

## RAPORT ANUAL 2012

privind activitatea de administrare a Fondului de pensii administrat privat VITAL  
conform art. 23 din Norma C.S.S.P.P. nr. 10/2010

### Prezentarea Societatii de Administrare

AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. ("Societatea") a fost infiintata in anul 2007, avand sediul social in Str. Avram Iancu Nr. 506-508 Etaj 4 407280 Floresti jud. Cluj, Codul Unic de Inregistrare 22066642, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J12/3044/05.07.2007, inregistrata in Registrul Public, la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii administrate privat, sub codul de inscriere nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ("CSSPP" sau "Comisia") nr. 61 din data de 03.08.2007.

### Conducerea Societatii

Membrii Consiliului de Administratie:

Domnul Máhig Péter Zoltán  
Domnul Havas Gábor András  
Domnul Kovács Zsolt

Conducerea executiva este asigurata de Domnul Ratiu Octavian Marius, Director General si Doamna Fodorean Petruta – Ileana, in calitate de Director general adjunct

### Informatii despre capitalul social al Societatii la 31.12.2012

Capital social subscris si varsat (total RON): 24.000.000 lei  
Numar actiuni: 240.000.000  
Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

### Actionariatul Societatii la 31.12.2012

AEGON Woningén Nova B.V. – care detine 99,9999995833333% din capitalul social  
AEGON Tsjechie Holding B.V.– care detine 0,0000004166667% din capitalul social

### Fondul de pensii administrat privat

denumire: **Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL**  
gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**  
numarul si data deciziei de autorizare a fondului de pensii: Decizia CSSPP nr. 97/21.08.2007  
codul de inscriere in Registrul Comisiei: FP2-54

### Depozitarul activelor fondului de pensii

denumire: **BRD – Groupe Societe Generale S.A.**  
cod de Inregistrare Fiscala : 361579  
numarul si data deciziei Comisiei: Decizia CSSPP nr. 21 din 12.06.2007  
codul de inscriere in Registrul Comisiei: DEP-RO-373958/06.02.2007

### Auditorul financiar al fondului de pensii

- denumire: **KPMG AUDIT S.R.L.**
- sediu: Bucuresti, Sector 1, Sos. Bucuresti-Ploiesti, Nr. 69-71, Parter,
- cod de Inregistrare Fiscala 12997279
- numarul si data avizului Comisiei: Avizul CSSPP nr. 67/08.08.2007
- codul de inscriere in Registrul Comisiei: AUD-RO-13009626
- web: [www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

## Informatii cu privire la situatia financiara a fondului de pensii

### Analiza rezultatului din activitatea curenta

La data de 31 decembrie 2012, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, respectiv un profit de 21.083.307 lei, acesta fiind aferent exercitiului financiar 2012.

2012		-lei-
<b>ELEMENTE DE BILANT</b>		
Active imobilizate		199.922.560
Active circulante		104.601.139
<b>Total Activ</b>		<b>304.523.699</b>
Datorii		28.220.112
Provizioane		0
Capitaluri proprii		276.303.587
<b>Total Pasiv</b>		<b>304.523.699</b>
<b>ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE</b>		
Venituri din activitatea curenta		55.049.485
Cheltuieli din activitatea curenta		33.966.178
Profit/pierdere din activitatea curenta		21.083.307
Venituri din activitatea extraordinara		0
Cheltuieli din activitatea extraordinara		0
Profit/pierdere din activitatea extraordinara		0
Venituri totale		55.049.485
Cheltuieli totale		33.966.178
<b>Profitul sau pierderea exercitiului financiar</b>		<b>21.083.307</b>

In cele de mai jos se prezinta o descriere detaliata a elementelor de venituri si cheltuieli care alcatuiesc structura contului de venituri si cheltuieli astfel:

**Veniturile realizate** de catre Fond in cursul exercitiului financiar 2012, in suma totala de 55.049.485 lei, inregistrand o crestere de 28,86% fata de 2011 reprezinta in totalitate venituri din activitatea curenta, fiind formate din urmatoarele categorii

- i. Venituri din imobilizari financiare, in suma de 1.463.469 lei, din care 1.423.743 lei reprezinta venituri din dividende incasate din partea societatilor pe actiuni la care fondul avea calitatea de actionar la data de referinta stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor a acestor societati, iar 39.726 lei reprezinta venituri realizate ca urmare a participarii la majorarea capitalului social al unor emitenti la care Fondului VITAL detinea actiuni.
- ii. Venituri din creante imobilizate in suma de 387.327 lei, generate de amortizarea zilnica pozitiva a creantelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat si de diferenta intre pretul de achizitie si suma de primit la scadenta pentru creantele imobilizate de natura certificatelor de trezorerie cu discount emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania.
- iii. Venituri din investitii financiare cedate, in suma totala de 4.831.407 lei, compuse din venituri din imobilizari financiare cedate si castiguri din investitii pe termen scurt cedate.
- iv. Venituri din diferente de curs valutar, in cuantum total de 4.536.576 lei, generat urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente exprimate in valuta, instrumente evaluate zilnic in functie de cursul de schimb valutar, comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei, de la data efectuarii operatiunii de evaluare.
- v. Venituri din dobanzi, in cuantum total de 13.380.110 lei, reprezentand bonificatii aferente detinerilor de instrumente financiare de tipul obligatiunilor de stat, obligatiuni municipale si corporatiste, depozite bancare si conturi curente.
- vi. Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, in cuantum total de 30.450.596 lei, avand ca surse diferente pozitive de cotation ale imobilizarilor financiare de natura actiunilor, amortizarea zilnica pozitiva a obligatiunilor municipale si corporatiste, diferente pozitive de cotation urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM.



**Cheltuielile efectuate** de catre Fondul VITAL in cursul exercitiului financiar 2012, in suma totala de 33.966.178 lei, reprezinta de asemenea, in totalitate, cheltuieli aferente activitatii curente, cuprinzand urmatoarele categorii:

- i. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate, in suma de 419.273 lei, provenite din cheltuieli cu privire la imobiliarile financiare cedate, reprezentate, de cheltuieli din vanzarea imobiliarilor financiare de natura actiunilor (224.558 lei), a obligatiunilor de stat (19.965 lei) si a obligatiunilor corporative (174.750 lei)
- ii. Cheltuieli privind comisioane, onorarii si cotizatii ale fondului, in suma de 1.376.436 lei, reprezentate de urmatoarele tipuri de onorarii si comisioane:
  - a) onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar al situatiilor financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL pentru perioada care se incheie la 31 Decembrie 2012, in cuantum de 30.000 lei, onorariu datorat catre auditorului financiar KPMG Audit SRL.
  - b) comisionul datorat Administratorului pentru activitatea de administrare a activelor nete ale fondului, in cuantum de 1.346.436 lei.

