-	-	-	-
- cu capital integral de stat;	191	-	-	-	-
- cu capital majoritar de stat;	192	-	-	-	-
- cu capital minoritar de stat;	193	-	-	-	-
- detinut de societati comerciale cu capital privat	194	51.800.000	100%	51.800.000	100%
- detinut de persoane fizice	195	-	-	-	-
- detinut de alte entitati	196	-	-	-	-
<b>XI. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>			
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>		
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominala), din care:	197	-	-		
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	-	-		
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie), din care:	199	-	-		
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	-	-		
<b>ADMINISTRATOR,</b>	<b>INTOCMIT,</b>				
Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile	Numele si prenumele 1) VISAN Adrian 				
Semnatura .....	2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea Director General Adjunct				
Ștampila unitatii	Semnatura ..... 				
	Nr. de inregistrare in organismul profesional				

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2023

Cod 40

- lei-

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final col. 5=1+2-3
		Sold initial	Cresteri	Total	Reduceri Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	1	-	-	-	-	-
Alte imobilizari	2	3.399.073	115.701	-	-	3.514.774
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3					
<b>Total (rd.01 la 03)</b>	<b>4</b>	<b>3.399.073</b>	<b>115.701</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.514.774</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	5	-	-	-	-	-
Constructii	6	386.134	-	-	-	386.134
Instalatii tehnice si masini	7	193.835	-	68.401	-	125.434
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	2.045.776	135.250	5.093	-	2.175.933
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	-	-	-	-	-
<b>Total (rd.05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>2.625.745</b>	<b>135.250</b>	<b>73.494</b>	<b>-</b>	<b>2.687.501</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>11</b>	<b>277.824.795</b>	<b>108.738.830</b>	<b>78.013.766</b>	<b>-</b>	<b>308.549.859</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>283.849.613</b>	<b>108.989.781</b>	<b>78.087.260</b>	<b>-</b>	<b>314.752.134</b>

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizari	14	3.377.044	27.745	-	3.404.789
<b>TOTAL (rd.13+14)</b>	<b>15</b>	<b>3.377.044</b>	<b>27.745</b>	<b>-</b>	<b>3.404.789</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	-	-	-	-
Constructii	17	15.602	46.804	-	62.406
Instalatii tehnice si masini	18	193.835	-	68.401	125.434
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	1.580.258	179.089	5.093	1.754.254
<b>Total (rd.16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>1.789.695</b>	<b>225.893</b>	<b>73.494</b>	<b>1.942.094</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.15+20)</b>	<b>21</b>	<b>5.166.739</b>	<b>253.638</b>	<b>73.494</b>	<b>5.346.883</b>

SITUAȚIA AJUSTĂRIILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>TOTAL (rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	-	-	-	-
<b>Total (rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

ADMINISTRATOR.

Numele si prenumele SONCUTEAN Virgil Vasile

Semnatura .....

Stampila unitatii

INTOCMIT.

Numele si prenumele 1) VISAN Adrian

2) BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea  
Director General Adjunct

Semnatura .....

Nr. de inregistrare in organismul profesional



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

### I. Date privind identificarea administratorului, conducerea, organizarea si functionarea acestuia, organigrama entitatii cu specificarea numarului mediu de persoane alocate fiecarui departament

Datele privind identificarea administratorului sunt:

1. Denumirea Administratorului: ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.
2. Datele de contact:
  - a) Adresa: str. Buzesti, nr. 82-94, et. 12 (partial), cod postal 011017, sector 1, Bucuresti.
  - b) Telefon: 08008736744;
  - c) Pagina de internet: [www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro);
3. Cod Unic de Inregistrare: 21439417.
4. Numarul de inregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului: J40/6068/2007.
5. Operator de date cu caracter personal: 4842 si 16350.
6. Numarul si data deciziei de autorizare a Administratorului: Decizia nr. 6/24.04.2007.
7. Codul de inscriere in Registrul Comisiei<sup>1</sup>: SAP-RO-21451764.
8. Capitalul social subscris si varsat: 51.800.000 lei.
9. Structura actionariatului:
  - a) ALLIANZ - ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A. – actionar majoritar cu o participare la capitalul social total de 99,9999%;
  - b) TIRIAC ASSET HOLDINGS LIMITED – cu o participare la capitalul social total de 0,0001%.
10. Informatii despre structura organelor statutare de conducere ale Administratorului:
  - a) Societatea este administrata de un Consiliu de administratie compus din 5 (cinci) membri;
  - b) Consiliul de administratie numeste conducerea executiva, persoane investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii.

Structura organizatorica a Societatii include divizii si departamente, denumite structuri de specialitate.

Diviziile de specialitate ale Societatii sunt:

- a) Divizia Investitii;
- b) Divizia Operatiuni, cu urmatoarea componenta:
  - i. Departament Plata Active;
  - ii. Departament Back Office;
  - iii. Departament Relatii Clienti;

<sup>1</sup> actuala Autoritate de Supraveghere Financiara (ASF)

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

- c) Divizia Functii Centrale cu urmatoarea componenta:
- i. Departament IT;
  - ii. Departament Arhiva, Resurse umane si logistica.
- d) Divizia Financiar Contabila cu urmatoarea componenta:
- i. Departamentul Contabilitate;
  - ii. Departamentul Financiar;
- e) Divizia Managementul Riscului cu urmatoarea componenta:
- i. Departamentul Managementul Riscului
  - ii. Ofiter responsabil cu asigurarea continuitatii afacerii si gestionarea crizelor

Departamentele de specialitate ale Societatii sunt:

- a) Departamentul Audit Intern;
- b) Departamentul Juridic;
- c) Departamentul Control Intern si Conformitate;
- d) Departamentul Evaluare Active si Trezorerie;
- e) Departamentul Actuariat.

Structurile de specialitate din cadrul Societatii au relatii functionale si de colaborare intre acestea.

Organigrama Societatii cu specificarea numarului mediu de persoane alocate fiecarei structuri de specialitate in anul 2023 este prezentata in Anexa 1 atasata prezentului raport.

Membrii Consiliului de administratie la 31 Decembrie 2023:

- Virgil Vasile Soncutean – presedinte
- Nicolae Dobrescu - membru
- Livioara Andra Farcas - membru
- Piers Benedict Walton – membru
- Christian Ludwig Wenninger – membru

Membrii conducerii executive sunt: Virgiliu Pompiliu Ichim, Director general si Balan-Marinescu Alexandra Andreea Director general adjunct.

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

**II. Date privind identificarea fondurilor de pensii, depozitarul și auditorul acestora**

Societatea administrează două fonduri de pensii facultative: Fondul de pensii facultative AZT MODERATO și Fondul de pensii facultative AZT VIVACE și un fond de pensii administrat privat: Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU.

**Date privind identificarea Fondului de pensii facultative AZT MODERATO:**

1. Denumirea Fondului: Fond de pensii facultative AZT MODERATO.
2. Gradul de risc al Fondului: mediu
3. Numarul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 11/15.05.2007;
4. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: FP3-1024.

**Date privind identificarea Fondului de pensii facultative AZT VIVACE:**

1. Denumirea Fondului: Fond de pensii facultative AZT VIVACE
2. Gradul de risc al Fondului: ridicat
3. Numarul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 42/10.07.2007;
4. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: FP3-1053.

**Date privind identificarea Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU:**

1. Denumirea Fondului: Fond de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU.
2. Gradul de risc al Fondului: mediu
3. Numarul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 94/21.08.2007.
4. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: FP2-20.

**Informatii despre depozitar**

1. Denumirea depozitarului: BRD - Groupe Societe Generale S.A.
2. Cod Unic de Înregistrare: 361579.
3. Numarul și data avizului Comisiei: 2/06.02.2007.
4. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: DEP-RO-373958.
5. Pagina de internet: [www.brd.ro](http://www.brd.ro).
6. Pentru custodia valorilor mobiliare tranzactionate pe pietele externe BRD utilizează serviciile custodelui SOCIETE GENERALE.

Informatii despre auditorul financiar al Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU, Fondului de pensii facultative AZT VIVACE și al Fondului de pensii facultative AZT MODERATO

1. Denumirea auditorului: Mazars Romania S.R.L.
2. Cod Unic de I
3. nregistrare: 6970597.
4. Numarul și data avizului Comisiei: 312 din 12.12.2016
5. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: AUD-RO-6982944.
6. Pagina de internet: <http://www.mazars.ro>

Str. Buzzești, nr. 82-94,  
et. 12 (parțial), Sector 1,  
Cod poștal 011017,

Telefon 0800873674

Internet [www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro)

J40/6068/23.03.2007  
CUI 21439417  
Capital social  
subscris și vărsat:  
51.800.000 lei

RO16BRDE450SV21205884500 RON  
RO12BRDE450SV21205964500 EUR  
BRD - Mari clienți corporativi

## ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.



### III. Informatii privind evolutia financiara a Societatii si a pozitiei sale financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private; si
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

#### ELEMENTE PRINCIPALE DE BILANT

	lei	
	2022	2023
<b>Total active</b>	<b>316.359.049</b>	<b>325.422.611</b>
<b>Active imobilizate – total</b>	<b>278.682.874</b>	<b>309.405.251</b>
Imobilizari necorporale	22.029	109.985
Imobilizari corporale	836.050	745.407
Imobilizari financiare, din care:	277.824.795	308.549.859
Titluri de stat de stat	64.588.707	54.717.436
Dobanda cumulata titluri de stat	1.338.325	1.380.895
Titluri de stat ce acopera provizionul tehnic	207.310.870	245.776.734
Dobanda cumulata titluri de stat ce acopera provizionul tehnic	4.586.694	6.674.595
Garantii	199	199
<b>Creante</b>	<b>5.169.950</b>	<b>6.521.316</b>
<b>Investitii financiare pe termen scurt, din care:</b>	<b>32.001.830</b>	<b>8.807.807</b>
Depozite bancare pe termen scurt	16.424.107	7.585.585
Investitii pentru acoperirea provizionului tehnic	15.577.723	1.222.222
<b>Conturi curente la banci</b>	<b>265.352</b>	<b>469.086</b>
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>239.043</b>	<b>219.151</b>
<b>Total pasive</b>	<b>316.359.049</b>	<b>325.422.611</b>
Provizioane, din care:	206.870.883	207.221.311
Provizion tehnic	205.282.437	205.282.437
Capitaluri proprii	103.470.131	112.476.121
Datorii	6.018.035	5.725.179

In conformitate cu Norma nr. 13/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, Societatea este obligata sa constituie provizionul tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrata privat.

Conform prospectului Fondului de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau, Societatea garanteaza ca activul personal net platit nu poate fi mai mic decat valoarea contributiilor platite, diminuate cu penalitatile de transfer si

Str. Buzești, nr. 82-94,  
et. 12 (parțial), Sector 1,  
Cod poștal 011017,

Telefon 0800873674

Internet [www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro)

J40/6068/23.03.2007  
CUI 21439417  
Capital social  
subscris și vărsat:  
51.800.000 lei

RO16BRDE450SV21205884500 RON  
RO12BRDE450SV21205964500 EUR  
BRD - Mari clienți corporativi

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

comisioanele legale.

Pentru aceasta Societatea constituie provizion tehnic si participa la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit legii. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris in norma mentionata mai sus.

Valoarea calculata a provizionului tehnic este transmisa catre Autoritatea de Supraveghere Financiara sub forma raportului actuarial (conform Normei 24/2015 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat, cu modificari si completari ulterioare, anual administratorii au obligatia de a transmite pana la data de 31 ianuarie a fiecarui an raportul actuarial), in termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea calculului. Valoarea provizionului transmisa in raportul actuarial este in suma de 109.756.528,99 lei, iar valoarea provizionului inregistrata in bilant la data de 31 decembrie 2023 fiind prezentata mai jos.

Provizionul rezultat prin modelul standard reprezinta suma tuturor cash flow-urilor generate de aparitia evenimentelor de deces, invaliditate, transfer si pensie. Determinarea cash flow-urilor se face prin calculul valorii medii a optiunii la sfarsitul fiecarui an calendaristic pana la atingerea momentului de pensionare. Determinarea valorii optiunii se face pentru valoarea minima si maxima a activului personal pe fiecare nod al sfarsitului de an calendaristic proiectat, prin compararea valorii activului personal cu valoarea garantata. Determinarea valorilor efective viitoare ale activului personal al participantului se realizeaza folosind o structura arborescenta binomiala de ordinul k (Cox, Ross, & Rubinstein Option-Pricing Model - arborele binomial), unde k reprezinta numarul de luni cuprinse intre momentul efectuării calculului si data implinirii de catre participant a varstei de pensionare conform Legii. Ipotezele principale folosite in calculul provizionului au fost : cresterea legala a contributiei, ratele de transfer si cresteri salariale.

Conform art. 12<sup>2</sup> alineat (1) si (2), din norma mai sus prezentata, deciziei ASF numarul 780/29.06.2022 si adresei ASF numarul 3826/16.05.2023 valoarea provizionului tehnic aferenta anului 2023, este de 205.282.437.49 lei.

In anul 2023, cifra de afaceri a scazut cu 15%. Societatea are in administrare 2 (doua) fonduri de pensii facultative (Fondul de pensii facultative AZT Moderato si Fondul de pensii facultative AZT Vivace) si un fond de pensii administrat privat, Fondul de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau.

Ca urmare a implementarii OUG 174/2022 nu se mai percep comisioane din contributiile incasate incepand cu decembrie 2022, iar incepand cu anul 2023 baza de aplicare a comisionului de administrare din activ a fost modificata pentru toate fondurile aflate in administrare astfel ca, in perioada 01.01.2023 – 08.02.2023 comisionul de administrare

<sup>2</sup> Art. 12. - (1) Nivelul minim al provizionului tehnic pe care administratorul trebuie să îl dețină este cel rezultat din cel mai recent calcul de provizion efectuat de către Comisie.

(2) Nivelul efectiv al provizionului tehnic pe care administratorul trebuie să îl dețină este maximul dintre valoarea calculată de către Comisie și cea rezultată conform modelului intern sau parțial intern.

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

s-a aplicat la activul net, iar in perioada 09.02.2023 – 31.12.2023 comisionul de administrare s-a aplicat la activul brut, aceasta modificare este mentionata si in prospectele fondurilor.

