

RAPORT ANUAL 2013

privind activitatea de administrare a Fondului de pensii administrat privat VITAL
conform art. 23 din Norma 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 Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii Private ("ASF"), la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii administrate privat, sub codul de inscriere nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei nr. 61 din data de 03.08.2007.

Conducerea Societatii

Membrii Consilului de Administratie:

Domnul Máhig Péter Zoltan
Domnul Havas Gábor Andras
Domnul Kovács Zsolt

Conducerea executiva este asigurata de:

Domnul Marius Octavian Ratiu, Director general
Doamna Petruta-Ileana Fodorean, Director general adjunct

Informatii despre capitalul social al Societatii la 31.12.2013

Capital social subscris si varsat (total): 40.000.000 lei
Numar actiuni: 400.000.000
Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

Actionariatul Societatii la 31.12.2013

- AEGON Woningen Nova B.V. – care detine 99,999999975% din capitalul social
- AEGON Tsjechie Holding B.V.– care detine 0,0000000025% din capitalul social

Fondul de pensii administrat privat

- denumire: **Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL**
- gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**
- autorizare: Decizia nr. 97/21.08.2007
- codul de inscriere in Registrul ASF: FP2-54

Depozitarul activelor fondului de pensii

- denumire: **BRD – Groupe Societe Generale S.A.**
- sediu: București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7
- cod de Inregistrare Fiscala: 361579
- autorizare: Decizia nr. 21 din 12.06.2007.
- codul de inscriere in Registrul ASF: DEP-RO-373958/06.02.2007
- web: www.brd.ro

Auditorul financiar al fondului de pensii

- denumire: **KPMG AUDIT S.R.L.**
 - sediu: București, Sector 1, Sos. București-Ploiești, Nr. 69-71, Parter
 - cod de Inregistrare Fiscala 12997279
 - avizare: Avizul nr. 67/08.08.2007
 - codul de inscriere in Registrul ASF: AUD-RO-13009626
- web: www.kpmg.ro

Informatii cu privire la situatia financiara a fondului de pensii

Analiza rezultatului din activitatea curenta

La data de 31 decembrie 2013, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, respectiv profit de 37.149.321 lei, aceasta valoare reprezentand o crestere cu 16.066.014 lei fata de valoarea rezultatului contabil pozitiv al exercitiului financiar precedent, respectiv 21.083.307 lei.

-lei-

ELEMENTE DE BILANT	
Active imobilizate	338.160.647
Active circulante	78.786.217
Total Activ	416.946.864
Datorii	627.185
Provizioane	0
Capitaluri proprii	416.319.679
Total Pasiv	416.946.864
ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE	
Venituri din activitatea curenta	97.753.411
Cheltuieli din activitatea curenta	60.604.090
Profit/pierdere din activitatea curenta	37.149.321
Venituri din activitatea extraordinara	
Cheltuieli din activitatea extraordinara	
Profit/pierdere din activitatea extraordinara	
Venituri totale	97.753.411
Cheltuieli totale	60.604.090
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	37.149.321

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 2013, in suma totala de 97.753.411 lei (comparativ cu 55.049.485 lei, venituri realizate in anul 2012), inregistrand o crestere de 77,57% si reprezentand integral venituri din activitatea curenta, sunt formate din urmatoarele categorii:

- i. Venituri din imobilizari financiare, in suma de 1.885.789 lei, din care 1.463.352 lei reprezentand 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, 194.847 lei reprezentand venituri realizate ca urmare a participarii la majorarea capitalului social al unor emitenti la care Fondului VITAL detinea actiuni, 226.209 lei, reprezentand majorare cota detinere in actiuni ale emitentilor persoane juridice, emitenti care au procedat la majorarea capitalului lor social prin emisiune de noi actiuni, iar 1.381 lei provenind din acordare de drepturi de subscriere aferente actiunilor detinute la emitenti.
- ii. Venituri din creante imobilizate in suma de 25.155.415 lei, generate de amortizarea zilnica pozitiva a creantelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat, 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, respectiv generate de diferentele pozitive de cotationi urmare a modificarilor metodei de evaluare incepand cu 1 iulie 2013.
- iii. Venituri din investitii financiare cedate, in suma totala de 4.056.271 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 2.971.796 lei, generate 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 16.867.801 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 46.816.339 lei, avand ca surse diferite pozitive de cotation ale imobiliarilor 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, diferentelor pozitive de cotation ale obligatiunilor municipale si corporatiste, dar si diferentelor pozitive de cotation aferente evaluarii drepturilor de subscriere.