Conform Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, suportarea comisiunelor si onorariilor de natura celor descrise mai sus cade exclusiv in sarcina fondului, respectiv a participantilor acestuia, valoarea acestor comisioane si onorarii inregistrandu-se, din punct de vedere al evidentei contabile, exclusiv in contabilitatea fondului.
- iii. Cheltuieli din diferente de curs valutar, in cuantum total de 4.637.960 lei urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente exprimate in valuta, instrumente evaluate zilnic in functie de cursul de schimb valutar, comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei, de la data efectuarii operatiunii de evaluare.
- iv. Alte cheltuieli financiare generate de activitatea curenta, in cuantum de 27.532.509 lei, rezultate urmare a amortizarii zilnice negative a creantelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat, diferentelor negative de cotation ale imobiliarilor financiare de natura actiunilor, amortizarii zilnice negative a obligatiunilor municipale si corporatiste, diferentelor negative de cotation urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare OPCVM.

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

Cheltuielile, in sarcina administratorului, legate de activitatea de administrare a Fondului VITAL au insumat pe parcursul anului financiar 2012: 370.457 lei, comparativ cu anul 2011 cand valoarea lor a fost 276.008 lei, avand urmatoarele componente:

-lei-

	2011	2012
Comision depozitare/custodie valorilor mobiliare si decontare tranzactii	159.904	230.823
Comision intermediere tranzactii instrumente financiare	109.930	132.151
Comisioane si speze bancare	6.174	7.501
<b>Total</b>	<b>276.008</b>	<b>370.457</b>

Cheltuielile, in sarcina fondului, pe parcursul anului financiar 2012 au insumat 3.374.209 lei, comparativ cu anul 2011 cand au fost intr-un total de 2.370.550 lei, defalcate astfel:

-lei-

	2011	2012
Comisionul de administrare din contributiile brute incasate	1.485.612	1.997.773
Comisionul de administrare din activele nete ale fondului	864.938	1.346.436
Onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar	20.000	30.000
<b>Total</b>	<b>2.370.550</b>	<b>3.374.209</b>

#### **Principiile de investitii in legatura cu natura si durata obligatiilor**

Scopul investirii activelor Fondului VITAL este de a realiza cresterea optima a acestora pe termen lung, in conditii de lichiditate adecvata, in conformitate cu prevederile legale, gradul de risc asumat, precum si principiile investitionale declarate:

- Contributiile sunt investite in interesul participantilor si beneficiarilor, iar in cazul unui posibil conflict de interese, Administratorul adopta masuri prin care se asigura investirea exclusiv in interesul participantilor.
- Se asigura securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea activelor investite.
- Diversificarea portofoliului de active se face intr-un mod adecvat, pentru a evita dependenta de un anumit activ, emitent sau grup de emitenti, precum si pentru minimizarea riscurilor.



- Activele si pasivele fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidentiata si administrate distinct, separat de contabilitatea proprie a administratorului, fara posibilitatea transferului intre fond si administrator.

#### **Metode de revizuire si schimbare a principiilor de investitie**

Consiliul de administratie al AEGON decide asupra revizuirii si/sau schimbarii principiilor de investitie si le supune avizarii CSSPP.

Administratorul revizuieste si modifica politica de investitii ori de cate ori intervine o schimbare importanta in politica de investitii sau cel putin o data la 3 ani, cu acordul CSSPP, informand participantii la Fond prin publicarea unui anunt in presa nationala.

**Riscurile semnificative asociate structurii de portofoliu** sunt: riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul operational.

Administratorul pune in aplicare procedurile cu privire la gestionarea riscurilor semnificative care au ca scop:

- definirea principiilor si metodelor pentru identificarea riscurilor relevante ce afecteaza activitatea fondului
- specificarea tehnicilor si instrumentelor necesare pentru masurarea riscurilor relevante
- identificarea responsabilitatilor persoanelor implicate in procesul de administrare a riscului
- stabilirea interactiunilor dintre functia de administrare a riscului si cea de administrare a portofoliului de active, in vederea mentinerii controlului asupra profilului de risc si a conformitatii cu politica de investitii a fondului
- definirea obligatiilor de raportare catre conducerea executiva

Riscurile semnificative ce afecteaza activitatea fondului sunt:

**Riscul de piata** este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor pe piata ale pretului instrumentelor financiare din portofoliul fondului, a ratei dobanzii si cursului valutar.

La nivelul fondului, riscul de piata se poate manifesta prin inregistrarea de pierderi ca urmare a plasamentelor in active afectate de acest risc, de tipul actiunilor cotate, obligatiunilor, depozitelor si plasamentelor in alte valute decat RON.

Subcomponentele riscului de piata sunt:

*Riscul de pret* – respectiv riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor preturilor de piata ale activelor din portofoliu. Evaluarea riscului de pret se face folosind indicatori specifici ai variatiei valorii preturilor pe intervale prestabilite cum ar fi: deviatia standard, volatilitate, etc.

*Riscul ratei dobanzii* – respectiv riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor ratelor dobanzilor pe piata, si afecteaza toate activele purtatoare de dobanda din portofolii, de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor, depozitelor, etc; Masurarea riscului ratei dobanzii se va face utilizand indicatorul Durata sau Durata Modificata – ce masoara sensibilitatea pretului unui instrument financiar purtator de dobanda la variatiile dobanzilor pe piata monetara.

*Riscul de curs valutar* – respectiv riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor cursului valutar pe piata, si afecteaza toate activele denumite in alte valute decat cea in care se evalueaza activele – RON, de tipul actiuni, obligatiuni, depozite bancare, etc. Evaluarea riscului valutar se face prin raportul dintre valoarea in lei a tuturor activelor unui fond, denumite in valuta, respectiv la valoarea totala a activelor respectivului fond.

Riscul de piata afecteaza in mod direct valoarea unitara a activelor nete (VUAN) ale fondului, prin urmare rolul managementului riscului de piata este obtinerea unor randamente conforme cu obiectivele fondului, in conditiile minimizarii riscului de piata al acestora.

**Riscul de lichiditate** - este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a unor dezechilibre intre obligatiile imediate de plata si lichiditatile disponibile.

La nivelul fondului, riscul de lichiditate se manifesta prin inregistrarea de pierderi ca urmare a lichidarii premature sau in conditii adverse de piata a unor plasamente pentru onorarea platilor de unitati de fond in conditiile descrise de lege. Evaluarea riscului de lichiditate se realizeaza atat la nivel de fond cat si la nivel de plasament individual. La nivel de fond se creeaza un echilibru intre activele imediat lichidabile si media istorica a platilor din fond. La nivel de plasament se optimizeaza valoarea detinerii pe un emitent al carui valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata secundara, cu volumul mediu de tranzactionare al emitentului pe piata respectiva.