Impartirea cifrei de afaceri realizate pe cele trei fonduri de pensii administrate se prezinta dupa cum urmeaza:

CIFRA DE AFACERI (lei)	2022	2023
<b>- AZT Moderato<sup>3</sup></b>	<b>5.598.034</b>	<b>5.892.900</b>
o Comision de administrare din contributi platite	617.794	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	4.979.923	5.892.650
o Penalitati de transfer	317	250
<b>- AZT Vivace<sup>4</sup></b>	<b>2.462.121</b>	<b>2.646.921</b>
o Comision de administrare din contributi platite	152.667	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	2.309.400	2.646.812
o Penalitati de transfer	54	109
<b>- AZT VIITORUL TAU<sup>5</sup></b>	<b>68.118.162</b>	<b>55.850.245</b>
o Comision de administrare din contributi platite	9.016.062	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	59.101.315	55.847.310
o Penalitati de transfer	785	2.935
<b>TOTAL</b>	<b>76.178.317</b>	<b>64.390.066</b>

In ceea ce priveste cheltuielile de exploatare acestea au inregistrat o crestere cu 21%, datorita faptului ca in anul 2022 Societatea a avut venituri cu ajustarile provenind din provizionului tehnic in suma de 3.989.716 lei . Cresterea cheltuielilor de exploatare in anul 2023 se datoreaza in mare parte cresterii cheltuielilor cu personalul ca urmare a cresterii numarului de angajati, si cresterii cheltuielilor suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondurilor.

**CHELTUIELI PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE****DESCRIERE**

	lei	
	2022	2023
Cheltuieli cu chiriile	886.988	882.698
Cheltuieli cu asigurarile de bunuri si persoane	87.756	94.157
Cheltuieli de publicitate si protocol	122.457	219.354
Cheltuieli cu deplasarile in tara si strainatate	19.245	19.382
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile (i)	1.958.496	2.362.771
Cheltuieli cu gestiunea corespondentei	600.059	795.308
Cheltuieli consultanta juridica	207.188	286.217
Cheltuieli servicii IT (iv)	1.852.540	2.053.708
Cheltuieli servicii date	398.541	488.094
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	256.500	268.532
Cheltuieli cu arhivarea electronica	125.748	90.927
Cheltuieli cu abonamente/cotizatii organisme profesionale (ii)	479.639	484.728
Cheltuieli cu servicii recrutare si munca temporara	5.292	420.238
Alte cheltuieli privind prestatii externe (iii)	541.178	835.606
<b>TOTAL</b>	<b>7.541.627</b>	<b>9.301.720</b>

3 Conform prospectului Fondului comisionul din contributi este 1,4% (aplicabil doar in anul 2022), iar comisionul din activul net este 1,44% anual (0,12%/luna)

4 Conform prospectului Fondului comisionul din contributi este 1,4% (aplicabil doar pentru anul 2022), iar comisionul din activul net este 1,85% anual (0,154%/luna)

5 Pentru AZT Viitorul Tau comisionul de administrare din activul fondului a fost in 2022 in 0,04 % in lunile Ianuarie – Martie, 0,03% in Aprilie si 0,02% in celelalte luni ale anului , comparativ cu 0,02 % in lunile Ianuarie –Decembrie din anul 2023.

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

- (i) Cheltuielile cu posta si telecomunicatiile pentru anul 2023 au fost in suma de 2.362.771 lei (2022: 1.958.496 lei) din care cheltuielile cu posta (informarea anuala a participantilor, informari diverse participanti, alte servicii postale) au fost in suma de 2.173.118 lei (2022: 1.814.732 lei). Cheltuielile cu telecomunicatiile pentru anul 2023 au fost in suma de 189.653 lei (2022: 143.764 lei).
- (ii) In cheltuielile anului 2023 cu referire la abonamente/cotizatii catre organismele profesionale o pondere mare o au cotizatiile platite catre Asociatia pentru Pensiiile Administrate Privat din Romania (APAPR) care se compun din cotizatii ordinare in suma de 80.312 lei (2022: 80.693 lei) si cotizatii suplimentare, in crestere fata de anul precedent datorita cheltuielilor mai mari ale APAPR pentru programul de constientizare a participantilor la pilonul II, in suma de 397.743 lei (2022: 397.473 lei). Cheltuielile cu abonamentele pentru diverse publicatii sunt in suma de 6.672 lei (2022: 1.473 lei).
- (iii) In cadrul altor cheltuieli de exploatare prestatiile externe se cuprind cheltuieli cu formarea profesionala si training salariati in suma de 35.629 lei (2022: 19.736 lei), cheltuieli cu monitorizarea si paza fostului sediului social in suma de 0 (zero) lei (2022: 16.879 lei) cheltuieli de consultanta in suma de 162.103 lei (2022: 81.203 lei), cheltuieli cu SMS privind informarea participantilor la pilonul III, si autentificarea participantilor in aplicatia mobila in suma de 160.279 lei (2022: 33.135 lei), cheltuieli estimate cu onorariul auditului situatiilor financiare ale anului 2023, realizat de PriceWaterhouseCoopers Audit SRL, in suma de 145.686 lei (2022: 126.504 lei), cheltuieli cu servicii non-audit, reprezentand servicii de testare a securitatii sistemelor informatice pentru conformitatea cu Norma 4/2018 emisa de ASF, in suma de 55.371 lei (2022: 55.131 lei), cheltuieli de depozitare si custodie pentru activele care acopera provizionul tehnic in suma de 161.117 lei (2022: 97.447 lei), precum si alte cheltuieli de exploatare in suma de 115.421 lei (2022: 111.143 lei).
- (iv) In cadrul cheltuielilor cu serviciile IT se regasesc servicii de mentenanta software in suma de 1.081.343 lei (2022: 928.124 lei), servicii de mentenanta hardware in suma de 110.588 lei (2022: 114.986 lei), servicii printare in suma de 12.263 lei (2022: 12.552 lei), precum si alte servicii IT in suma de 849.514 lei (2022: 796.878 lei).

**CHELTUIELI SUPORTATE DE ADMINISTRATOR IN LEGATURA CU ACTIVITATEA DE  
ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII**

DESCRIERE	lei	
	2022	2023
Cheltuieli cu agentii de marketing	1.584.990	1.568.091
Cheltuieli cu depozitarul	2.689.831	3.741.119
Cheltuieli de tranzactionare	721.297	868.516
Cheltuieli cu FDGSPP (i)	275.742	300.129
Alte cheltuieli (postale, din provizion tehnic)	28.042	18.173
Cheltuieli intregire active din povizionul tehnic	50.563	285
<b>TOTAL</b>	<b>5.350.465</b>	<b>6.496.313</b>

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

(i) Pentru anul 2023 Societatea nu a avut de a achitat contributia anuala. Conform adresei 215/13.04.2023 primita de la Fondul de Garantare a Sistemului de Pensii Private, din calculul actuarial al contributiei anuale efectuat de FDGSPP, aprobat prin decizia nr. 375/13.04.2023 de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, a rezultat de plata valoarea de 0 (zero) lei (2022: 0 (zero) lei). Suma platita pentru administrarea si functionarea Fondului de Garantare din Sistemul de Pensii Private a fost in valoare totala de 300.129 lei (2022: 275.742 lei).

Referitor la « Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte assimilate », pentru anul 2023 Societatea a datorat catre Autoritatea de Supraveghere Financiara taxe de administrare a fondurilor de pensii in suma totala de 6.414.176 lei, mai mici fata de anul anterior (2022: 7.525.694 lei) datorita veniturilor mai mici realizate in anul 2023 fata de anul 2022 pe segmentul de activitate a fondului de pensii administrat privat<sup>6</sup>, taxe de avizare in suma totala 16.500 lei (2022: 15.000 lei), contributia virata Casei Nationale de Pensii Publice, procent din contributiile incasate la fondul de pensii AZT VIITORUL TAU, in suma 0 (zero) lei (2022: 2.069.580 lei) incepand cu luna decembrie 2022, odata cu intrarea in vigoare a OUG 174/2022, aceasta contributie nu se mai datoreaza, precum si alte taxe achitate catre alte institutii in suma de 841 lei (2022: 987 lei).

Astfel, Societatea a inregistrat un profit net in suma de 50.316.121 lei (2022: 42.639.529 lei).

In cursul anului 2023, numarul mediu de salariat<sup>7</sup> ai Societatii a fost de 64 (2022: 49). Structura personalului pe categorii de munca la 31 decembrie 2023 este urmatoarea:

CATEGORIE	2022	2023
Personal cu functii de conducere	5	6
Personal cu functii de executie	56	80
<b>TOTAL</b>	<b>61</b>	<b>86</b>

<sup>6</sup> Incepand cu anul 2020 modificarea Regulamentului nr.16/2014 privind veniturile A.S.F. a prevazut ca taxa de administrare lunara sa fie calculata prin aplicarea unui procent in cota de 10% din comisioanele administratorului

<sup>7</sup> Numarul mediu al salariatilor este calculat ca raport intre numarul de ore efectiv lucrate in an si numarul total de ore lucratoare din an.



**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

**IV. Informatii privind evolutia numarului de participanti la fondul de pensii**

Situatia participantilor si a valorii unitatii de fond in 2023 pentru Fondul de pensii facultative

AZT MODERATO a fost urmatoarea:

Nr. Crt	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond*	Numar de unitati de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	187	0	11	68	48.049	23,276180	16.242.154,621493
2	Februarie	158	2	3	71	48.135	23,255092	16.359.355,541341
3	Martie	324	1	3	82	48.375	23,378810	16.491.903,523350
4	Aprilie	200	1	4	91	48.481	23,578779	16.609.226,317307
5	Mai	243	2	5	83	48.638	23,856415	16.715.703,088453
6	Iunie	262	0	4	87	48.809	24,196158	16.818.773,298450
7	Iulie	177	0	3	116	48.867	24,795992	16.940.256,999159
8	August	198	1	2	150	48.914	24,736475	17.046.245,996406
9	Septembrie	124	0	3	103	48.932	25,083344	17.152.950,92167
10	Octombrie	178	2	1	79	49.032	25,103768	17.279.350,921160
11	Noiembrie	142	0	2	80	49.092	25,540327	17.403.884,408618
12	Decembrie	352	0	6	90	49.348	26,315871	17.526.849,267170

\*Valoare unitate de fond in ultima zi lucratoare a lunii

Situatia participantilor si a valorii unitatii de fond in 2023 pentru Fondul de pensii facultative

AZT VIVACE a fost urmatoarea:

Nr. Crt	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond*	Numar de unitati de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	42	0	2	23	21.513	23,847354	5.606.805,782564
2	Februarie	107	0	0	17	21.603	23,887432	5.636.109,568627
3	Martie	94	2	0	32	21.667	23,915239	5.677.056,830434
4	Aprilie	71	2	3	35	21.702	24,163243	5.698.715,298285
5	Mai	50	0	1	36	21.715	24,321380	5.726.925,171364
6	Iunie	50	0	1	33	21.731	24,669608	5.751.284,497201
7	Iulie	51	2	1	59	21.724	25,357990	5.781.597,526360
8	August	50	0	1	51	21.722	25,203631	5.794.186,119372
9	Septembrie	96	2	0	37	21.783	25,742605	5.834.532,959580
10	Octombrie	58	0	2	34	21.805	25,685159	5.861.906,301811
11	Noiembrie	70	1	1	31	21.844	26,098951	5.900.381,711699
12	Decembrie	87	1	0	43	21.889	26,951209	5.923.493,688681

\*Valoare unitate de fond in ultima zi lucratoare a lunii

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

Situatia participantilor si a valorii unitatii de fond in 2023 pentru Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TAU a fost urmatoarea:

Nr. Crt	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond*	Numar de unitati de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Januarie	2842	9	15	299	1.660.733	26,547022	798.861.630,751192
2	Februarie	7179	15	25	283	1.667.619	26,565355	807.455.824,413873
3	Martie	2328	14	44	422	1.669.495	26,745540	814.397.146,503032
4	Aprilie	1913	5	50	512	1.670.851	26,982016	821.436.638,656229
5	Mai	1529	7	43	520	1.671.824	27,360377	828.916.405,851749
6	Iunie	1682	7	48	488	1.672.977	27,770465	836.187.619,683533
7	Iulie	1432	11	60	639	1.673.721	28,471619	842.513.406,349844
8	August	1637	4	38	1949	1.673.375	28,435335	849.069.702,099560
9	Septembrie	1359	5	33	2293	1.672.413	28,817815	855.604.952,805700
10	Octombrie	1766	5	31	1507	1.672.646	28,874328	862.271.659,685282
11	Noiembrie	3332	7	49	1176	1.674.760	29,433577	869.206.624,907641
12	Decembrie	5387	8	62	899	1.679.194	30,418780	875.930.024,779240

\*Valoare unitate de fond in ultima zi lucratoare a lunii

Unde: S0 = numar participantii care au aderat in luna respectiva;

S1 = numar participantii care au intrat prin transfer in luna respectiva;

S2 = numar participantii care au iesit prin transfer in luna respectiva;

S3 = numar de participantii la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, intrare in drepturile de plata a pensiei);

S4 = numar de participantii existenti la sfarsitul lunii;

#### V. Analiza respectarii regulilor de investire continute in declaratia privind politica de investitii, modificarile survenite si motivele care au determinat eventualele modificari

Politica de investitii reflecta maniera in care activele fondului sunt investite influentand valoarea activului net pe baza caruia participantul isi va deschide dreptul la pensie. Societatea promoveaza o strategie prudentiala de investire a activelor fondului pe termen lung, vizand maximizarea patrimoniului in conditiile de risc specifice fondului.

Societatea revizuieste declaratia privind politica de investitii ori de cate ori intervine o schimbare importanta sau cel putin o data la 3 ani.

Cea mai recenta revizuire a fost efectuata in 2023 cand politica de investitii a fost actualizata, ca urmare a modificarilor aduse de OUG nr. 174/2022 pentru modificarea si completarea unor acte normative in domeniul pensiilor private, respectiv legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat si legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative si a modificarilor aduse de Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

fondurilor de pensii private, cu modificari si completari ulterioare, asa dupa cum a fost modificata prin Norma nr 4/2023.

Astfel, Allianz-Țiriac Pensii Private isi propune sa ia in considerare riscurile de durabilitate de-a lungul intregului proces decizional legat de investitii, inclusiv in ceea ce priveste strategia de investitii, managementul activelor si pasivelor, gestionarea administratorilor de active, monitorizarea investitiilor si gestionarea riscurilor. Allianz-Țiriac Pensii Private urmeaza o abordare cuprinzatoare si fundamentata de integrare a evenimentelor sau conditiilor de mediu, sociale sau de guvernanta (ESG) in ceea ce priveste investitia activelor fondului de pensii.

La momentul de fata, Allianz-Țiriac Pensii Private nu considera efectele negative ale deciziilor de investitii din perspectiva durabilitatii, aceasta abordare fiind motivata in principal de disponibilitatea redusa a unor informatii si date pentru a le evalua in mod adecvat. Cu toate acestea, Allianz-Țiriac Pensii Private pastreaza optiunea de a publica ulterior, pe site, astfel de efecte de indata ce vor fi disponibile informatii adecvate in acest sens.