Cheltuielile efectuate de catre Fondul VITAL in cursul exercitiului financiar 2013, in suma totala de 60.604.090 lei, reprezinta de asemenea, in totalitate, cheltuieli aferente activitatii curente, cuprinzand urmatoarele categorii:

- i. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate, in suma de 231.078 lei, provenite din cheltuieli cu privire la imobiliarile financiare cedate, reprezentate, de cheltuieli din vanzarea imobiliarilor financiare de natura actiunilor (47.321 lei), a obligatiunilor de stat (182.960 lei) si a titlurilor de participare (797 lei)
- ii. Cheltuieli privind comisioane, onorarii si cotizatii ale fondului, in suma de 2.078.500 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 2013, in cuantum de 37.000 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 2.041.500 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 2.548.442 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 55.746.070 lei, rezultate urmare a amortizarii zilnice negative a creantelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat (506.550 lei), diferentelor negative de cotation ale imobiliarilor financiare de natura actiunilor (27.286.864 lei), amortizarii zilnice negative a obligatiunilor municipale si corporatiste (95.983 lei), diferentelor negative de cotation urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare OPCVM (7.680.273 lei), diferentelor negative de cotation ale obligatiunilor municipale si corporative (808.006 lei), dar si a diferentelor negative de cotation aferente evaluarii drepturilor de subscriere (452.314 lei).

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 2013: 457.269 lei, comparativ cu anul 2012 cand valoarea lor a fost 370.475 lei, avand urmatoarele componente:

	-lei-	
	2012	2013
Comision depozitare/custodie valorilor mobiliare și decontare tranzacții	230.823	383.874
Comision intermediere tranzacții instrumente financiare	132.151	66.028
Comisioane și speze bancare	7.501	7.367
Total	370.475	457.269

Cheltuielile, in sarcina fondului, pe parcursul anului financiar 2013 au insumat 4.720.430 lei, comparativ cu anul 2012 cand au fost intr-un total de 3.374.209 lei, defalcate astfel:

	2012	2013
Comisionul de administrare din contribuțiile brute încasate	1.997.773	2.641.930
Comisionul de administrare din activele nete ale fondului	1.346.436	2.041.500
Onorariul de audit aferent prestării serviciilor de audit financiar	30.000	37.000
Total	3.374.209	4.720.430

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 ASF.

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 ASF, 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 urmareste diversificarea portofoliului in vederea mentinerii unui grad crescut de lichiditate si dispersia riscurilor legate de investirea activelor fondului.

Riscurile la care se expun investitiile activelor fondului sunt:

- a) riscul valutar - este riscul, ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar;
- b) riscul ratei dobanzii - este riscul, ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii;
- c) 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.

Termenii de mai sus definesc "riscul de piata" si incorporeaza nu numai potentialul de pierdere, dar si cel de castig.

- d) riscul de credit - este riscul ca debitorul sa nu-si poata respecta obligatiile asumate.
- e) riscul de lichiditate (finantare) - este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde intr-un interval de timp scurt un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.
- f) riscul modificarii legislatiei - reprezinta posibilitatea ca legislatia sa se modifice, astfel incat sa produca efecte negative asupra profitabilitatii investitionale. Administratorul nu poate avea nicio influenta asupra unui astfel de risc.