**Riscul de credit** este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a intrarii in incapacitate de plata a emitentilor unor instrumente financiare purtatoare de dobanda, respectiv a incapacitatii de a-si achita, partial sau in totalitate, obligatiile de plata la scadentele prevazute.

Masurarea riscului de credit se face fie utilizand ratinguri emise de agentii specializate, fie folosind un set intern de indicatori ce caracterizeaza solvabilitatea emitentului, cum ar fi profitabilitatea, gradul de indatorare sau serviciul datoriei.

Pentru determinarea ratingului, se folosesc ratingurile furnizate de agentii de rating S&P, Fitch, Moody's.



**Riscul operational** este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate, ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de factori externi, precum conditiile economice, cadrul legislativ, dezastru naturale etc.

Subcomponentele riscului operational sunt: Riscul de afacere, Riscul legislativ si de conformitate, Riscul de fraudă, Riscul administrativ, Riscul sistemelor, Riscul de personal, Riscul de locatie.

Evaluarea riscurilor operationale se realizeaza folosind indicatori specifici fiecarei componente cum ar fi: rotatia personalului, rata absenteismului, siguranta la locul de munca, caderea sistemelor informatice, securitatea datelor, reclamatiile clienti, incalcarile ale reglementarilor legale in vigoare, erori administrative etc.

Pe parcursul anului financiar 2012 nu s-au inregistrat incidente de risc operational generatoare de pierderi pentru participantii fondului VITAL.

Pentru fiecare indicator se stabilesc limite tinta de acceptanta si, regulat, cu o frecventa stabilita se calculeaza valorile curente ale indicatorilor si se compara cu valorile-tinta stabilite.

Nu s-au constatat abateri semnificative de la limita stabilita, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

## Politica de investitii

### Obiectivul administratorului

Administratorul are ca obiectiv asigurarea unei cresteri optime pe termen lung a activelor fondului, prin investirea acestora pe baze prudentiale, avand la baza principiul diversificarii riscului, cu respectarea incadrării in gradul de risc declarat (Risc Mediu), a limitelor investitionale legale si cele din prospectul schemei de pensii, in conditii de lichiditate adecvata.

Prin Decizia CSSPP nr. 75/04.07.2012 a fost aprobata modificarea Declaratiei privind politica de investitii pentru Fondul de pensii administrat privat VITAL. Modificarea Declaratiei privind politica de investitii a fost determinata de intrarea in vigoare a prevederilor Normei CSSPP nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private. Principalele modificari au avut ca obiect actualizarea structurii de portofoliu a Fondului VITAL cu instrumentele financiare noi aparute prin art. 12 din Norma 11/2011 si redefinirea gradului de risc a fondului.

Pentru atingerea obiectivelor, administratorul plaseaza activele fondului cu preponderenta in instrumente tranzactionate pe pieta reglementate de tipul titlurilor de stat si altor instrumente purtand garantia integrala si explicita a statului. Fondul poate investi pana la 50% din active in actiuni tranzactionate pe pietele din Romania sau state membre ale UE, sau apartinand Spatiului Economic European. Investitiile in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporatiste tranzactionate se va face in limita a 30% din activele fondului. Titlurile de participare la fondurile deschise de investiti (OPCVM) reprezinta maxim 5% din activele fondului. Pentru acoperirea obligatiilor pe termen scurt ale fondului, maxim 20% din active pot fi plasate in instrumente ale pietei monetare. Maxim 15% din active vor pot fi plasate in obligatiuni emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstrucție si Dezvoltare, Banca Europeana de Investiții.

Din data de 23.02.2012, Administratorul a decis aplicarea prevederilor Normei CSSPP nr 3/2012 privind posibilitatea depasirii limitei maxime de 70% aplicabile investitiilor in Titluri de Stat.

Printre tehnicile de administrare activa a portofoliului fondului, administratorul se bazeaza pe:

- analize ale situatiei macroeconomice, ajustand structura portofoliului de instrumente cu venit fix la conditiile economice si la previziunile privind ratele de dobanda,
- analiza fundamentala a emitentilor, prin care intelegem analiza factorilor cheie care determina valoarea unui emitent, cum ar fi profiturile viitoare estimate, politica de dividende, capacitatea dovedita a managementului de a genera profituri, perspectivele generale ale economiei si sectorului de activitate a emitentului, cu scopul de a identifica emitenti a caror valoare intrinseca este sub pretul de piata
- evaluarea riscului de credit, sau a capacitatii unui emitent de titluri de credit de a-si onora obligatiile asumate privind rambursarea principalului si a dobanzilor datorate.
- analize ale istoricului preturilor si volumelor de tranzactionare

## Piete financiare pe care investeste administratorul

Activele fondului sunt investite in instrumente financiare apartinand unor emitenti din Romania si state membre al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European.

La sfarsitul anului 2012, din total active de 276.453.383,12 lei, investitiile in instrumente financiare ale emitentilor din Romania au reprezentat 96,2%, respectiv 265.821.337,53 lei.

Suma de 8.765.930 lei, respectiv 3.17% din activele totale, a fost investita in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporatiste ale emitentilor din Uniunea Europeana, respectiv actiuni tranzactionate pe pieta reglementate din UE altele decat Romania.



Pentru a asigura un nivel de lichiditate adecvat, s-a urmarit echilibrul intre obligatiile de plata pe termen scurt si lichiditatile disponibile ale fondului tinandu-se cont de previziunile privind nivelul ratei dobanzilor din piata, precum si a fluxurilor previzionate de intrari si iesiri de capital din fond. Detinerile fondului reprezentate de instrumentele pietei monetare, respective depozite bancare si Titluri de stat cu scadenta sub un an au fost la sfarsitul anului 2012 de 25.735.529 lei, respective 9,31% din total active; depozitele bancare cu scadenta mai mica de un an a fost 15.695.928 lei. Titlurile de stat cu scadenta mai mica de un an s-au situat la valoarea de 10.039.601 lei.

Valoarea actiunilor din portofoliul fondului la 31.12.2012 a fost de 19.730.357 RON, respective o pondere in total active de 7,14%. Actiunile din portofoliu au fost reprezentate in principal de emitenti tranzactionati la Bursa de Valori Bucuresti. Ponderea actiunilor in total active a fost ajustata pe parcursul anului 2012 in functie de asteptarile pe termen mediu privind evolutia indicilor bursieri avand valori intre 5,1% la jumatatea anului, si 9,8% la sfarsitul primului trimestru al anului 2012. Pentru a avea o imagine completa asupra expunerilor pe actiuni ale fondului, la cele de mai sus trebuie adaugate valoarea titlurilor de participare OPCVM cu expunere preponderenta pe actiuni, care totalizau 11.242.368 lei la sfarsitul anului 2012, respectiv 4.07% din total active.