Procesul de investire aplicat de Societate include trei etape astfel incat sa ajunga la o optimizare din punct de vedere al alocarii activelor fondurilor de pensii administrate.

Prima etapa este cea de stabilire a unei alocari strategice a activelor, aceasta fiind o alocare pe termen lung ce urmareste stabilirea obiectivelor in materie de riscuri si randamente pe fiecare clasa de active aflata in portofoliu, in conditiile in care valoarea activelor este determinata de elemente de natura fundamentala si de conditiile de piata.

Cea de-a doua etapa este reprezentata de stabilirea alocarii tactice a activelor ce consta in identificarea alocarii activelor pe termen mediu prin analiza profilului risc-randament, tinand seama de principiul conform caruia piata, pe termen mediu, reflecta o combinatie intre asteptarile investitorilor si valoarea fundamentala a activelor.

A treia etapa este reprezentata de alocarea tactica pe termen scurt a activelor, derivata din alocarea tactica a activelor si constand in deviatii pe termen scurt de la aceasta, determinate de variatiile pe termen scurt ale pietei si de limitarile privind oportunitatile de investitii si lichiditati disponibile.

Respectarea regulilor prevazute in politica de investire este asigurata si prin modul de organizare interna a structurilor de specialitate, organizarea si segregarea proceselor si responsabilitatilor de investire, control si decontare. Astfel, in cadrul Societatii, procesele de investire sunt complet separate, de procesele de identificare si administrare a riscului, primele fiind organizate la nivelul Diviziei Investitii iar ultimele la nivelul Departamentului Managementul Riscului, oferind astfel independenta si obiectivitate sporite.

Existenta, actualizarea si respectarea unui cadru procedural solid completeaza rigurozitatea si corectitudinea procesului investitional, de raportare si monitorizare a riscului si a performantei.

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

**VI. Activitatea privind marketingul in domeniul pensiilor**

Marketingul fondurilor de pensii reprezinta activitatea condusa de catre Societate in vederea atragerii de participanti la fondurile de pensii administrate prin intermediul agentilor de marketing persoane fizice si/sau juridice, autorizati sau avizati de catre Autoritate de Supraveghere Financiara in vederea desfasurarii acestei activitati.

Activitatea agentilor de marketing se desfasoara pe baza de comision suportat de Societate si consta in obtinerea acordului de aderare la fondurile de pensii administrate, prin prezentarea aspectelor relevante cuprinse in Schema de pensii a fondului, semnarea unui act individual de aderare de catre persoana eligibila si transmiterea catre Societate a actului individual de aderare semnat de persoana eligibila, in original, in termenul stabilit in lege.

Activitatea de recrutare, instruire/reinstruire, coordonare si monitorizare a agentilor de marketing se realizeaza prin intermediul personalului Departamentului Back Office, cu responsabilitati in aplicarea strategiei Societatii privind marketingul in domeniul pensiilor private.

Evolutia numarului de agenti de marketing in anul 2023:

Tip Fond	Tip Agent	Nr. Agenti la 01.01.2023	Agenti noi recrutati/contractati in 2023	Agenti reziliati in 2023	Nr. Agenti la 31.12.2023
PILON II	Agenti de marketing PF	37	5	3	39
	Agenti de marketing PJ	0	0	0	0
PILON III	Agenti de marketing PF	195	19	11	203
	Agenti de marketing PJ	22	4	0	26

**VII. Strategiile privind marketingul in domeniul pensiilor**

Misiunea Societatii pentru anul 2023 a fost sa isi conduca cu succes activitatile privind marketingul fondurilor de pensii astfel incat sa realizeze obiectivele planificate, prin aplicarea strategiilor de marketing si a masurilor cuprinse de acestea intr-un mod consistent, punand accent pe fructificarea oportunitatilor si contracararea amenintarilor, pe prioritatile stabilite initial de catre conducerea Societatii, pe respectarea si aplicarea principiilor fundamentale enuntate de lege si norme.

Strategia de marketing aferenta anului 2023 a vizat atingerea in principal a urmatoarelor obiective precum si masurile de realizare pentru fiecare in parte:

- 1) Calitatea vanzarii. In vederea realizarii unei vanzari de calitate, Societatea a utilizat un sistem de comisionare care a incurajat in primul rand calitatea vanzarii adaptand instrumentele de monitorizare la modificarile legislative din anul 2023.
- 2) Adaptarea continua a activitatilor desfasurate la mediul economic instabil din Romania, care au constituit si in 2023 o provocare permanenta. Pentru contracararea efectului si perfectionarea activitatii de marketing, masurile adoptate au vizat cresterea gradului de informare in randul populatiei asupra beneficiilor si elementelor de siguranta

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

ale sistemului. De asemenea, Societatea si-a canalizat activitatea de marketing pe mentinerea portofoliului de clienti, cresterea gradului de incasare si atragerea de clienti noi la PILON III.

3) Perfectionarea si motivarea fortei de vanzari. Planul de masuri pentru realizarea acestui obiectiv a cuprins, fara a se limita la, activitati vizand cresterea nivelului de cunostinte ale agentilor cu privire la piata in general si la produsele Societatii in special, perfectionarea tehnicilor de abordare a clientilor utilizate de acestia, cresterea gradului de constientizare a importantei activitatii prestate de agentii de marketing, stimularea performantei acestora prin lansarea de programe motivationale sau simplificarea proceselor de contactare a clientilor si de incheiere a contractelor noi. Aceste masuri au fost puse in aplicare de catre persoanele din cadrul Departamentului Suport Distributie si au fost completate corespunzator cu o evaluare amanuntita a activitatii de marketing, bazata pe monitorizarea si raportarea periodica a rezultatelor.

4) Participarea activa la imbunatatirea gradului de informare al angajatorilor asupra beneficiilor pensiilor facultative oferite angajatilor proprii, cat si diferentierea clara intre avantajele si beneficiile oferite de pensia facultativa vs alte instrumente de fidelizare si motivare a angajatilor. Masurile in vederea realizarii acestui obiectiv au vizat:

- identificarea acelor segmente de piata cu potential si contactarea angajatorilor in vederea informarii asupra facilitatilor fiscale ale pensiilor facultative si posibilitatea suportarii de catre acestia a contributiilor pentru angajatii proprii, integral sau partial, ca beneficiu extrasalarial/metoda de fidelizare ;
- intensificarea utilizarii mijloacelor digitale pentru achizitia clientilor noi, prin atragerea solicitarilor de aderare in baza unor procese electronice ;
- valorizarea potentialului de clienti inrolati deja la pilonul II pentru a fi ofertati cu solutii complementare de la Pilonul III, in baza profilului personal, obtinerea acordului de informare a angajatorilor si informarea acestora asupra noului sistem de pensii, in cadrul unor prezentari de grup.

**Principiile fundamentale ale Societatii aplicate in elaborarea strategiei de marketing****1. Orientarea catre client**

Participantii se afla in centrul strategiei de marketing a Societatii. Pentru a construi o comunitate financiara puternica impreuna cu acestia, Societatea se straduieste sa atinga excelenta in toate activitatile pe care le intreprinde.

**2. Expertiza**

Societatea isi propune sa ofere permanent serviciile cele mai performante, care sa stabileasca standardul in piata pensiilor din Romania prin combinatia optima de know-how impartasita de partenerii existenti la nivel global si adaptare la conditiile specifice locale.

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

**3. Integritate**

Pentru Allianz-Țiriac Pensii Private, integritate inseamna mai mult decat sa isi onoreze promisiunile, inseamna sa faca numai acele promisiuni pe care cu siguranta le poate onora. De aceea, strategia de marketing este revizuita periodic, implicit serviciile oferite, pentru a mentine un echilibru adecvat intre nevoile si asteptarile clientilor si colaboratorilor Societatii, pastrand in acelasi timp concentrare pe indeplinirea obiectivelor.

**4. Sustenabilitate**

Sucesul pe termen lung se obtine profitand de oportunitatile prezentului. Bilantul incurajator al anului 2023 este dovada ca eforturile de informare, pentru servicii de inalta calitate, de conduita etica in activitatea de marketing al fondurilor de pensii private au avut utilitate.

Allianz-Țiriac Pensii Private are convingerea ca a adus si va continua sa aduca si pe viitor contributii majore in ceea ce priveste activitatea de marketing a fondurilor de pensii private, prin constientizarea si asumarea responsabilitatii sociale ce deriva din aceasta activitate.

**VIII. Managementul riscurilor investitionale si operationale, metode de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestora**

In activitatea de administrare a fondurilor de pensii cat si in activitatea proprie a Administratorului s-a avut in vedere, fara a se limita la, managementul urmatoarelor riscuri, identificate si clasificate astfel:

**A. (1) Riscuri financiare asociate structurii de portofoliu:**

a) **Risc de piata** – riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuatii nefavorabile ale ratelor de dobanda, ale cursului de schimb sau ale altor preturi din piata. (ex.: modificari ale preturilor din cauza deteriorarii lichiditatii pietei).

➤ riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar denominat in alta valuta decat cea de raportare (RON) sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar;

➤ riscul de rata a dobanzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de dobanda;

➤ riscul de pret este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, chiar daca aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

b) **Risc de credit** – riscul de pierdere care rezulta din fluctuatii ale bonitatii emitentilor de valori mobiliare, contrapartidelor sau oricaror debitori fata de care sunt expusi Administratorul si fondurile de pensii private.

c) **Risc de lichiditate** – riscul ca Administratorul si/sau fondurile de pensii private sa nu poata transforma intr-

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

o perioada adecvata de timp activele in disponibilitati banesti in vederea stingerii obligatiilor.

- d) **Risc de concentrare** – riscul ca portofoliul de investitii al Administratorului si/sau al fondurilor de pensii private sa fie expus excesiv fata de un anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartide aflate in legatura, dupa caz.
- e) **Riscul fluxului de trezorerie/numerar** – riscul ca disponibilitatile banesti imediate ale administratorului, sa nu fie suficiente pentru ca acesta sa-si poata onora obligatiile de plata.
- f) **Riscul de contraparte** - riscul ca o contraparte intr-o tranzactie sa isi incalce obligatiile contractuale inainte de decontarea finala a tranzactiei;

**(2) Evaluarea si controlul riscurilor financiare:**

Managementul riscurilor financiare reprezinta o importanta componenta a managementului riscului la nivelul Societatii, fiind parte integranta atat a Politicii si Strategiei de risc cat si a Politicii de investitii, acestea avand la baza managementul proactiv al oricarui risc ce poate aparea din instrumentele financiare (riscul investitional). In cadrul Societatii, riscul investitional se evalueaza si controleaza prin intermediul Diviziei Investitii si Divizia Managementul Riscului.

Divizia Investitii este responsabila cu analiza oportunitatilor investitionale si cu evaluarea acestora, cu diversificarea optima a investitiilor pe tipuri de instrumente dar si in cadrul fiecarei categorii de active, astfel:

- a) Fiecare instrument financiar se evalueaza la mai multe niveluri: valoarea instrumentului in sine, potentialul acestuia dar si calitatea emitentului – atat din punct de vedere financiar cat si prin perspectiva guvernantei corporative. Fiecare instrument financiar si emitentul sau se evalueaza inainte de investire si se monitorizeaza continuu in perioada de detinere.
- b) Pentru instrumentele pietelor monetara si cu venit fix, legislatia in vigoare cuprinde prevederi in privinta ratingului instrumentelor in care fondurile de pensii pot investi.
- c) Activele se diversifica in mod corespunzator, astfel incat sa se evite expunerea excesiva pe un anumit activ, emitent sau grup de societati comerciale si concentrari de riscuri pe ansamblul activelor.

Procesul de investire se realizeaza cu respectarea limitelor interne si legale. Pentru a se asigura incadrarea in limite, membrii Diviziei Investitii efectueaza simulari pentru toate tranzactiile potentiale identificate. In functie de rezultatele acestor simulari sunt instructate doar acele tranzactii care respecta intregul set de limite in vigoare la nivelul Societatii si indeplinesc toate conditiile prevazute de reglementarile interne si legale. Monitorizarea respectarii limitelor se realizeaza de catre Directorul Diviziei Managementul Riscului si personalul Departamentului Managementul Riscului.

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

B. (1) Riscuri tehnice si de alta natura:

- a) **Risc actuarial** – riscul care decurge din folosirea unor metode actuariale de evaluare si/sau ipoteze inadecvate;
- b) **Risc de afaceri (business risk)** – o scadere neasteptata a rezultatelor reale, comparativ cu ipotezele de afaceri, ceea ce conduce la o scadere a veniturilor, fara o scadere corespunzatoare a cheltuielilor; acesta include riscul de neincasare;
- c) **Risc operational** – riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfunctionale, personalului, sistemelor, proceselor si mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice si de procesare inadecvata din punctul de vedere al administrarii, integritatii, infrastructurii, controlabilitatii si continuitatii, precum si riscurile aferente externalizarii activitatii;
- d) **Risc strategic** – probabilitatea aparitiei unor modificari negative neasteptate ale valorii Allianz Tiriac Pensii Private care apar din efectul negativ al deciziilor de management cu privire la strategiile de afaceri si implementarea acestora;
- e) **Risc de conformitate** – riscul ca Administratorul sa fie sanctionat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementarilor sale interne si a codurilor de conduita stabilite de pieta sau industrie, aplicabile activitatii sale, fapt care poate cauza acestuia si/sau fondurilor de pensii private pe care le administreaza pierderi financiare ori afectarea reputatiei;
- f) **Risc de reglementare (risc politic)** – posibilitatea ca legislatia relevanta pentru activitatea desfasurata de Administrator sa se modifice, astfel incat sa produca efecte negative asupra profitabilitatii investitionale la nivelul Administratorului.
- g) **Riscuri Transversale:** urmatoarele riscuri transversale nu reprezinta categorii de risc de sine statatoare, ci mai degraba au ca rezultat impacturi care pot fi asociate cu una sau mai multe dintre categoriile de risc descrise in sectiunea anterioara:
- **Concentrare de riscuri** - un profil de risc neechilibrat, rezultat dintr-o acumulare disproportionat de mare a unuia sau mai multor riscuri. Poate aparea fie ca acumulare intr-o categorie de risc in raport cu alte categorii de risc, fie ca acumulare in cadrul unui tip de risc in raport cu alte tipuri de risc aparinand aceleiasi categorii de risc.
  - **Riscuri Emergente** - Riscuri care se pot dezvolta sau care exista deja si evolueaza continuu. Ele se caracterizeaza printr-un grad ridicat de incertitudine in ceea ce priveste impactul si probabilitatea si au un impact negativ potential substantial asupra afacerii.
  - **Riscuri legate de durabilitate<sup>8</sup>** - Evenimente sau conditii de mediu, sociale sau de guvernanta (ESG) care,

<sup>8</sup> definit în conformitate cu prevederile art. 2 pct. 22 din Regulamentul (UE) 2019/2.088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare;



**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

daca apar, pot avea un potential impact negativ semnificativ asupra activelor, profitabilitatii sau reputatiei Grupului Allianz sau a uneia dintre companiile sale. Riscurile ESG includ riscurile legate de schimbarile climatice.

(2) Evaluarea si controlul riscurilor tehnice si de alta natura:

Procesele de management al riscurilor sunt incluse, ori de cate ori este posibil, direct in procesele de afaceri, inclusiv in ceea ce priveste deciziile strategice, tactice, precum si cele operationale care au impact asupra profilului de risc.

Aceasta abordare reprezinta o asigurare ca functia de managementul riscului exista in primul rand ca un mecanism de preventie pentru a controla riscurile, si doar in al doilea rand ca un factor intr-un proces reactionar.

Toate riscurile semnificative, inclusiv riscurile unice si concentrarile de risc din una sau mai multe categorii de risc, sunt evaluate folosind metode cantitative si calitative consecvente.

Riscurile unice care nu pot fi cuantificate pe baza unei anumite metodologii precum si structurile de risc complexe, care rezulta dintr-o combinatie de riscuri multiple din una sau mai multe categorii de risc, sunt evaluate cu ajutorul unor criterii calitative si o abordare cantitativa mai putin elaborata, ca de exemplu analiza de scenarii. Riscurile necuantificabile sunt analizate pe baza criteriilor calitative.

Funcția de administrare a riscurilor din cadrul Allianz-Țiriac Pensii Private generează rapoarte interne de risc atât la intervale regulate predefinite, cât și ad-hoc, rapoarte care conțin informații relevante legate de riscuri, într-o formă clară și concisă.

Raportarea internă a riscurilor este destinată analizei informațiilor în cadrul ședințelor Comitetului de Risc, Comitetului de Audit și informării Consiliului de Administrație. Aceasta raportare este completată de atribuții de informare cu privire la riscurile relevante pentru părțile interesate externe sau componente (de ex. autorități de reglementare și supraveghere, acționari semnificativi, etc.).

Informațiile care sunt cuprinse în rapoartele de risc sunt în principal generate din sisteme informatice care funcționează în medii de control intern concepute pentru a asigura o calitate corespunzătoare a datelor, în scopul de a sprijini o raportare completă, coerentă și în timp util a riscurilor, cu conservarea istoricului, precum și comunicarea riscurilor către toate nivelurile de management relevante.

Din categoria riscurilor tehnice și de altă natură, Societatea găsește dificil de previzionat și controlat riscul politic din perspectiva modificărilor legislative, risc ce reprezintă posibilitatea ca legislația cu relevanță pentru activitatea desfășurată de Administrator să se modifice, astfel încât să producă efecte negative asupra profitabilității investiționale. De asemenea, pe fondul creșterii volumului de activitate, a numărului de operațiuni și implicit a numărului de salariați pe parcursul anului 2023 au crescut în materialitate riscurile din sfera rezilienței operationale. Astfel, pe lângă vulnerabilitatea la riscul politic, în anul 2023 principalele vulnerabilități au fost din sfera riscului operational IT, riscului de persoană cheie și riscului de eroare umană, iar Societatea se străduiește să elimine sau să

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

reduca pe cat posibil aceste vulnerabilitati.

Societatea monitorizeaza o serie de indicatori de risc aferenti diferitelor aspecte ale activitatii sale; acestia sunt calculati cel putin trimestrial, urmarindu-se atat evolutia lor in timp, cat si pozitionarea fata de pragurile de alerta stabilite pentru fiecare in parte. Indicatorii detin astfel rolul de a genera semnale de avertizare timpurii cu privire la potentiala materializare a anumitor riscuri, permitand astfel managementului Societatii sa ia masuri preventive, dupa caz, in urma discutiilor care au loc in cadrul sedintelor Comitetului de Risc.

Conducerea Societatii considera astfel ca a adoptat masurile necesare pentru asigurarea sustenabilitatii si dezvoltarea activitatii Societatii in conditiile curente de piata.

Din punctul de vedere al evenimentelor de risc identificate si care au vizat activitatea Administratorului, in anul 2023 acestea au fost in numar de 193. Riscul care s-a materializat cu precadere a fost cel operational, conducand la aparitia unor incidente, din care peste jumatate au depasit nivelul nesemnificativ ca impact asupra activitatii, dupa cum urmeaza: 3 de nivel moderat, 104 de nivel mic si 86 de nivel nesemnificativ.

Principala sursa pentru producerea majoritatii incidentelor a fost eroarea umana (138, dintre care 77 de nivel mic si 61 de nivel nesemnificativ) fiind identificate in principal la nivelul Diviziei Operatiuni, tendinta care indica o concentrare de risc in aceasta arie. In acest context, vulnerabilitatea identificata a fost si continua sa fie adresata cu masuri de remediere si ramane sub atenta monitorizare a functiilor cheie si a Conducerii Executive si Consiliului de Administratie. Toate evenimentele de risc inregistrate in decursul anului 2023 au fost adresate cu masuri corespunzatoare, atat din perspectiva diminuarii/eliminarii impactului financiar, cat si prin prisma necesitatii controlarii ulterioare a riscului reputational si a necesitatii de optimizarea a proceselor si sistemelor precum si a pregatirii personalului.

**IX. Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne ale Societatii in efectuarea operatiunilor societatii**

Operatiunile Societatii se deruleaza cu respectarea legislatiei si reglementarilor aplicabile. Administratorul detine avizele si autorizarile necesare eliberate de ASF, supune aprobarii autoritatii modificarile operate, mentine proceduri de lucru asa dupa cum acestea sunt specificate la nivelul reglementarilor aplicabile.

La nivelul administratorului este constituit Departamentul Control Intern si Conformitate care are ca obiective:

- a) desfasurarea activitatii in conditii de eficienta;
- b) furnizarea unor informatii corecte, credibile, relevante, complete si oportune in luarea deciziilor de catre membrii consiliului de administratie, directori si utilizatorii externi ai informatiilor;
- c) supravegherea respectarii de catre administrator si personalul acestuia a actelor normative aplicabile si a reglementarilor/normelor/procedurilor/regulilor interne;
- d) reducerea riscurilor de neindeplinire a obligatiilor de catre administrator.

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

Anexa 2 - nota explicativa privind evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar

**X. Informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componenta**

Tip cheltuiuala/Fond	AZT MODERATO	AZT VIVACE	AZT VIITORUL TAU <sup>9</sup>
Comisioanele de administrare din activ	5.892.792	2.646.854	55.882.702
Comisioanele de custodie si depozitare	143.209	111.836	-
Taxa de audit	27.480	23.520	65.760
Comisioanele bancare si de tranzactionare	17.365	7.928	-

**XI. Informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din fond, detaliate pe tipuri de plati**

Fondul	Plati unice			Plati esalonate			Transferuri
	pensie	deces	invaliditate	pensie	deces	invaliditate	
AZT MODERATO	7.609.364	627.516	1.186.064	5.372.071	317.203	397.093	781.714
AZT VIVACE	2.506.797	212.280	387.707	1.746.843	42.277	121.256	105.658
AZT VIITORUL TAU	75.167.761	28.508.475	71.370.900	37.736.403	8.636.180	17.441.429	14.397.851

**XII. Analiza petitiilor primite de la participanti, modul de solutionare a acestora si masurile intreprinse**

Analiza si solutionarea solicitarilor, sesizarilor si reclamatilor primite de la participanti (numite in continuare petiti) este coordonata de catre Departamentul Relatii Clienti, potrivit atributiilor cuprinse in Regulamentul de Organizare si Functionare al Societatii.

**Principii aplicabile solutionarii petitiilor**

In cadrul procesului de solutionare a petitiilor Societatea impune respectarea si aplicarea urmatoarelor principii:

- Accesibilitate si informare: in cadrul procesului de solutionare se urmareste sa nu existe nicio bariera administrativa sau de sistem informatic. Informatiile cu privire la desfasurarea procesului sunt prezentate petentilor intr-un mod transparent si concis. In acelasi sens, petitiile pot fi adresate Societatii prin orice canal de comunicare;
- Capacitate de raspuns: orice petitie va primi un raspuns. Acestea sunt tratate prompt, in concordanta cu

<sup>9</sup> Comisionul de custodie si depozitare, precum si comisioanele de tranzactionare sunt suportate de catre administrator

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

urgenta lor. Petentii sunt tratati cu politete si mentinuti la curent cu evolutia procesului de solutionare;

- c) Orientare catre persoana si nu catre proces: nevoile si asteptarile petentilor reprezinta referinte in proiectarea procesului de solutionare. In calitate de Administrator, Societatea este deschisa la feedback-ul acestora;
- d) Consecventa: principiile procesului de solutionare sunt aplicate intocmai, in toata structura Societatii si pentru fiecare caz in parte;
- e) Costuri: In cadrul procesului de solutionare a petitiilor nu exista costuri pentru petent, impuse de Societate, toate informatiile fiind oferite in mod gratuit;
- f) Deschidere: Societatea este deschisa sa reexamineze deciziile luate si actiunile intreprinse, chiar sa-si asume printr-o revizuire a acestora schimbarea modului de solutionare initial, daca exista solicitari exprese in acest sens, formulate pe baza unor informatii care nu au fost disponibile anterior sau ca urmare a identificarii unor vicii procedurale in procesul initial de solutionare;
- g) Confidentialitate: informatiile cu caracter personal referitoare la petent sunt folosite in scopul solutionarii petitiei, indeplinirii obligatiilor legale si contractuale cu respectarea Regulamentului UE 679/2016;
- h) Perfectionare continua: perfectionarea continua a procesului de solutionare a petitiilor constituie un obiectiv permanent pentru Societate.

**Modalitati de contact**

Pentru o buna transparenta si comunicare, Allianz-Țiriac Pensii Private pune la dispozitia petentilor urmatoarele mijloace de informare si contact:

- a) Sediul societatii: pentru corespondenta postala si asistenta participanti prin personal de specialitate. Adresa sediului va fi comunicata prin documentele aderarii, pagina de internet, anunturi publicate in cotidienele de interes national in legatura cu procedurile obligatorii de informare;
- b) Internet: adresa [www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro) – sectiunea Pensii Private sau <https://www.aztpensii.ro/>
- c) E-mail: [info@aztpensii.ro](mailto:info@aztpensii.ro);
- d) Telverde: 08008PENSII (0800873674), apel gratuit din rețeaua Telekom;

**Aplicatia Contul Meu**

In vederea asigurarii unei transparente totale in relatia cu participantii, Allianz-Țiriac Pensii Private pune la dispozitia participantilor un portal de comunicare si informare prin intermediul caruia participantii isi pot verifica, in orice moment, datele aferente activului personal acumulat. In anul 2023 aplicatia on-line Contul Meu a fost accesata de 122.636 participanti Pilonul II, respectiv 12.222 participanti Pilonul III.

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

**Conditii necesare procesarii unei petitii**

In vederea realizarii unei instrumentari eficiente, petitiile comunicate Societatii trebuie sa cuprinda date de identificare ale petentului (exemplu: numele si prenumele, CNP-ul, adresa de domiciliu), obiectul acestora, precum si date de contact corecte si complete (in functie de canalul de comunicare prin care se doreste a fi primit raspunsul adresa de corespondenta, adresa de e-mail, numarul de telefon/fax, dupa caz).

Identificarea petentului se realizeaza in baza unei combinatii ale datelor de identificare care sa cuprinda cel putin patru elemente ca: numele si prenumele, CNP-ul, seria si numarul actului de aderare, adresa de domiciliu, adresa de e-mail, numar de telefon, data nasterii sau seria si numarul cartii de identitate.

In vederea facilitarii procesului de comunicare, Societatea pune la dispozitia petentului un model de petitie disponibil atat pe pagina de INTERNET a Societatii, cat si la sediul Administratorului. In situatiile in care informatiile oferite de petent nu sunt suficiente pentru identificare, acesta va fi rugat sa completeze petitia cu datele necesare furnizarii raspunsului si/sau solicitarilor de informatii suplimentare, dupa caz.

**Termenul de solutionare a unei petitii**

Termenul de solutionare pentru orice petitie este de maximum 30 zile calendaristice de la data inregistrarii acesteia in Registrul de Intrari-Iesiri.

In situatia in care aspectele solicitate/sesizate/reclamate necesita demersuri mai complexe sau o cercetare amanuntita, care pot necesita o perioada mai lunga de timp pentru instrumentare, in urma unei propuneri fundamentate, inaintate de catre Seful Departamentului Relatii Clienti, Directorul General poate prelungi termenul cu cel mult 15 zile calendaristice, cu conditia informarii prealabile a petentului, pe parcursul celor 30 de zile, privind prelungirea termenului de raspuns.

**Reguli aplicabile solutionarii unei petitii:**

1. Petitiile receptionate de catre Societate, sunt inregistrate zilnic in evidentele sale. Ulterior inregistrarii petitiilor primite, acestea sunt solutionate de catre Departamentul Relatii Clienti sau predate spre solutionare unui alt departament specializat, dupa caz.
2. Petitiile comunicate Societatii telefonic (apeluri IN) sunt solutionate, de regula, in cadrul convorbirii, de catre Operatorul Relatii Clienti care a preluat respectivul apel.
3. In cazul in care un petent adreseaza mai multe petitii referitoare la aceeasi problema, acestea se vor conexa, urmand sa primeasca un singur raspuns care sa faca referire la toate petitiile primite de catre Societate. Daca, dupa transmiterea raspunsului, se primeste o noua petitie de la aceeasi persoana, cu acelasi continut, dupa inregistrare noua solicitare se claseaza.