Investitiile in fonduri deschise de investitii (OPCVM) au fost reprezentate de plasamente in fondurile administrate de SAI BT Asset Management (BT Index, BT Maxim, BT Index-ATX) si SAI Raiffeisen Asset Management (Raiffeisen Prosper).

Obligatiunile corporatiste, municipale si ale organismelor straine neguvernamentale reprezinta la sfarsitul anului 2012 9,1% din activele fondului, respectiv 25.177.156 lei, in scadere fata de ponderea de 13.3% la sfarsitul anului 2011.

#### Evolutia trimestriala a structurii portofoliului de investitii al fondului

Element de Activ	31.12.2011	31.03.2012	30.06.2012	30.09.2012	31.12.2012
Depozite Bancare	7.4%	5.9%	5.5%	8.6%	5.7%
Titluri De Stat	67.8%	69.4%	75.3%	73.5%	73.0%
Obligatiuni Municipale	1.8%	1.6%	1.4%	1.2%	1.1%
Obligatiuni Corporative	10.4%	8.4%	7.7%	6.3%	7.3%
Obligatiuni Neguvernamentale	1.1%	0.9%	0.8%	0.7%	0.7%
Actiuni	7.1%	9.8%	5.1%	5.6%	7.1%
Titluri Participare OPCVM	4.6%	4.5%	4.1%	4.0%	4.1%
Instrumente Acoperirea Riscului	-0.1%	-0.1%	-0.1%	-0.1%	0.0%
Sume In Curs Decontare	-0.1%	-0.5%	0.2%	0.0%	1.0%

#### Evolutia activelor fondului de pensii administrat privat si a valorii unitare a activului net

Activele fondului au crescut constant pe parcursul anului 2012, pe de o parte datorita intrarilor lunare de contributii, si pe de alta parte datorita profitului generat de instrumentele financiare din portofoliul fondului.

-lei-

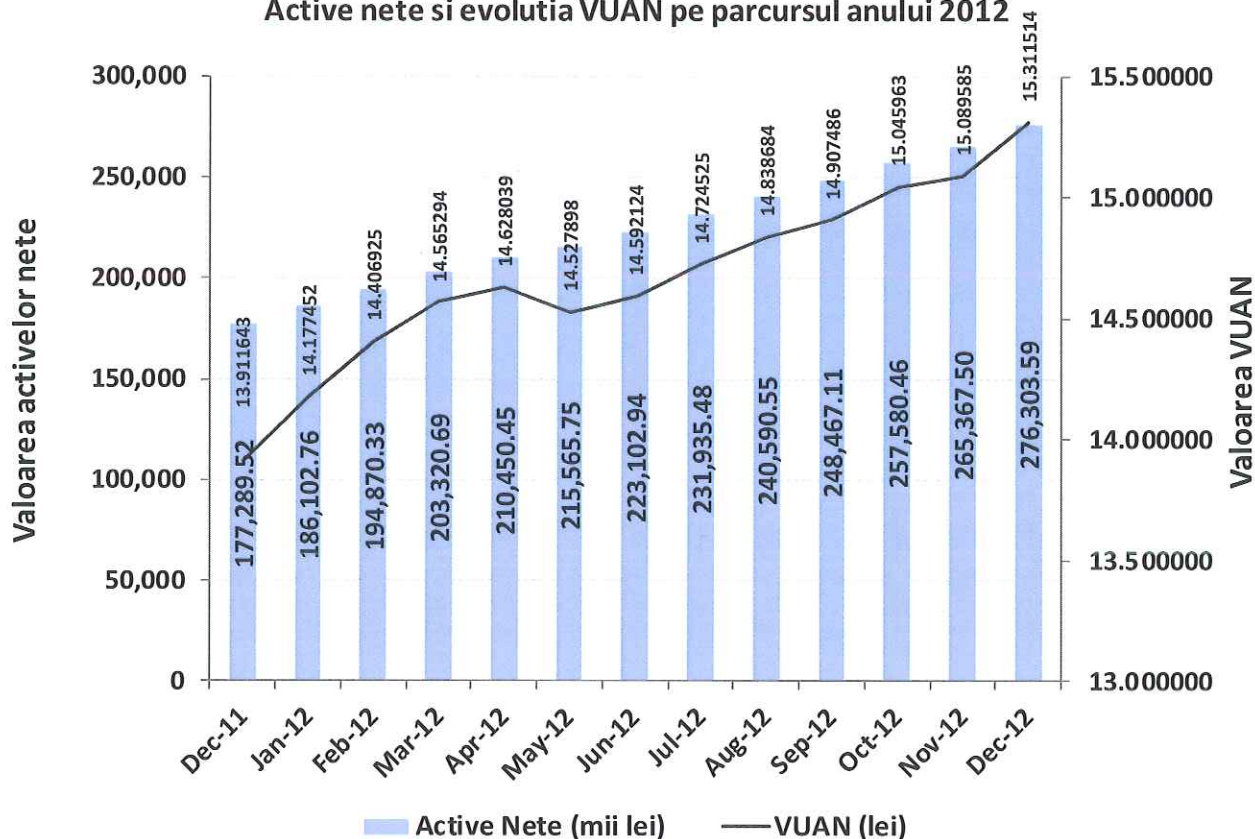
Data	Activ total	Activ net	Nr. UF	VUAN
31.12.2011	177,420,162	177,313,581	12,743,967.092983	13.913531
31.12.2012	276,453,383	276,303,588	18,045,477.997841	15.311514
%	56%	56%	42%	10%

La 31.12.2012 activele totale ale fondului au fost de 276.453.383 lei, in crestere cu 56% fata de decembrie 2011.

Valoarea unitara a activului net (VUAN) a inregistrat la 31.12.2012 o valoare de 15.311514 fata de 13,913531, reprezentand o crestere anuala de 10,06%.