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

4. In masura in care telefonic sunt reclamate aspecte legate de nesemnarea actului individual de aderare si/sau sunt solicitate/sesizate/reclamate alte aspecte care in vederea solutionarii sau cercetarii amanuntite trebuie insotite si de un document suport care sa sustina declaratia, in mod obligatoriu petentul va fi indrumat sa revina si cu o petitie scrisa.
5. Autoritatea statului sau petentul care sesizeaza nereguli si/sau practici frauduloase in legatura cu procesul de aderare sau care transmite Societatii reclamatii va primi cu prioritate un raspuns prin care va fi informat(a) cu privire la demersurile care urmeaza sa fie intreprinse in vederea verificarii situatiei sesizate/reclamate. Orice reclamatie care are ca obiect sesizarea unor nereguli si/sau practici frauduloase se investigheaza conform reglementarilor interne si legale aplicabile.
6. Petitiile intrate pot fi solutionate de catre operatorul relatii clienti folosind urmatoarele modalitati: telefon, e-mail sau scrisoare. Modalitatea de raspuns a unei petitii este aleasa in functie de complexitatea sa, daca nu se solicita de catre petent primirea raspunsului printr-unul dintre canale de comunicare mentionate anterior.

**Statistica comunicari cu participantii in anul 2023**

In anul 2023 situatia comunicarii cu participantii se prezinta dupa cum urmeaza:

Tip comunicari / numar	AZT Viitorul Tau	AZT Moderato	AZT Vivace	Total
Contestatii la plata activului net	45	1	1	47
Detalii dosare plata activ	2004	154	48	2206
Detalii privind modificarea datelor continute de actul individual de aderare	0	489	184	673
Informari transmise catre Administrator	4252	1115	305	5672
Petitii agenti de marketing	22	10	6	38
Sesizari indice VUAN	41	1		42
Petitii angajatori	47	266	55	368
Sesizari probleme virare contributi	122	-	1	123
Sesizari nelivrare informare anuala	27	1	2	30
Solicitari ASF-API	1	-	-	1
Solicitari actualizare date personale	14041	1174	244	15459
Solicitari cod PIN	1386	59	27	1472
Solicitari copie act individual de aderare	42	32	12	86
Solicitari informatii acces cont	2067	67	31	2165
Solicitare comasare conturi	78	2	4	84
Solicitari informatii diverse	33631	1493	685	35809
Sesizari nelivrare informare lunara	-	1	1	2
Solicitari istoric contributi	2908	153	81	3142
Reclamatii participantii fara impact legal	-	-	-	2
Reclamatii participantii cu impact legal	-	-	-	1
<b>Total</b>	<b>60714</b>	<b>5018</b>	<b>1687</b>	<b>67.419</b>

### **XIII. Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse**

Auditul Intern este o activitate independenta si obiectiva, de asigurare si consultanta, destinata sa imbunatateasca si sa aduca plus-valoare operatiunilor Societatii. Acesta ajuta Societatea sa atinga obiectivele pe care si le-a propus, printr-o abordare sistematica, disciplinata de evaluare si imbunatatire a eficacitatii sistemului de control intern, a proceselor de administrare a riscurilor si a proceselor de guvernanta. In cursul anului 2023, activitatea de Audit Intern a fost realizata in conformitate cu reglementarile legale aplicabile, reglementarile Grupului Allianz si reglementarilor interne in materie de audit intern. Departamentul Audit Intern a actualizat reglementarile interne, care au fost supuse aprobarii Consiliului de Administratie in data de 29 Mai 2023, prin Procesul verbal nr 4/29.05.2023. Anterior, in data de 11 Aprilie 2023 a fost prezentat in cadrul Comitetului de Audit, fiind ulterior prezentat si in Consiliul de Administratie, rezultatul ultimei evaluari a Politicii de audit intern si a Manualului de Audit Intern, fiind prezentata versiunea actualizata.

Planul de audit intern initial pentru anul 2023 a cuprins un numar de 13 misiuni de audit si a fost aprobat, in conformitate cu prevederile art. 24 din Norma ASF nr 3/2014 privind controlul intern, auditul intern si managementul riscului in sistemul de pensii private, de catre Consiliul de Administratie, prin Hotararea nr 17/22.11.2022. Ulterior planul a fost amendat, prin transferarea a doua misiuni de audit in Planul de audit intern aferent anului 2024, aprobat prin Hotararea 1/29.11.2023 (IT managementul Schimbarii si Rezilienta Operationala). Departamentul Audit Intern a realizat in anul 2023 un numar de 11 misiuni de audit cu referire la activitatea fondurilor de pensii administrate si respectiv activitatea proprie a Administratorului, incluse in planul de audit aprobat.

Obiectivele misiunilor de audit realizate au fost:

- asigurarea ca reglementarile interne (politici, regulamente, etc.) adoptate / aprobate de catre Allianz-Țiriac Pensii Private in legatura cu domeniile auditate sunt implementate / respectate in cadrul procesului / subproceselor / activitatilor si structurilor auditate;
- revizuirea reglementarilor interne (politici, regulamente, etc.), a proceselor si mecanismelor de control s-au realizat astfel incat acestea sa fie suficiente si adecvate in legatura cu procesul / subprocesele / activitatile si structurile auditate.

Activitatile intreprinse in cadrul misiunilor de audit intern planificate si realizate in anul 2023, au inclus, fara a fi restransa la acestea, urmatoarele:

- verificari / analize faptice si /sau prin sondaj;
- consultarea reglementarilor legale in vigoare;
- analiza reglementarilor interne si a fluxului proceselor auditate;
- analiza evenimentele de risc din perioada auditata;
- analiza minutelor Comitetelor (INVCO, RiCo) precum si a materialelor suport pentru aceste intalniri;

## ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

- efectuarea de teste asupra unor esantioane din operatiunile fondurilor si \sau administratorului din perioada auditata, la nivelul structurilor operationale auditate;
- realizarea de interviuri cu managementul structurilor auditate/ persoanele implicate in procesele auditate;
- analiza modului de efectuare a controlului intern la nivelul structurilor auditate;
- analiza rapoarte de control intern / de follow-up ale Departamentului Control Intern si Conformitate;
- analiza Raportului de control al Autoritatii de Supraveghere Financiara emis in cursul anului 2023;
- analiza altor rapoarte relevante pentru industria de pensii private din Romania, emise de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Situatia misiunilor de audit planificate/realizate in anul 2023 si statusul de implementare a recomandarilor aferente constatarilor, la data de 31.12.2023, este prezentata in tabelul urmator:

Denumire misiune	Structura auditata:	Statusul de implementare a recomandarilor aferente constatarilor
	Fond/ Administrator	
Activitatea de control intern si Spalarea banilor	Proprie Administrator AZT Pensii Private FPAP AZT Viitorul Tau FPF AZT Moderato FPF AZT Vivace	1 constatare pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 1 de implementat
Activitatea de administrare a investitiilor	Proprie Administrator AZT Pensii Private FPAP AZT Viitorul Tau FPF AZT Moderato FPF AZT Vivace	7 constatare pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 5 de implementat , 2 implementate
Activitatea de Marketing	Proprie Administrator AZT Pensii Private FPAP AZT Viitorul Tau FPF AZT Moderato FPF AZT Vivace	3 constatare pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 3 implementate
Managementul administrarii riscului	Proprie Administrator AZT Pensii Private FPAP AZT Viitorul Tau FPF AZT Moderato FPF AZT Vivace	3 constatare pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 3 de implementat
Activitatea de actuariat	Proprie Administrator AZT Pensii Private	6 constatare pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 1 de implementat, 5 implementate
Taxe	Proprie Administrator AZT Pensii Private	5 constatare pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 4 de implementat, 1 implementata



**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

Denumire misiune	Structura auditata:	Statusul de implementare a recomandarilor aferente constatarilor
	Fond/ Administrator	
Protectia datelor si a informatiilor cu caracter personal	Proprie Administrator AZT Pensii Private FPAP AZT Viitorul Tau FPF AZT Moderato FPF AZT Vivace	2 constatari pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 2 de implementat
Orientarea catre client	Proprie Administrator AZT Pensii Private FPAP AZT Viitorul Tau FPF AZT Moderato FPF AZT Vivace	8 constatari pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 8 implementate
Gestionarea conturilor de creante	Proprie Administrator AZT Pensii Private	5 constatari pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 5 de implementat
Guvernanta IT, strategie si aliniere a afacerilor	Proprie Administrator AZT Pensii Private FPAP AZT Viitorul Tau FPF AZT Moderato FPF AZT Vivace	9 constatari pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 8 implementate si 1 de implementat
Cheltuieli de calatorie	Proprie Administrator AZT Pensii Private	2 constatari pentru care statusul de implementare a recomandarilor se prezinta astfel: 1 implementata si 1 de implementat

Prin rapoartele misiunilor de audit desfasurate / incheiate in cursul anului 2023 au fost consemnate un numar de 51 constatari pentru care au fost propuse si aprobate recomandari, au fost stabilite termenele si structurile organizatorice/persoanele responsabile cu implementarea acestora.

La data de 31.12.2023 erau deschise 28 recomandari. Monitorizarea recomandarilor cu status „neimplementat” la data de 31.12.2023, este realizata de catre Departamentul Audit Intern in conformitate cu reglementarile aplicabile activitatii de audit intern.

**XIV. Dezvoltarea previzibila a entitatii**

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede ca Societatea va putea sa-si continue activitatea intr-un viitorul previzibil.

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

**XV. Activitati din domeniul cercetarii si dezvoltarii**

Societatea nu desfasoara activitati in domeniul cercetarii-dezvoltarii.

**XVI. Informatii privind achizitiile propriilor actiuni**

Societatea nu a achizitionat sau instrainat actiuni in cursul anului.

Capitalul social cuprinde 3.500.000 actiuni nominative cu o valoare nominala de 14,8 lei fiecare. Structura capitalului social al Societatii la 31 decembrie 2023 este urmatoarea:

<b>ACTIONARI</b>	<b>Nr. actiuni detinute</b>	<b>Procent</b>	<b>Valoare actiuni detinute (lei)</b>
Allianz Tiriac Asigurari S.A	3.499.995	99,9999%	51.799.926
Tiriac Asset Holdings Limited	5	0,0001%	74
<b>TOTAL</b>	<b>3.500.000</b>	<b>100 %</b>	<b>51.800.000</b>

Cele 3.500.000 actiuni ce compun capitalul social al Societatii la data de 31 decembrie 2023 sunt integral subscrise si varsate.

Aportul actionarilor la capitalul Societatii a fost in valoare de 440.000.000 lei din care capitalul social 350.000.000 lei si prime de emisiune 90.000.000 lei. In anul 2009 Adunarea Generala a Actionarilor a decis micșorarea capitalului in vederea acoperirii pierderii contabile acumulate in suma de 410.000.100 lei. Acoperirea pierderii contabile s-a realizat prin utilizarea primei de emisiune in valoare de 90.000.000 lei si prin reducerea capitalului social cu suma de 320.000.100 lei din cei 350.000.000 lei.

In anul 2014, Societatea si-a majorat capitalul social de la 29.999.900 lei la 32.375.000 lei prin utilizarea a 2.375.100 lei din profitul anului 2013, conform hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 7 aprilie 2014.

Avand in vedere prevederile art. 60 alin. (1)<sup>10</sup> din Legea 411/2004, privind fondurile de pensii administrate privat republicata, cu modificari si completari ulterioare, Societatea si-a majorat capitalul de la 32.375.000 lei la 141.855.000 lei, conform hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 25 Octombrie 2019, majorare aprobata din decizia ASF 1588/20.12.2019.

<sup>10</sup> « Art. 60. (1) Capitalul social minim necesar la data de 31 decembrie a anului în curs pentru administrarea unui fond de pensii administrat privat este echivalentul în lei a 8% din baza de calcul, potrivit formulei:  
Baza de calcul = contribuții virate în anul calendaristic precedent \*(1-Y),  
unde Y = ponderea investițiilor în infrastructură, respectiv prin parteneriat public-privat, fonduri de investiții specializate în infrastructură, în total active la sfârșitul anului precedent.”

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

Avand in vedere abrogarea art. 60 alin (1<sup>1</sup>) din Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat republicata, cu modificari si completari ulterioare, prin Ordonanta de urgenta nr. 1/2020<sup>11</sup> si luand in considerare art 60 alin (1) din Lege care sustine reducerea capitalului social, Societatea si-a micorat capitalul de la 141.855.000 lei la 51.800.000 lei, conform hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor 21/25.09.2020 completata prin hotararea 3/18.03.2021, micorare aprobata din decizia ASF 729/04.06.2021.

**XVII. Existenta de sucursale ale entitatii**

Societatea nu detine sucursale.

**XVIII. Instrumente financiare**

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate din depozite la termen si obligatiuni de stat. Instrumentele financiare cu venit fix sunt considerate disponibile pentru vanzare. Evaluarea obligatiunilor se realizeaza la cost amortizat utilizand rata dobanzii de la momentul cumpararii.

Numerarul si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar in valoare de 9.259.141lei (2022 : 32.178.755 lei) se impart in disponibil la banci si depozite la termen sub 3 luni dupa cum urmeaza:

Numerar si echivalente de numerar*	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Conturi curente la banci	265.352	469.086
Conturi curente la banci pentru acoperirea provizionul tehnic pilon II	-	-
Depozite bancare pe termen scurt	16.372.233	7.570.691
Depozite bancare pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic pilon II (Nota 1.2)	15.541.170	1.219.364
<b>Total</b>	<b>32.178.755</b>	<b>9.259.141</b>

\*Valorile prezentate nu includ dobanda acumulata in valoare de 14.895 lei (2022: 51.875 lei) aferenta depozitelor bancare pe termen scurt, respectiv 2.858 lei (2022: 36.552 lei) aferenta depozitelor bancare pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic pilon II.

Depozitele bancare sunt efectuate la banci din Romania, considerate stabile din punct de vedere financiar, de aceea riscul de credit pentru aceste investitii este considerat redus.

Situatia activelor constituite in vederea acoperirii provizionului tehnic, reprezentand titluri de stat, in sold la 31.12.2023, se prezinta dupa cum urmeaza:

Obligatiuni de stat ISIN	Data maturitatii	Valoarea principal la 31.12.2023	Dobanda cumulata 31.12.2023
RO0DU3PR9NF9	24/02/2038	10.023.705	583.734
RO0TLVC1MCW4	25/11/2024	7.841.760	29.115
RO1227DBN011	26/07/2027	11.859.240	300.459
RO1425DBN029	24/02/2025	9.370.135	383.253

11 Ordonanța de urgență nr. 1/2020 privind unele măsuri fiscal-bugetare și pentru modificarea și completarea unor acte normative

## ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

Obligatiuni de stat ISIN	Data maturitatii	Valoarea principal la 31.12.2023	Dobanda cumulata 31.12.2023
RO1631DBN055	24/09/2031	6.737.200	78.186
RO1J9H39WKT4	28/04/2036	16.516.600	573.634
RO1JS63DR5A5	28/04/2031	15.869.400	744.037
RO3B41D8EX14	25/07/2029	12.808.541	288.654
RO52CQA3C829	29/09/2032	14.852.916	275.770
RO7P95F9FNY6	25/10/2027	6.581.700	34.324
ROAW5KY5CD78	26/01/2028	26.490.465	1.098.499
RODD24CXRK47	28/07/2025	17.820.517	287.111
ROGSHSTVFMX2	24/06/2026	5.612.640	101.229
ROGV3LGNPCW9	17/06/2024	25.510.848	622.488
ROHRVN7NLNO2	22/04/2026	14.518.709	499.537
ROJ0LNOCKHR8	25/11/2025	29.802.864	107.410
ROVRZSEM43E4	12/02/2029	1.277.411	59.548
ROXL7LT7QZ66	29/04/2030	12.282.083	607.607
<b>TOTAL</b>		<b>245.776.734</b>	<b>6.674.595</b>

Structura titlurilor de stat din portofoliul administratorului detinute la data de 31 decembrie 2023 se prezinta dupa cum urmeaza:

Obligatiuni de stat ISIN	Data maturitatii	Valoarea principal la 31.12.2023	Dobanda cumulata 31.12.2023
RO3B41D8EX14	2029-07-25	3.688.313	84.279
RO7P95F9FNY6	2027-10-25	7.307.085	34.324
RO7P95F9FNY6	2027-10-25	4.061.603	18.878
ROAW5KY5CD78	2028-01-26	6.896.514	289.079
ROGSHSTVFMX2	2026-06-24	3.926.662	70.270
ROHRVN7NLNO2	2026-04-22	8.222.254	284.971
ROJ0LNOCKHR8	2025-11-25	4.838.204	17.902
ROVRZSEM43E4	2029-02-12	12.034.018	529.315
ROZBOC49U096	2028-10-30	3.742.783	51.878
<b>TOTAL</b>		<b>54.717.436</b>	<b>1.380.895</b>

## **XIX. Evenimente importante aparute in timpul exercitiului exercitiului financiar**

### **i) Evenimente referitoare la contextul economic**

Cresterea economica a Romaniei, dupa o crestere sustinuta a PIB-ului real de 4,6% in 2022, in anul 2023 a incetinut la 2,1%, deoarece conditiile de finantare stricte, deflatarea relativ lenta si cresterea atenuata a partenerilor comerciali s-au pus amprenta asupra productiei. Romania se mentine in topul tarilor din UE cu cea mai mare crestere economica anuala si in anul 2023.

Inasprirea politicii monetare si a conditiilor de finantare a dus la o incetinire accentuata a cresterii creditarii private, cu un impact negativ asupra investitiilor.

Cu toate acestea, investitiile finantate de UE in infrastructura publica au oferit un stimulent puternic pentru cresterea economica.

Pe de alta parte, deficitul public din 2023 a inregistrat un nivel ridicat de 89,9 miliarde de lei, respectiv 5,7% din PIB (pondere similara cu cea inregistrata in 2022). Veniturile publice incasate din economia interna s-au majorat cu 10,2% in 2023 fata de 2022, in vreme ce cheltuielile publice finantate din surse interne au inregistrat o crestere de 10,2% in 2023 fata de 2022. Este de mentionat faptul ca investitiile publice au inregistrat o crestere ampla de 38,8% in 2023 fata de 2022, totalizand 6,4% din PIB in 2023. De asemenea, in 2023 s-a observa o crestere semnificativa a cheltuielilor de investitii publice finantate din fonduri UE nerambursabile (+93,4%). Guvernul intentioneaza sa reduca deficitul bugetar catre 5% in 2024.

Pe parcursul anului 2023, principalele agentii de rating au mentinut ratingul suveran al Romaniei neschimbat, in categoria recomandata investitiilor, S&P si Moody's evaluand in continuare perspectiva de rating ca fiind stabila, in timp ce Fitch si-a revizuit, la randul sau, perspectiva de la negativ la stabil.

In plus, dimensiunea datoriei publice calculate conform metodologiei UE a continuat sa creasca atat in termeni nominali cat si ca procent din PIB, fata de valorile inregistrate la finele anului 2022, ajungand la un nivel de 48,8% din PIB la sfarsitul lunii noiembrie 2023, comparat cu un nivel revizuit de 47,6% la sfarsitul anului 2022, si de 48,6% in 2021.

Inflatia ridicata a continuat sa persiste in prima jumatate a anului 2023, astfel ca bancile centrale au continuat normalizarea politicii monetare, majorand rata dobanzii de politica monetara in cicluri consecutive, Banca Centrala Europeana ajungand cu dobanda de politica monetara pana la nivelul de 4,5% (de la 0% in iunie 2022), in vreme ce in partea cealalta a oceanului, Fed-Banca Centrala Americana a dus dobanda la 5,5% (de la 0% in martie 2020).

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

Pe plan local, după o primă majorare cu 25 de puncte de bază a ratei de dobândă monetară în ianuarie 2023, BNR a menținut rata constantă la 7% pe tot parcursul anului, nesterilizând surplusul foarte amplu de lichiditate apărut în piața monetară începând cu finalul anului 2022, ceea ce a determinat o scădere a dobânzilor din piața monetară în 2023. Există astfel posibilitatea ca BNR să corecteze acest surplus de lichiditate pentru a crește dobânzile, în cazul în care contextul o va cere, fără a fi nevoie să crească rata de dobândă de politică monetară.

Pe parcursul acestui an, ritmul anual al inflației a decelerat semnificativ până la valori cu o singură cifră începând cu luna iulie 2023. Decisivă pentru acest trend a fost accentuarea scaderii dinamicilor preturilor energiei și combustibililor, sub impactul unor efecte de bază, al diminuării cotației titeiului și al schemelor de plafonare a preturilor la electricitate și gaze naturale, astfel încât creșterile înalte ale preturilor componentelor cosului de consum și-au diminuat frecvența.

Astfel, rata anuală a inflației s-a situat la 6,6% la finalul anului 2023, fiind ușor mai redusă decât prognoza analiștilor economici de 6,7% și mult mai scăzută față de nivelul înregistrat la finele anului 2022 (16,4%).

Totodată în luna decembrie 2023 a continuat tendința de reducere a presiunilor inflaționiste de bază, deși rata inflației de bază CORE a rămas încă rigidă la un nivel de 8,4%, depășind în termeni anualii inflația pe ansamblu din 2023, ca urmare a creșterilor la prețurile alimentelor și serviciilor.

Indicele ROBOR cu scadența la 3 luni a scăzut ușor pe parcursul anului 2023, de la 7,56% la 6,22%, pe fondul unei lichidități semnificative din piață. Demn de menționat este faptul că ROBOR la 3 luni s-a menținut la niveluri cu mult inferioare ratei dobânzii de politică monetară (7%), fiind aliniate mai degrabă cu rata dobânzii de la facilitatea de depozit a BNR al cărui nivel era de 6%.

Randamentele obligațiilor guvernamentale românești au însemnat o dinamică pozitivă la începutul perioadei analizate, randamentele obligațiilor pe termen lung înregistrând periodic scăderi pronunțate, pe seama îmbunătățirii sentimentului pe piețele financiare internaționale, inclusiv a percepției de risc asupra regiunii. În a doua jumătate a anului, evoluția titlurilor de stat a fost mai degrabă influențată de așteptările investitorilor în ceea ce privește acțiunile băncilor centrale din SUA și Europa referitoare la modificările dobânzilor de referință, precum și de cifrele de inflație.

În anul 2023, investitorii nerezidenți au fost extrem de activi în achiziționarea de titluri de stat denominate în lei, majorându-și expunerea pe aceste active cu 29,2 miliarde de lei în primele 10 luni ale anului (reprezentând 65,2% din majorarea stocului acestor active în perioada considerată). De asemenea, în 2023 nerezidenții au evidențiat un interes foarte ridicat și pentru a achiziționa Eurobondurile emise de România. În acest context, împrumuturile realizate de guvern în 2023 de pe piața internă și cea externă au depășit necesarul de finanțare de 185 miliarde de lei.

**ALLIANZ-TIRIAC PENSII PRIVATE****Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

Datorita contextului descris mai sus, in 2023, randamentul obligatiunilor pe 5 ani a scazut la 6,06% de la aproximativ 7,65%, in timp ce randamentul obligatiunilor pe 10 ani a atins un nivel de aproximativ 6,11% de la 8,03% la sfarsitul anului 2022.

Pe parcursul anului 2023, cursul de schimb al monedei nationale in raport cu moneda europeana a inregistrat o volatilitate limitata, mai redusa in comparatie cu perechea USD/RON. Astfel, acesta s-a tranzactionat intre 4,89 - 4,98 fata de euro, in timp ce anul s-a incheiat la un nivel de 4,9746, in depreciere usoara fata de sfarsitul anului precedent.

Cursul mediu EUR/RON pentru anul 2023 a fost de 4,9464, in crestere cu 0,3% fata de cel inregistrat in 2022. Pe de alta parte, moneda nationala s-a apreciat cu aproape 4% fata de dolarul american, pe fondul unei depreciere a dolarului fata de moneda europeana.

Rezilienta economiei la nivel global, sistarea de catre bancile centrale a politicilor monetare restrictive, precum si o atenuare semnificativa a inflatiei si-au pus amprenta intr-un mod pozitiv asupra evolutiei pietelor de capital in 2023.

Pe plan local, anul 2023 a fost un capitol al performantelor fara precedent pentru piata de capital, inregistrand maxime istorice pe mai multe paliere, precum valoarea tranzactiilor cu actiuni si obligatiuni, lichiditatea medie zilnica, indici bursieri, sau valoare de piata a companiilor.

Se poate spune ca principalul eveniment al pietei locale de capital in 2023 a fost listarea Hidroelectrica, prin vanzarea participatiei de 20% a Fondului Proprietatea, reprezentand cea mai mare listare din istoria Romaniei si respectiv din Europa in anul 2023. Cu o capitalizare ce a trecut, la scurt timp dupa listare, de 10 miliarde EUR, Hidroelectrica reprezinta un emitent extrem de important pentru bursa locala, contribuind la consolidarea pozitiei bursei locale in peisajul financiar european, la cresterea vizibilitatii si lichiditatii pietei romanesti de actiuni.

In ceea ce priveste evolutiile principalilor indici la nivel global in 2023 (exclusiv dividende), S&P500 in SUA a inregistrat o crestere de 24,3% (fata de o scadere de 11,8% in 2022), Eurostoxx50 a urcat cu 19,2% (-11,9% in 2022), in timp ce Nikkei 225 a crescut cu 28,3% (-9,4% in 2022). Pe plan local, indicele principal BET a urcat cu 32%, iar BET-TR a cu 40%, cel din urma avand cea mai buna performanta din regiune in 2023.

Din punct de vedere al lichiditatii pietei reglementate spot a BVB, au fost atinse noi maxime in ceea ce priveste acesti indicatori in 2023. Astfel, stimulata in principal de listarea Hidroelectrica, valoarea cumulata a tranzactiilor cu toate tipurile de instrumente financiare a depasit 38 de miliarde de lei pe parcursul anului 2023, echivalentul a aproximativ 7,6 miliarde de euro, cu aproximativ 58% mai mare decat cea inregistrata la sfarsitul anului 2022.

Lichiditatea medie zilnica pe toate tipurile de instrumente listate pe Piata Principala si Sistemul Multilateral de Tranzactionare a ajuns la 153 de milioane de lei, reprezentand o crestere de 60% fata de anul 2022.

**ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE**

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.

În același timp, capitalizarea bursieră a crescut cu 50% în 2023 față de anul trecut, atingând 294 miliarde RON, pe fondul noilor listări, însă și a evoluției pozitive a pietelor de capital în perioada de referință. În ceea ce privește atractivitatea pentru investitori, bursa locală continuă să ofere o componentă de venit solidă, pe fondul unui randament al dividendelor ridicat, care s-a situat la un nivel de 7,87% versus 4,6% în 2022.

Activele aflate în administrarea sistemului de pensii private din România au crescut cu 31% în cursul anului 2023, până la nivelul de 131,5 miliarde de lei la finalul anului, ritmul de creștere fiind unul semnificativ mai accelerat față de cel de 8,2% înregistrat în 2022, în condițiile în care performanța fondurilor de pensii obligatorii a fost cea mai bună performanță anuală de la lansarea sistemului din 2008 și până în prezent, iar performanța fondurilor de pensii facultative a fost de asemenea printre cele mai bune de la înființarea lor. Având în vedere și evoluția activității economice, valoarea activelor fondurilor de pensii private a atins nivelul de 7,9% din PIB estimat la finalul anului 2023, față de nivelul de 7% din PIB înregistrat la finalul anului 2022.