Evolutia, pe parcursul anului 2012, a activelor nete si a valorii unitare a activului net, se prezinta astfel:

### Active nete si evolutia VUAN pe parcursul anului 2012



### Structura portofoliului de investitii la data de 31.12.2012 si rezultatele activitatii investitionale

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2012	Valoare (lei)	Pondere in total active
Conturi curente	-	0.00%
Sume in curs de decontare	2,755,897.14	0.99%
Depozite bancare	15,695,927.67	5.68%
Titluri de stat	201,845,979.81	73.01%
Obligatiuni municipale	3,043,025.77	1.10%
Obligatiuni corporative	20,268,013.50	7.33%
Obligatiuni ale organismelor straine neguvernamentale	1,866,115.69	0.68%
Actiuni	19,730,357.55	7.14%
Titluri de participare OPCVM	11,242,368.04	4.07%
Instrumente de acoperire a riscului	5,697.95	0.002%
<b>TOTAL</b>	<b>276,453,383.12</b>	<b>100.00%</b>

Veniturile realizate de catre fond in cursul exercitiului financiar 2012 au insumat 55.049.485 lei (fata de 42.719.495 lei in 2011), in timp ce cheltuielile fondului au fost de 33.966.178 lei (fata de 38.401.406 lei in 2011)

Astfel, profitul realizat de Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL in exercitiul financiar 2012 a fost de 21.083.307 lei. (fata de 4.318.089 lei 2012). Contextul de piata a fost unul dificil pe parcursul anului 2012, in conditiile in care criza datoriilor din Europa a revenit in centrul atentiei (Grecia, Cipru), relansarea economica la nivelul EU s-a lasat asteptata (scadere 0.5% in 2012 la nivel EU, usoara crestere 0.2% a PIB in Romania). Inflatia anuala din Romania a ajuns la un minim istoric in prima jumatate a anului 2012 (1.8% in mai) revenind pana la 4.25% in decembrie 2012. Acest fapt a permis reducerea dobanzii de politica monetara a BNR la 5.25% in trimestrul I din 2012; Ramanerea in cadrul acordului preventit cu FMI, aplanarea crizei politice din a doua jumatate a anului 2012, precum si revenirea interesului investitorilor straini pentru titlurile de stat romaneste au fost elemente cheie in performanta relativ buna a acestor instrumente.



Instrumentele pietei monetare sunt reprezentate de instrumente financiare de tipul conturilor curente, depozitelor bancare si titluri de stat cu scadenta sub un an.

Depozitele bancare in suma de 15.695.928 lei au fost constituite in lei, la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, respectiv Banca Transilvania SA, BRD Groupe Societe Generale SA si Banca Comerciala Romana SA. Veniturile din dobanzi bonificate sumelor plasate in depozite bancare si conturi curente pe parcursul anului 2012 au fost in suma de 820.256 lei.

Soldul Titlurilor de stat emise de Ministerul Finantelor Publice a fost la sfarsitul anului 2012 de 201.845.980 lei, din care Certificate de trezorerie scadente sub un an 10.039.601 lei. Veniturile aferente cupoanelor obligatiunilor de stat din portofoliul fondului au fost in suma de 10.807.160 lei.

Obligatiunile corporatiste, municipale si ale organismelor straine neguvernamentale reprezinta la sfarsitul anului 2012 9,11% din activele fondului, respectiv 25.177.155 lei, in scadere fata de ponderea de 13,3% la sfarsitul anului 2011. Instrumentele emise de administratiile publice locale din Romania au fost reprezentate de obligatiuni ale municipalitatilor Iasi, Bacau si Timisoara. Obligatiunile corporatiste sunt reprezentate de titlurile de credit emise in lei de institutii bancare din Uniunea Europeana si Romania: Erste Group Bank AG, Banca Comerciala Romana SA, Lloyds TSB BANK PLC, KBC IFIMA N.V., Royal Bank of Scotland PLC. Unicredit International Bank, GDF Suez Energy Romania.

Investitiile in obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale sunt reprezentate de titlurile de credit in lei emise de Banca Europeana de Investitii din Luxemburg.

Pentru intreg exercitiul financiar, veniturile din dobanzi aferente acestor instrumente a fost de 1.752.694 lei.

Valoarea actiunilor din portofoliul fondului la 31.12.2012 a fost de 19.730358 lei, fiind reprezentate in principal de actiuni tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti. Ponderea actiunilor in total active a ramas constanta comparativ cu sfarsitul anului 2012 respectiv 7,1%, la finalul anului 2012.

Rezultatul net din diferentele de cotation ale actiunilor din portofoliu a fost de 2.440.177 lei.

Titlurile de participare la fonduri deschise de investitii (OPCVM) la sfarsitul perioadei de raportare au insumat 11.242.368 lei, respectiv 4% din total active. Investitiile au reprezentat plasamente in fondurile administrate de SAI BT Asset Management (BT Index, BT Maxim, BT Index-ATX), SAI Raiffeisen Asset Management (Raiffeisen Prosper), Rezultatul net al detinerilor de titluri de participare a fost de 1.925.305 lei.

## Evolutia numarului de participanti ai Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Nr crt	Luna	Numarul de participanti					
		S0	S1	S2	S3	S3*	S4
1	Ianuarie	2.686	0	-6	0	0	209.203
2	Februarie	3.322	2	-10	-37	0	212.480
3	Martie	2.858	2	-12	-2	0	215.326
4	Aprilie	3.456	1	-6	-3	0	218.774
5	Mai	1.351	1	-8	0	0	220.118
6	Iunie	1.335	1	-12	-1	0	221.441
7	Iulie	1.186	3	-13	0	0	222.617
8	August	1.724	2	-9	-2	-1	224.331
9	Septembrie	1.871	2	-8	-3	-1	226.192
10	Octombrie	2.285	3	-11	-2	0	228.467
11	Noiembrie	2.745	1	-12	-2	1	231.200
12	Decembrie	3.740	7	-11	-3	0	234.933
<b>Total</b>		<b>28.559</b>	<b>25</b>	<b>-118</b>	<b>-55</b>	<b>-1</b>	

Unde:

S0 = numar participanti 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, plata activului personal al participantului)

S3\* = numar de participantii aflati in situatii de invalidare sau afiliere ca urmare a comenzilor de modificare de CNP in Registrul Participantilor

S4 = numar de participantii existenti la sfarsitul lunii.

Comparativ cu anul 2011, numarul participantilor proveniti din procesul de aderare, fie prin semnarea unui act de aderare, fie prin repartizare aleatorie a scazut de la 30.208 in 2011 la 28.559 in 2012. Prin procesul de transfer in fond, societatea de administrare a reusit sa atraga in fond un numar de 25 persoane comparativ cu 2011 cand in fond au fost transferate 12 persoane. In anul 2012 au fost transferate din fond 118 persoane comparativ cu cele 86 persoane transferate in anul 2011.