ADMINISTRATOR,

Soncutean Virgil Vasile



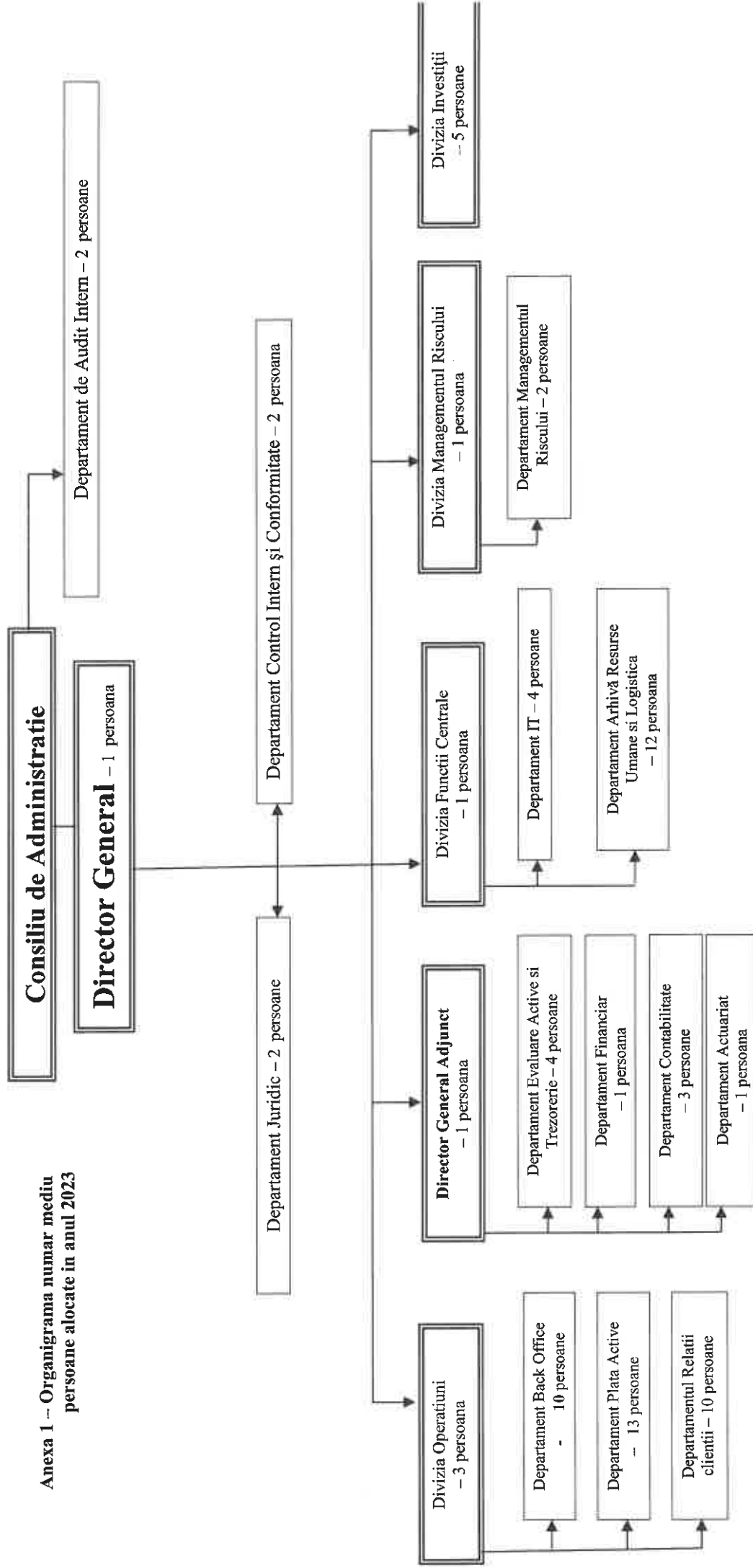
Intocmit,

Balan-Marinescu Alexandra-Andreea





Anexa 1 – Organigrama numar mediu  
persoane alocate in anul 2023



## **Anexa 2 - NOTA EXPLICATIVA privind evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar**

Aplicarea principiilor guvernantei corporative este esențială pentru sustenabilitatea performanței Societății. În acest sens Societatea a acordat pe parcursul anului 2023 o deosebită importanță conformării cu prevederile Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, astfel:

- Responsabilitățile de bază ale Consiliului de administrație cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative sunt menționate în actul constitutiv.
- Strategia de comunicare cu părțile interesate este reglementată la nivelul Societății prin intermediul Politicii privind comunicarea informațiilor.
- Consiliul de administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni pentru monitorizarea desfășurării activității Societății. Toți membrii Consiliului de administrație sunt membrii neexecutivi.
- La nivelul Societății funcționează comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional: Comitetul de investiții, Comitetul de audit, Comitetul de integritate, Comitetul de risc, Comitetul de remunerare, Comitetul de nominalizare, Comitetul de securitate și sănătate în muncă.
- Conducerea executivă examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de management al riscurilor.
- În reglementările interne au fost incluse prevederi privind selectarea persoanelor din conducerea executivă/persoanele care dețin funcții cheie. Prin intermediul Politicii de competență profesională și integritate au fost implementate cerințele legate de asigurarea unor standarde înalte de competență profesională și integritate în cadrul Societății, atât pentru membrii structurii de conducere cât și pentru persoanele care ocupă funcții cheie în cadrul acesteia. De asemenea, politica asigură cadrul realizării evaluării prealabile și continue a persoanelor din cadrul structurii de conducere și a celor care dețin funcții cheie conform prevederilor legale în vigoare.
- La nivelul Societății sunt stabilite următoarele funcții cheie:
  - o Managementul riscului cu subordonare directă Directorului general
  - o Control intern și conformitate cu subordonare directă Directorului general
  - o Investiții cu subordonare directă Directorului general
  - o Audit cu subordonare directă Consiliului de administrație
  - o Actuarial cu subordonare directă Directorului General Adjunct.

## ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.



- Consiliul de administrație analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al Societății și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă Societatea.
- Comitetul de audit face recomandări adunării generale a acționarilor /consiliului de administrație privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.
- Comitetul de audit răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar și recomandă consiliului de administrație auditorul financiar care urmează a fi desemnat;
- Comitetul de audit monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate;
- Comitetul de audit evaluează și monitorizează independența auditorului financiar;
- Comitetul de audit primește și analizează raportul de audit cu privire la aspectele esențiale care rezultă din auditul financiar, precum și cu privire la procesul de raportare financiară și recomandă măsurile ce se impun;
- Comitetul de audit se întâlnește cu auditorul financiar cel puțin o dată pe an, după perioada de Audit, când se primește Scrisoarea emisă către managementul Societății (management letters) și analizează constatările și recomandările cuprinse în aceasta.
- Prin intermediul procedurii privind criteriile de selectare a auditorului și depozitarului, s-a urmărit implementarea unor criterii care stau la baza selectării auditorului și depozitarului cât și stabilirea pașilor de urmat în procesul de achiziționare a acestor servicii.
- Societatea deține proceduri adecvate în scopul identificării și soluționării situațiilor de conflict de interese.
- Consiliul de administrație analizează și stabilește politica de remunerare a Societății, inclusiv numirea și revocarea directorilor care reprezintă conducerea executivă și stabilirea remunerației lor, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.
- Comitetul de remunerare face recomandări consiliului de administrație și înaintează acestuia rapoarte anuale asupra activității sale.
- Prin intermediul Politicii de remunerare aplicabilă în cadrul Allianz-Țiriac Pensii Private S.A. au fost implementate cerințele prevăzute de respectarea principiilor guvernantei corporative în acest domeniu.
- Consiliul de administrație analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către Societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă.
- Societatea deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

## ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE

Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.



Informațiile oferite de situațiile financiare, îndeplinesc cele patru caracteristici calitative principale: inteligibilitatea, relevanța, credibilitatea și comparabilitatea.

*Inteligibilitatea:* Clasificarea, caracterizarea și prezentarea în mod clar și concis a informațiilor le fac pe acestea inteligibile.

*Relevanța:* Informațiile financiare relevante sunt cele care au capacitatea de a genera o diferență în deciziile luate de către utilizatori. Informațiile pot avea capacitatea de a genera o diferență în luarea unei decizii chiar dacă unii utilizatori aleg să nu profite de aceste informații sau dacă le cunosc deja din alte surse.

*Credibilitatea:* Pentru a fi utilă, informația trebuie să fie și credibilă. Informația este credibilă atunci când nu conține erori semnificative, nu este părtinitoare, iar utilizatorii pot avea încredere că reprezintă corect ceea ce și-a propus să reprezinte sau ceea ce se așteaptă, în mod rezonabil, să reprezinte.

*Comparabilitatea:* Comparabilitatea este una din caracteristicile calitative care permite utilizatorilor să identifice și să înțeleagă similitudinile și diferențele dintre elemente.

Allianz Țiriac Pensii Private va depune în continuare toate eforturile necesare în vederea asigurării unui sistem calitativ de guvernanță corporativă în conformitate cu prevederile legislației aplicabile.

**Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor****Ordinary Shareholders General Assembly****HOTĂRÂREA NR. 1/11.04.2024/AGOA  
privind aprobarea situațiilor financiare ale  
administratorului pentru exercițiul financiar  
afărent anului 2023****DECISION NO. 1/11.04.2024/OSGA  
on approval of the  
administrator's financial statements  
for financial year 2023**

La data de 11.04.2024 a avut loc prin corespondență Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Allianz Țiriac Pensii Private Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A., având în vedere prevederile art. 111 alin. 2 lit. a) și art. 121 din Legea 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, art. 12.2 lit. a), art. 13.8 și art. 13.11 din Actul Constitutiv al societății.

On 11.04.2024 the Ordinary Shareholders General Assembly of Allianz Țiriac Pensii Private Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. was held by correspondence, given the provisions of art. 111 par. 2 letter a) and art. 121 from the Law 31/1990, republished, with its subsequent amendments, article 12.2 letter a) art. 13.8 and art. 13.11 from the Article of Incorporation.

Așa cum rezultă din Procesul Verbal întocmit de secretariatul adunării, la aceasta au fost reprezentați toți acționarii societății, reprezentând 100% din capitalul social, respectiv:

As shown from the Minutes prepared by the Secretariat of the Assembly, all shareholders of the company, representing 100% from the share capital, were represented respectively:

- **ALLIANZ-ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A.** persoană juridică română, cu sediul în București, str. Buzesti 82-94, et 3,4,12, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/ 15882/ 1994, CUI 6120740, reprezentată prin domnul Virgil Vasile Soncutean, conform Hotărârii AGOA nr. 170 din data de 01.04.2024.
- **TIRIAC ASSET HOLDINGS LIMITED** persoană juridică cipriotă, cu sediul în Strada Strovolou, nr. 77, Centrul Strovolos, Apartamentul/Biroul nr. 303, et. 3, Nicosia, Cipru, înmatriculată sub nr. HE 350392, reprezentată prin doamna Enache Costina Genoveva conform Procurii din data de 12.03.2024.
- **ALLIANZ - ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A.**, Romanian legal person, with its headquarters in Bucharest, Buzesti street 82-94, et 3,4,12, 1<sup>st</sup> District, registered at the Trade Register under no. J40/15882/1994, Unique registration code 6120740, represented by Mr. Virgil Vasile Soncutean, according to OSGA's decision no. 170 from 01.04.2024.
- **TIRIAC ASSET HOLDINGS LIMITED** Cypriot legal entity, with headquarters in Strovolou 77, Strovolos Centre, Flat/Office 303, Floor 3, Nicosia, Cyprus, registered under no. HE 350392, represented by Ms. Enache Costina Genoveva according to the Power of attorney from 12.03.2024.

În conformitate cu prevederile Legii 82/1991<sup>1</sup>, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Normei ASF 14/2015<sup>2</sup> și prevederile Normei ASF 7/2017<sup>3</sup>,

In accordance with the provisions of the Law 82/1991<sup>1</sup>, republished, with its subsequent amendments, FSA Norm 14/2015<sup>2</sup> and the provisions of FSA Norm 7/2017<sup>3</sup>,

<sup>1</sup> Legea contabilității nr. 82/1991

<sup>2</sup> Norma ASF 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificări și completări ulterioare

<sup>3</sup> Norma ASF 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificări și completări ulterioare

**Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor****Ordinary Shareholders General Assembly****ADUNAREA GENERALA ORDINARĂ A  
ACȚIONARILOR****ORDINARY GENERAL ASSEMBLY OF  
SHAREHOLDERS**

**Allianz Tiriac Pensii Private Societate de  
administrare a fondurilor de pensii private S.A.  
a hotărât, în unanimitate, următoarele:**

**Allianz Tiriac Pensii Private Societate de  
administrare a fondurilor de pensii private S.A  
has decided, unanimously, the following:**

**Articol unic (1)** Aprobă situațiile financiare ale administratorului pentru exercițiul financiar aferent anului 2023, însoțite de Raportul administratorilor, redate ca **Anexa** a prezentei hotărâri. Odată cu aprobarea situațiilor financiare se aprobă și descărcarea de gestiune a administratorilor.

**Unique article (1)** Approves the administrator's financial statements for the financial year 2023, together with the Administrators' Report, shown as **Annex** to the present decision. With the approval of the financial statements it is approved the board's discharge from the administration duties.

**(2)** Departamentul Financiar este mandatat să realizeze demersurile necesare de depunere a situațiilor financiare la Autoritatea de Supraveghere Financiară și la organele în drept, potrivit legislației în vigoare.

**(2)** The Financial Department is mandated to perform proper steps for submitting the financial statements to Financial Supervisory Authority and to competent authorities, according with the legislation in force.

Prezenta hotărâre a fost redactată în 1 (unu) exemplar original, în limba română și engleză. În caz de conflict între termeni și înțelesul acestora, prevalează limba română.

The present decision has been written in 1 (one) original, in Romanian and English. In case of conflict between terms and their meaning, Romanian language prevails.

București, 11.04.2024  
Nr. 1/AGOA

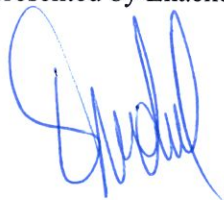
Bucharest, 11.04.2024  
No. 1/OSGA

Acționari/ Shareholders,

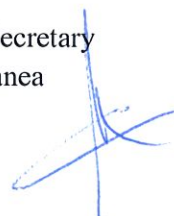
Allianz Tiriac Asigurări S.A  
Prin/ Represented by Virgil Vasile Soncutean  
Președinte/ President



Tiriac Asset Holdings Limited  
Prin/ Represented by Enache Costina Genoveva



Secretar/ Secretary  
Catalin Manea



**Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor****Ordinary Shareholders General Assembly****HOTĂRÂREA NR. 5/11.04.2024/AGOA  
privind repartizarea profitului contabil al  
administratorului pentru anul 2023****DECISION NO. 5/11.04.2024/OSGA  
regarding the distribution of the administrator's  
profit for 2023**

La data de 11.04.2024 a avut loc prin corespondență Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Allianz Tiriac Pensii Private Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A., având în vedere prevederile art. 111 alin. 2 lit. a) și art. 121 din Legea 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, art. 12.2 lit. a), art 13.8 și art. 13.11 din Actul Constitutiv al societății.

On 11.04.2024, the Ordinary Shareholders General Assembly of Allianz Tiriac Pensii Private Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. was held by correspondence, given the provisions of art. 111 par. 2 letter a) and art. 121 from the Law 31/1990, republished, with its subsequent amendments, article 12.2 letter a) art. 13.8 and art. 13.11 from the Article of Incorporation.

Așa cum rezultă din Procesul Verbal întocmit de secretariatul adunării, au fost reprezentați toți acționarii societății, reprezentând 100% din capitalul social, respectiv:

As shown from the Minutes prepared by the Secretariat of the Assembly, all shareholders of the company, representing 100% from the share capital, were represented respectively:

- **ALLIANZ-ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A.** persoană juridică română, cu sediul în București, str. Buzesti 82-94, et 3,4,12, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/ 15882/ 1994, CUI 6120740, reprezentată prin domnul Virgil Vasile Soncutean, conform Hotărârii AGOA nr. 170 din data de 01.04.2024.
- **ALLIANZ - ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A.,** Romanian legal person, with its headquarters in Bucharest, Buzesti street 82-94, et 3,4,12, 1<sup>st</sup> District, registered at the Trade Register under no. J40/15882/1994, Unique registration code 6120740, represented by Mr. Virgil Vasile Soncutean, according to OSGA's decision no. 170 from 01.04.2024.
- **TIRIAC ASSET HOLDINGS LIMITED** persoană juridică cipriotă, cu sediul în Strada Strovolou, nr. 77, Centrul Strovolos, Apartamentul/Biroul nr. 303, et. 3, Nicosia, Cipru, înmatriculată sub nr. HE 350392, reprezentată prin doamna Enache Costina Genoveva conform Procurii din data de 12.03.2024.
- **TIRIAC ASSET HOLDINGS LIMITED** Cypriot legal entity, with headquarters in Strovolou 77, Strovolos Centre, Flat/Office 303, Floor 3, Nicosia, Cyprus, registered under no. HE 350392, represented by Ms. Enache Costina Genoveva according to the Power of attorney from 12.03.2024.

În conformitate cu prevederile art. 19 alin. (3) din Legea nr. 82/1991<sup>1</sup>, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Normei ASF 14/2015<sup>2</sup> cu modificările și completările ulterioare și prevederile Normei ASF 7/2017<sup>3</sup>,

In accordance with the provisions of art. 19 par. 3 from the Law 82/1991<sup>1</sup>, republished, with its subsequent amendments, FSA Norm 14/2015<sup>2</sup> with its subsequent amendments and FSA Norm 7/2017<sup>3</sup>,

În baza Situațiilor financiare auditate pentru anul 2023,

Based on the audited financial statements for 2023,

<sup>1</sup> Legea contabilității nr. 82/1991

<sup>2</sup> Norma ASF 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificări și completări ulterioare

<sup>3</sup> Norma ASF 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificări și completări ulterioare

**Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor****Ordinary Shareholders General Assembly****ADUNAREA GENERALA ORDINARĂ A  
ACȚIONARILOR****ORDINARY GENERAL ASSEMBLY OF  
SHAREHOLDERS**

**Allianz Țiriac Pensii Private Societate de  
administrare a fondurilor de pensii private S.A.  
a hotărât, în unanimitate, următoarele:**

**Allianz Țiriac Pensii Private Societate de  
administrare a fondurilor de pensii private S.A  
has decided, unanimously, the following:**

**Articol unic** - In baza Situațiilor financiare auditate pentru anul 2023 și în baza prevederilor legale, aproba repartizarea profitului realizat în 2023 în valoare de 50.316.121 lei pe următoarele destinații: 816.121 lei pentru constituirea rezervei legale, și 49.500.000 lei dividende către acționari. Dividendele care se vor distribui către acționari sunt în valoare totală de 49.500.000 lei.

**Unique article** - Based on audited financial statements for 2023 and on the basis of legal provisions, approves the profit distribution achieved in 2023 in amount of 50.316.121 Ron to the following destinations: 816.121 Ron for the establishment of legal reserve and 49.500.000 Ron dividends to shareholders. The dividends to be distributed to shareholders amount to a total of 49.500.000 Ron.

Prezenta hotărâre a fost redactată în 1 (unu) exemplar original, în limba română și engleză. În caz de conflict între termeni și înțelesul acestora, prevalează limba română.

The present decision has been written in 1 (one) original, in Romanian and English. In case of conflict between terms and their meaning, Romanian language prevails.

București, 11.04.2024  
Nr. 5/AGOA

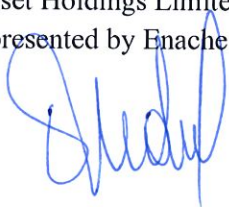
Bucharest, 11.04.2024  
No. 5/OSGA

Acționari/ Shareholders,

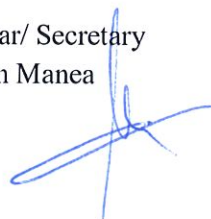
Allianz Țiriac Asigurări S.A  
Prin/ Represented by Virgil Vasile Soncutean  
Președinte/ President



Tiriac Asset Holdings Limited  
Prin/ Represented by Enache Costina Genoveva



Secretar/ Secretary  
Catalin Manea





## **Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale**

### **1 Metodologia de calcul și evidența a provizioanelor tehnice constituite de ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

Calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru administratorul fondului de pensii administrat privat se efectuează conform reglementărilor prevăzute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"), cu modificări și completări ulterioare, în aplicarea prevederilor Normei nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private ("Norma 14/2015"), cu modificări și completări ulterioare, care precizează că provizioanele tehnice se constituie având în vedere legislația specifică sistemului de pensii private.

Provizioanele tehnice se constituie corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările ulterioare ("Legea 411/2004") precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectele schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în norma menționată mai sus. Valoarea calculată a provizionului tehnic este transmisă către Autoritatea de Supraveghere Financiară sub forma raportului actuarial, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea calculului. Valoarea provizionului transmisă în raportul actuarial este în suma de 109.756.528,99 lei, iar valoarea provizionului înregistrată în bilanț la data de 31 decembrie 2023 fiind prezentată mai jos.

Provizionul rezultat prin modelul standard reprezintă suma tuturor cash flow-urilor generate de apariția evenimentelor de deces, invaliditate, transfer și pensie. Determinarea cash flow-urilor se face prin calculul valorii medii a opțiunii la sfârșitul fiecărui an calendaristic până la atingerea momentului de pensionare. Determinarea valorii opțiunii se face pentru valoarea minimă și maximă a activului personal pe fiecare nod al sfârșitului de an calendaristic proiectat, prin compararea valorii activului personal cu valoarea garantată. Determinarea valorilor efective viitoare ale activului personal al participantului se realizează folosind o structură arborescentă binomială de ordinul  $k$  (Cox, Ross & Rubinstein Option-Pricing Model - arborele binomial), unde  $k$  reprezintă numărul de luni cuprinse între momentul efectuării calculului și data împlinirii de către participant a vârstei de pensionare conform Legii. Ipotezele principale folosite în calculul provizionului au fost: creșterea legală a contribuției, ratele de transfer și creșteri salariale.

Conform art. 12 alineat (1) și (2), din norma mai sus prezentată, deciziei ASF numărul 780/29.06.2022 și adresei ASF numărul 3826/16.05.2023 valoarea provizionului tehnic aferentă anului 2023, este de 205.282.437,49 lei. Pentru calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru schemele de pensii facultative care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor, ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. a aplicat reglementările prevăzute de Norma 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic, cu modificările ulterioare ("Norma 10/2007"). Conform prospectului de emisiune, fondurile de pensii facultative – Fondul de pensii facultative AZT Moderato și Fondul de pensii facultative AZT Vivace nu garantează niciun beneficiu/nivel minim stabilit al beneficiului și nu oferă garanții cu privire la performanțele investițiilor, astfel Societatea nu a calculat și nu a recunoscut provizion tehnic având în vedere prevederile Normei 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare.

**2 Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

In conformitate cu prevederile Normei 13/2012, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU provin din resursele financiare proprii ale administratorului, valoarea acestora de 253.673.551 lei fiind mai mare decat suma constituita pentru provizionul tehnic pentru Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU la 31 decembrie 2023. Investirea activelor corespunzatoare provizionului tehnic pentru Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU la 31 decembrie 2023 a fost realizata conform naturii si duratei platilor viitoare asteptate, in următoarele clase de instrumente financiare:

- conturi, depozite și certificate de depozit la o institutie de credit persoana juridica romana sau la o institutie de credit straina care nu se afla in procedura de supraveghere speciala ori administrare speciala sau a carei autorizatie nu este retrasa – valoarea conturilor si a depozitelor la constituire fiind 1.222.222 lei la 31 decembrie 2023, din care 1.219.364 lei reprezinta suma constituita ca depozite la termen, iar dobanda acumulata si neincasata la 31.12.2023 fiind in suma de 2.858 lei;

- titluri emise de autoritati ale administratiei publice centrale din Romania – valoarea titlurilor de stat fiind de 252.451.329 lei, din care dobanda acumulata si neincasata la 31.12.2023 este in suma de 6.674.595 lei.

**3 Regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.**

In legatura cu diversificarea activelor care acopera provizionul tehnic constituit pentru Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU, Norma 13/2012 nu prevede cerinte privind regulile de diversificare ale acestora.

Structura activelor care acopera provizionul tehnic este prezentata la punctul 2 de mai sus.

**4 Calculul și evidența comisioanelor privind activitatea de marketing**

ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. a aplicat reglementarile prevazute de Norma 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat, cu modificarile si completari ulterioare in desfasurarea activitatii de marketing a Fondului de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU respectiv Norma nr. 16/2013 privind activitatea de marketing al fondului de pensii facultative, cu modificari si completari ulterioare in desfasurarea activitatii de marketing a Fondurilor de pensii facultative AZT MODERATO si AZT VIVACE și a urmat procedura de autorizare/avizare a agenților de marketing și de avizare a persoanei juridice specializate prevazute in norma mai sus mentionata.

Cheltuielile cu comisioanele privind activitatea de marketing sunt in suma de 1.568.091 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 si reprezinta cheltuielile de achizitie a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate atat cu agentii de marketing persoane fizice, cat si cu agentii de marketing persoane juridice.

**5 Calculul și evidența veniturilor administratorului ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. constituite conform art. 85 din Legea 411/2004**

In anul 2023, Societatea a realizat o cifra de afaceri in suma de 64.390.066 lei (2022: 76.178.317 lei) provenind din activitatea de administrare a 2 (doua) fonduri de pensii facultative (Fondul de pensii facultative AZT Moderato si Fondul de pensii facultative AZT Vivace) si a unui fond de pensii administrat privat, Fondul de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau. Ca urmare a implementarii OUG 174/2022 nu

se mai percep comisioane din contributiile incasate incepand cu decembrie 2022, iar incepand cu anul 2023 baza de aplicare a comisionului de administrare din activ a fost modificata pentru toate fondurile aflate in administrare astfel ca, in perioada 01.01.2023 – 08.02.2023 comisionul de administrare s-a aplicat la activul net, iar in perioada 09.02.2023 – 31.12.2023 comisionul de administrare s-a aplicat la activul brut, aceasta modificare este mentionata si in prospectele fondurilor.

Impartirea cifrei de afaceri realizate pe cele trei fonduri de pensii administrate se prezinta dupa cum urmeaza:

<b>CIFRA DE AFACERI (lei)</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>- AZT Moderato<sup>1</sup></b>	<b>5.598.034</b>	<b>5.892.900</b>
o Comision de administrare din contributiile platite	617.794	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	4.979.923	5.892.650
o Penalitati de transfer	317	250
<b>- AZT Vivace<sup>2</sup></b>	<b>2.462.121</b>	<b>2.646.921</b>
o Comision de administrare din contributiile platite	152.667	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	2.309.400	2.646.812
o Penalitati de transfer	54	109
<b>- AZT VIITORUL TAU<sup>3</sup></b>	<b>68.118.162</b>	<b>55.850.245</b>
o Comision de administrare din contributiile platite	9.016.062	-
o Comision de administrare din activul net al fondului	59.101.315	55.847.310
o Penalitati de transfer	785	2.935
<b>TOTAL</b>	<b>76.178.317</b>	<b>64.390.066</b>

## 6 Practicile, procedurile controlului si auditului intern al administratorului

I. Controlul intern, contabil si financiar a fost aplicat in vederea asigurarii unei gestiuni contabile si a unei urmariri financiare a activitatilor sale, pentru a asigura realizarea urmatoarelor obiective:

- a) Eficienta si eficacitatea operationala;
- b) Corectitudinea raportarilor financiar contabile
- c) Conformitatea cu prevederile legale si de reglementare

Controlul intern, contabil si financiar cuprinde ansamblul proceselor de obtinere si comunicare a informatiei contabile si financiare si contribuie la realizarea unei informatii fiabile si conform exigentelor legale.

Controlul intern contabil si financiar a fost aplicat pe tot parcursul operatiunilor desfasurate de entitate.

II. Auditul Intern este o activitate independenta si obiectiva, de asigurare si consultanta, destinata sa imbunatateasca si sa aduca plus-valoare operatiunilor Companiei.

Planul de audit intern initial pentru anul 2023 a cuprins un numar de 13 misiuni de audit si a fost aprobat, in conformitate cu prevederile art. 24 din Norma ASF nr 3/2014 privind controlul intern, auditul intern si managementul riscului in sistemul de pensii private, de catre Consiliul de Administratie, prin Hotararea nr 17/22.11.2022. Ulterior planul a fost amendat, prin transferarea a doua misiuni de audit in Planul de audit

<sup>1</sup> Conform prospectului Fondului comisionul din contributiile este 1,4% (aplicabil doar in anul 2022), iar comisionul din activul net este 1,44% anual (0,12%/luna)

<sup>2</sup> Conform prospectului Fondului comisionul din contributiile este 1,4% (aplicabil doar pentru anul 2022), iar comisionul din activul net este 1,85% anual (0,154%/luna)

<sup>3</sup> Pentru AZT Viitorul Tau comisionul de administrare din activul fondului a fost in 2022 in 0,04 % in lunile Ianuarie – Martie, 0,03% in Aprilie si 0,02% in celelalte luni ale anului , comparativ cu 0,02 % in lunile Ianuarie –Decembrie din anul 2023.

intern aferent anului 2024, aprobat prin Hotararea 1/29.11.2023 (IT managementul Schimbarii si Rezilienta Operationala). Departamentul Audit Intern a realizat in anul 2023 un numar de 11 misiuni de audit cu referire la activitatea fondurilor de pensii administrate si respectiv activitatea proprie a Administratorului, incluse in planul de audit aprobat.

**DIRECTOR GENERAL**

Numele și prenumele ICHIM Virgiliu Pompiliu

Semnătura .....



**ÎNTOCMIT.**

Numele și prenumele VISAN Adrian

Director General Adjunct  
BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea

Semnătura .....



## Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

In conformitate cu articolul 10, alineatul 1 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, raspunderea pentru organizarea si conducerea contabilitatii revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligatia gestionarii unitatii respective.

In calitate de administrator al ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.(Allianz-Tiriac Pensii Private) conform articolului 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale ale Allianz-Tiriac Pensii Private si ale fondurilor Fondul de pensii facultative AZT Moderato, Fondul de pensii facultative AZT Vivace, Fondul de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau si confirm ca:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2023 sunt în conformitate cu reglementarile contabile aplicabile in Romania;
- b) situatiile financiare anuale intocmite la 31 decembrie 2023 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata în conformitate cu reglementarile contabile aplicabile in Romania;
- c) Allianz-Tiriac Pensii Private își desfasoara activitatea în conditii de continuitate.
- d) Fondul de pensii facultative AZT Moderato își desfasoara activitatea în conditii de continuitate.
- e) Fondul de pensii facultative AZT Vivace își desfasoara activitatea în conditii de continuitate.
- f) Fondul de pensii administrat privat AZT Viitorul Tau își desfasoara activitatea în conditii de continuitate.

Administrator

SONCUTEAN Virgil Vasile



Intocmit,

BALAN-MARINESCU Alexandra Andreea