Invalidarile de CNP-uri din fond s-au redus la 1, in anul 2012, fata de cele 4 in 2011, executate ca urmare a comasarii conturilor individuale a unei persoane care a obtinut cetatenia romana si detinea 2 conturi individuale in fond, contrar legii. In decursul anului 2012 au fost inchise 55 conturi individuale al caror activ net a fost achitat participantilor, respectiv beneficiarilor, a carora data a evenimentului care a generat plata de active a depasit cele 12 luni obligatorii prin normele Comisiei. Astfel, in cursul anului 2012 conturi individuale inchise ca urmare a platilor de active, respectiv conturi individuale invalidate ca urmare a modificarilor de CNP au fost in total 56 comparativ cu cele 12, din anul 2011.

La 31.12.2012 numarul final de participantii in fond era de 234.933, la care s-ar adauga si cei 14 participantii regasiti in situatia de invalidare din Registrul participantilor in 2010, 5 dintre acestia neavand incasari de contributii in fond pana in prezent.

## Activitatea si strategia de marketing in anul 2012

In anul 2012 strategia de marketing in domeniul pensiilor private a urmarit consolidarea si mentinerea cotei de piata la nivelul numarului de participantii, prin oferirea de servicii transparente participantilor existenti cat si celor repartizati aleatoriu, in vederea intelegerii procesului de aderare si repartizare aleatorie, a avantajelor sistemului de pensii private, a drepturilor si obligatiilor ce le revin, cu efect in reducerea ratei transferurilor din fond.

Societatea nu a fost implicata in campanii de publicitate, dar a participat activ ca partener la conferintele de specialitate in domeniul pensiilor private (vezi Conferinta Nationala de Pensii Private) sau a fost prezenta in mediul online sau in reviste de specialitate in pensii private cu sigla si date de contact. In cursul anului nu au fost notificate Comisiei materiale publicitare.

In ceea ce priveste activitatea de atragere de noi participantii la fond prin intermediul agentilor de marketing, anul 2012 a fost unul de stagnare. Din cei 35 de agenti de marketing existenti la inceputul anului 2012 au ramas la finalul anului doar 15 activi, cu care Societatea a continuat colaborarea. Deasemenea, Banca Transilvania in calitate de agent de marketing persoana juridica intermediar de pensii private este singurul colaborator persoana juridica.

Numarul actelor de aderare semnate in vederea validarii la Fondul VITAL a fost de 644, din care 429 acte de aderare au fost semnate de catre persoane ce s-au declarat asigurate ai Caselor de Pensii Sectoriale. Pana la data prezentului raport nici unul din actele semnate si raportate Caselor de Pensii Sectoriale nu a fost validat si nici nu am primit vreun raspuns privind termenul in care acestea vor incepe validarea, respectiv virarea contributiilor acestor persoane. Rapoartele continand acte de aderare semnate, depuse la Casa Nationala de Pensii Publice, au generat in anul 2012 validarea unui numar de 118 acte de aderare, din care 77 au fost incheiate de agentii proprii de marketing, restul de 42 fiind intermediare de agentii de marketing ai Bancii Transilvania.

## Registrul reclamatilor

In Registrul Reclamatii se evidentiaza toate petitile/reclamatii primite, fiind inregistrate anterior in Registrul de Intrari Iesiri a societatii de responsabilul cu primirea si inregistrarea corespondentei.

In anul 2012 Registrul Reclamatii a inregistrat 6 pozitii, din care una a fost deschisa ca urmare a sesizarii depuse la CSSPP sub nr. 3662/31.05.2012 de catre dl. Gheorghici Vasile Iulian. Toate cele 6 reclamatii au fost investigate, fiecareia dintre clientii fiindu-i transmise adrese de lamurire a situatiei si de oferire a drepturilor pe care le au conform legislatiei in vigoare. Comitetul de investigare a sesizarilor s-a intrunit de 4 ori in vederea analizei situatiei reclamate de dl. Gheorghici Vasile Iulian, rezultatul fiind inchiderea conflictului si notificarea rezultatului la Comisie.

In decursul anului nu au fost inregistrate reclamatii care sa necesite sesizari la CSSPP, anulare cod agent, plangeri penale, iar toate inregistrarile din Registrul Reclamatii pana la data de 31.12.2012 au status "rezolvat".



## Modul de transmitere a unei reclamatii

Participantii Fondului VITAL pot transmite administratorului acestuia solicitari de corectare, clarificare a situatiilor cu care se confrunta in legatura cu contul individual detinut la fond. Orice reclamatie, plangere, petitie pe care un participant al fondului VITAL doreste sa o transmita administratorului trebuie sa cunoasca urmatoarele date de contact sau modalitati de transmitere:

- suport hartie – transmitere prin servicii postale pe adresa actuala a companiei:  
AEGON PENSII - SAFPP SA, Str. Avram Iancu Nr. 506-508 et 4 cod 407280 Floresti, Cluj Romania
- suport electronic:
  1. prin email: [office@aegon.ro](mailto:office@aegon.ro), [participant@aegon.ro](mailto:participant@aegon.ro)
  2. mesaj web: [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro) sectiunea Pensii Private
- telefonic, prin serviciul Call Center apeland numerele de telefon: 0264.302.202; 0364.413.202

Recomandarea noastra este ca reclamatiiile sa ajunga in forma scrisa la sediul societatii, fiind un mod oficial de luare la cunostinta a situatiei reclamate.

In maximum 30 zile de la primirea reclamatiei participantului societatea este obligata sa investigheze situatia si sa transmita un raspuns persoanei reclamante, comunicare prin care e necesar a se face referire la cadrul legal aferent situatiei in cauza, drepturile si obligatiile participantului si societatii de pensii.

## Solicitarea de informatii suplimentare de catre participantii

Transparenta este una din valorile AEGON. Suntem aproape de participantii Fondului VITAL raspunzand prompt la toate solicitarile adresate de acestia, companiei. In acest sens, AEGON dispune de resurse tehnice astfel incat accesul participantilor la informatie sa fie facil si in conditii de securitate.

**Serviciul Call Center: apelabil la numerele de telefon 0264.302.202 si; 0364.413.202 este accesibil in zilele lucratoare intre orele 9 si 17.** Operatorii nostrii au abilitati de comunicare si sunt instruiti continuu cu privire la modificarile legislative si procedurile interne ale societatii astfel incat sa poata raspunde prompt solicitarilor celor ce apeleaza acest serviciu. Este serviciu suport activitatii de marketing a fondului de pensii VITAL, este primul contact direct al noilor participantii la fond cu compania, fiecare nou participant care a semnat un act de aderare fiind contactat pentru a i se ura "Bun venit in sistemul pensiilor private" si pentru a i se pune la dispozitie informatiile suplimentare de care are nevoie, suplimentare celor pe care agentul de marketing i le-a pus la semnarea actului de aderare. Este momentul verificarii datelor inscrise in actul de aderare astfel incat manifestarea de vointa a participantului la fond sa fie verificata la fel ca si adresa sa de corespondenta, astfel incat raportarile si informarile viitoare sa ajunga la destinatie.

**Acces online cont individual: website: [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro) sectiunea Pensii Private, Zona ta Acces Clienti.** Aplicatia web de vizualizare intr-un mod securizat a contului individual al participantului a fost creata in 2008 si este accesibila din acel moment pana la zi. Accesul online in aplicatie se face prin User si Parola, date care sunt puse la dispozitia participantului prin serviciul CallCenter. Informatiile postate pentru fiecare participant al Fondului VITAL sunt usor de urmarit si sunt actualizate dupa fiecare incasare de contributie, lunar. Valoarea contului individual se calculeaza zilnic, dupa certificarea valorii unitare a activului net de catre depozitarul fondului, astfel incat participantul sa poata observa evolutia banilor sai de pensie, de la o zi la alta.

Deasemenea, participantul poate urmari daca a incasat sau nu contributie intr-o luna, lipsa contributiilor fiind marcata cu "0" pe toate coloanele, caz in care ne poate contacta pentru a-i oferi suport in clarificarea situatiei si incasarea sumelor restante.

Contul individual online este cel mai bun instrument de urmarire si verificare a agajatorului participantului, daca acesta si-a indeplinit sau nu obligatiile de declarare si virarea catre stat a retenirilor salariale efectuate.

**Formularul de modificare date:** se regaseste in sectiunea Formulare/Proceduri pe website: [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro). Se poate descarca in format .pdf, se poate completa doar pe format de hartie si se poate transmite atat electronic, scanat cat si pe suport de hartie, prin serviciile postale la sediul societatii. Formularul a fost creat cu scopul de a facilita participantilor fondului VITAL transmiterea datelor de contact sau identificare intr-un mod facil, corect si complet. Formularul se va completa pe suport de hartie, acesta fiind un mijloc de verificare a veridicitatii informatiilor in ceea ce priveste expeditorul documentelor, acesta fiind obligatoriu participantul, semnat al formularului. In cazul in care exista neconcordante, pentru a lamuri aceste situatii participantii expeditori sunt contactati in scris, telefonic sau prin email.

Formularul de modificare date este cel in baza caruia colectam datele necesare raportarilor de modificari in Registrul participantilor si in baza listelor de atentionare transmise de CNPP. In decursul anului 2010 a fost un grad ridicat de raspuns la scrisorile trimise in baza listelor de atentionare, majoritatea raspunsurilor fiind primite prin completarea acestui formular.



## Transferul din fond

Unul din drepturile participantului la Fondul VITAL este acela de a-si transfera activul acumulat in contul individual la un alt fond de pensii administrat privat. In cazul in care o persoana opteaza pentru acest lucru, e necesar a indeplini conditiile stipulate de Norma CSSPP nr 12/2009 privind transferul participantilor intre fondurile de pensii administrate privat, si anume: sa trimita o notificare de transfer dupa modelul normei insotita de copia actului de identitate semnata in original si o copie a actului de aderare la fondul la care doreste sa se transfere si deasemenea sa fi incasat cel putin o contributie diferita de zero inainte de solicitarea transferului.

Daca documentatia este corect intocmita, datele inscrise sunt corecte, clare, daca clientul confirma dorinta sa de a se transfera la un alt fond si soldul contului sau individual este diferit de zero, atunci transferul activului sau personal se va executa la urmatoarea sesiune de transferuri, prin raportarea si validarea CNPP, se va opera plata spre noul fond si inchiderea contului individual la Fondul VITAL.

Pe pagina [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro) este descris procesul de transfer din fond, existand legaturi spre formularul de notificare ce trebuie completat cat si spre Ghidul participantului privind transferul de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat, pus la dispozitie de CSSPP, astfel incat participantul ce doreste sa se transfere la un al fond sa aiba toate informatiile necesare.

Analizand pe categorii, comparativ cu anul 2011, se observa urmatoarele:

- transferul disponibilitatilor din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri administrate privat a reprezentat 180.711 lei, generand anularea unui numar de 12.241,940193 unitati de fond.
- ca urmare a decesului participantilor la fond, am efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 32.994 lei, anuland astfel un numar de 2.229,003301 unitati de fond.
- in anul 2012 am efectuat o plata catre un pensionar in caz de invaliditate, care a generat anularea a 31,445262 unitati de fond.
- ca urmare a procesului de plata active in caz de pensie, drept obtinut de participantii la fond pensionati la limita de varsta in sistemul public, in anul 2012 valoarea sumelor cu titlu de pensie private s-a ridicat la 56.854 lei, anulandu-se un numar de 3.830,107730 unitati de fond.

In total in anul 2012 au fost efectuate plati totale de active de 271.012 lei in crestere cu 66% fata de anul 2011.

Detalierea la nivel de luna a platilor de disponibilitati banesti si a unitatilor de fond anulate in 2012 se prezinta in tabelul urmatoar:

-lei-

Luna	Transfer de disponibilitati DIN fond		Plata activ din fond - deces participant		Plata activ din fond - pensie de invaliditate		Plata activ din fond - Pensie Privata	
	Brut platit (LEI)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit (LEI)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit (LEI)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit (LEI)	Numar unitati de fond anulate
Ianuarie	6.814	487,581888	759	54,414628				
Februarie	10.494	732,668544	1.320	92,531150			5.511	384,388908
Martie	9.057	630,543909			453	31,445262		
Aprilie	3.669	251,846159	1.419	97,548282			3.102	212,869582
Mai	9.633	659,433841	3.155	217,109985				
Iunie	22.706	1.562,600140	595	40,847723			2.296	158,067925
Iulie	24.588	1.677,135998	5.375	367,034181			5.095	346,840657
August	13.420	908,598696					7.196	487,840590
Septembrie	9.618	644,913860	9.623	644,873165			9.777	654,646370
Octombrie	18.582	1.241,786899	5.433	361,738802			10.552	702,666275
Noiembrie	12.827	852,405818	5.066	336,555613			7.598	504,551651
Decembrie	39.303	2.592,424441	248	16,349772			5.727	378,235772
<b>Total</b>	<b>180.711</b>	<b>12.241,940193</b>	<b>32.994</b>	<b>2.229,003301</b>	<b>453</b>	<b>31,445262</b>	<b>56.854</b>	<b>3.830,107730</b>

## Obligatiile de raportare si informare ale AEGON

Societatea trebuie sa isi indeplineasca fata de participanti, in mod gratuit, urmatoarele obligatii:

- a) informarea anuala a tuturor participantilor, la ultima adresa comunicata, asupra activului personal, respectiv asupra numarului de unitati de fond si valorii acestora, precum si asupra situatiei societatii, pana la data de 15 mai pentru anul anterior
- b) comunicarea, prin publicarea unui anunt in presa nationala, catre participantii Fondului VITAL, in termen de 10 zile calendaristice, a oricarei modificari survenite asupra regulilor schemei de pensii private;
- c) comunicarea prin publicarea pe pagina proprie de web a Administratorului, in maximum 5 zile lucratoare de la



comunicarea deciziei de avizare de catre CSSPP, pe o perioada de cel putin 30 zile, a unui anunt prin care se face cunoscuta modificarea declaratiei privind politica de investitii. Deasemenea la aceeasi data, anuntul se publica si in cel putin un cotidian de circulatie nationala, pe o perioada de cel putin doua zile consecutive.

- d) punerea la dispozitia participantilor, beneficiarilor sau reprezentantilor acestora, la cerere, a declaratiei privind politica de investitii, conturile si rapoartele anuale;
- e) punerea la dispozitia participantilor, beneficiarilor sau reprezentantilor acestora, la cerere, a oricaror informatii relevante, detaliate si de substanta privind riscul investitiei, gama de optiuni de investitii, portofoliul existent de investitii, precum si informatii privind expunerea la risc si costurile legate de efectuarea investitiilor.

Societatea trebuie sa isi indeplineasca fata de participanti si obligatia de a pune la dispozitia acestora, contra cost, orice alte informatii suplimentare solicitate privind participarea acestora la Fond. Tariful perceput de Administrator nu poate depasi costul efectiv al punerii la dispozitie a informatiilor cerute. Acest tarif se stabileste anual de catre CSSPP.

In anul 2012 societatea nu a solicitat niciunui participant tarife in vederea furnizarii unor informatii sau documente solicitate.

Deasemenea societatea trebuie sa isi asume o serie de obligatii de raportare, dupa cum urmeaza:

- a) de a publica, pana cel tarziu la data de 31 mai a fiecarui an, un raport anual, cuprinzand informatii corecte si complete despre activitatea desfasurata in anul calendaristic anterior celui pentru care se face raportarea;
- b) de a pune la dispozitie raportul anual, atat CSSPP cat si oricarui participant sau oricarei persoane care solicita dobandirea calitatii de participant la Fondul VITAL;
- c) de a elabora si publica pe pagina web proprie raportari privind:
  - valoarea activului net, valoarea activului total, valoarea unitara a activului net, numarul de unitati de fond ale Fondului VITAL – raportare regasita pe [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro) sectiunea Pensii Private, Raportari, saptamanal, in fiecare zi de marti cu date aferente saptamanii care s-a incheiat.
  - structura portofoliului de participanti ai Fondului VITAL, pe grupe de varste si sex – raportare regasita pe [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro) sectiunea Pensii Private, Raportari, lunar, in maximum 10 zile lucratoare dupa finalul lunii pentru care se face raportul
  - structura portofoliului de investitii a Fondului VITAL – raportare regasita pe [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro) sectiunea Pensii Private, Raportari, lunar, in maximum 10 zile lucratoare dupa finalul lunii pentru care se intocmeste raportul
  - structura detaliata a portofoliului de investitii a Fondului VITAL – raportare regasita pe [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro) sectiunea Pensii Private, Raportari
  - rata de rentabilitate anualizata a Fondului VITAL - raportare regasita pe [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro) sectiunea Pensii Private, Raportari, trimestrial, in a 4-a zi lucratoare dupa finalul trimestrului
- d) situatiile financiare semestriale si anuale ale Fondului VITAL si ale Administratorului acestuia - regasite deasemenea pe [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro), sectiunea Pensii Private, Raportari
- e) elaborarea si transmiterea de rapoarte, analize sau alte asemenea, daca sunt prevazute de reglementarile legale in vigoare.

Toate rapoartele si situatiile publicate pe pagina web sunt pastrate o perioada de minimum 5 ani de la data publicarii astfel incat sa poata fi accesate de participanti, beneficiari si orice alte persoane interesate de evolutia Fondului VITAL si a administratorului sau.

## Controlul de fond efectuat de CSSPP in 2012

Prin Decizia CSSPP nr. 61/23.07.2012 s-a efectuat in perioada 25.07.2012 – 24.08.2012 controlul de fond asupra activitatii Societatii si Fondului de pensii administrat privat VITAL.

In urma controlul CSSPP, prin adresa nr. 310/30.08.2010 au fost dispuse măsuri de remediere a deficiențelor constatate, fara aplicarea de avertismente sau sanctiuni.

Masurile luate de Societate in 2012 ca urmare a recomandarilor facute, sunt urmatoarele:

- Modificarea procedurii de arhivare prin stabilirea responsabilitatilor si modului de inregistrare a documentelor Societatii in Registrul de Intrare Iesire
- Avizarea spatiului de arhiva
- Avizarea tematica de curs pentru pregatirea agentilor de marketing
- Implementarea procesului verbal de primire a formularelor act aderare si prospect. Urmeaza ca in anul 2013 sa fie modificate toate procedurile privind marketingul fondului de pensii in concordanta cu reglementarile in domeniu
- S-a transmis adresa nr. 11161/14.12.2012 catre depozitarului Fondului VITAL, BRD GSG, prin care se solicita acestuia a se asigura ca in toate tranzactiile cu instrumente financiare BRD GSG va actiona doar ca si intermediar si nu ca si contraparte, cu respectarea art. 28 alin 2 lit b) din Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate private, cu modificarile si completarile ulterioare.

In cursul anului 2013 Compania va continua sa ia toate masuri necesare in vederea conformarii la reglementarilor legale aplicabile.



## Evenimentele ulterioare datei bilanțului

Conform Normei 19/2012 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, aplicabila începând cu data de 3 ianuarie 2013, titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative vor fi evaluate la cotația de piață începând cu 1 iulie 2013.

Adunarea Generală a Acționarilor Administratorului AEGON a aprobat în data de 12.03.2013 fuziunea **Fondului de Pensii Administrat Privat EUREKO** (în calitate de fond absorbit) administrat de Eureko – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., cu **Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL** (în calitate de fond absorbit) administrat de Societate, în conformitate cu prevederile Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 14/2008 pentru protecția participanților în caz de fuziune a fondurilor de pensii private, astfel cum a fost ulterior modificată și completată.

Prin Decizia CSSPP nr. 22/14.03.2013 se autorizează modificarea Actului Constitutiv al Societății, modificare care include:

- schimbarea denumirii Societății din “AEGON – Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.” în “AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.”
- majorarea capitalului social al Societății de la 24.000.000 RON la 40.000.000 RON

### Director General

Marius Ratiu