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 incadrarii 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 nr. 23/14.03.2013 a fost aprobata modificarea Declaratiei privind politica de investitii pentru Fondul de pensii administrat privat VITAL.

Prin Avizul nr 4 / 19.03.2013 a fost avizata modificarea Prospectului Schemei de pensii private pentru Fondul de Pensii administrat privat VITAL.

Principalele modificari au avut ca obiect adaugarea la noi definitii si eliminarea celor ce nu se mai utilizeaza pe parcursul documentului, actualizarea structurii de portofoliu a Fondului VITAL si limitelor investitionale, cat si completari la capitolul Interdictii. Deasemenea, am gradul de risc al Fondului VITAL a devenit „mediu” conform prevederilor normei.

Pentru atingerea obiectivelor, administratorul plaseaza activele fondului cu preponderenta in instrumente tranzactionate pe piete reglementate. 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, inclusiv ETF) 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 Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii. Maxim 3% din active pot fi investite in ETC (Exchange Traded Commodities) si Titluri de participare AOPC infiintate ca fonduri de investitii inchise admise la tranzactionare si tranzactionate in pe piete reglementate.

Din data de 25.07.2013, Administratorul a decis aplicarea prevederilor Normei ASF nr 2/2013 pentru modificarea Normei 3 / 2012 privind posibilitatea depasirii limitei maxime de 70% aplicabile investitiilor in Titluri de Stat, cu valabilitate pana la cel tarziu 30.06.2014.

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 2013, din total active de 416.542.110,67 lei, investitiile in instrumente financiare ale emitentilor din Romania au reprezentat 88,8%, respectiv 369.775.792,82lei.

Suma de 43.836.391,17lei, respectiv 10.52% din activele totale, a fost investita in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporatiste ale emitentilor din Uniunea Europeana, respectiv actiuni si OPCVM tranzactionabile (ETF), tranzactionate pe piete 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 2013 de

5.212.712,53 lei, respective 1,25% din total active, fiind reprezentate in totalitate de depozitele bancare cu scadenta mai mica de un .

Valoarea actiunilor din portofoliului fondului la 31.12.2013 a fost de 51.230.896.54 RON, respectiv o pondere in total active de 12,3%. Actiunile din portofoliu au fost reprezentate in principal de emitenti tranzactionati la Bursa de Valori Bucuresti. 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, si a OPCVM tranzactionabile (ETF) care totalizau 19.824.207,76 lei la sfarsitul anului 2013, respectiv 4.76% 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).

ETF tranzactionabile din portofoliul fondului au fost reprezentate de unitati de fond la Euro Stoxx 50® UCITS ETF (LU0380865021) (fond care are ca obiectiv replicarea indicelui Euro Stoxx 50), respectiv Stoxx® Europe 600 Banks UCITS ETF (LU0292103651), ultimul cu expunere pe bancile din zona Euro.

Obligatiunile corporatiste, municipale si ale organismelor straine neguvernamentale reprezinta la sfarsitul anului 2013 12,55% din activele fondului, respectiv 52.277.151 lei..

Evolutia trimestriala a structurii portofoliului de investitii al fondului

Element de Activ	31.12.2012	31.03.2013	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013
Depozite Bancare	5.68%	4.25%	5.84%	5.83%	1.25%
Titluri De Stat	73.01%	76.23%	76.88%	76.47%	68.88%
Obligatiuni Municipale	1.10%	0.98%	0.87%	0.74%	0.65%
Obligatiuni Corporative	7.33%	6.55%	6.01%	9.77%	11.45%
Obligatiuni Neguvernamentale	0.68%	0.62%	0.54%	0.49%	0.45%
Actiuni	7.14%	7.29%	6.49%	10.30%	12.30%
Titluri Participare OPCVM	4.07%	3.75%	3.21%	4.41%	4.76%
Instrumente Acoperirea Riscului	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Sume In Curs Decontare	1.00%	0.34%	0.15%	-7.99%	0.26%

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

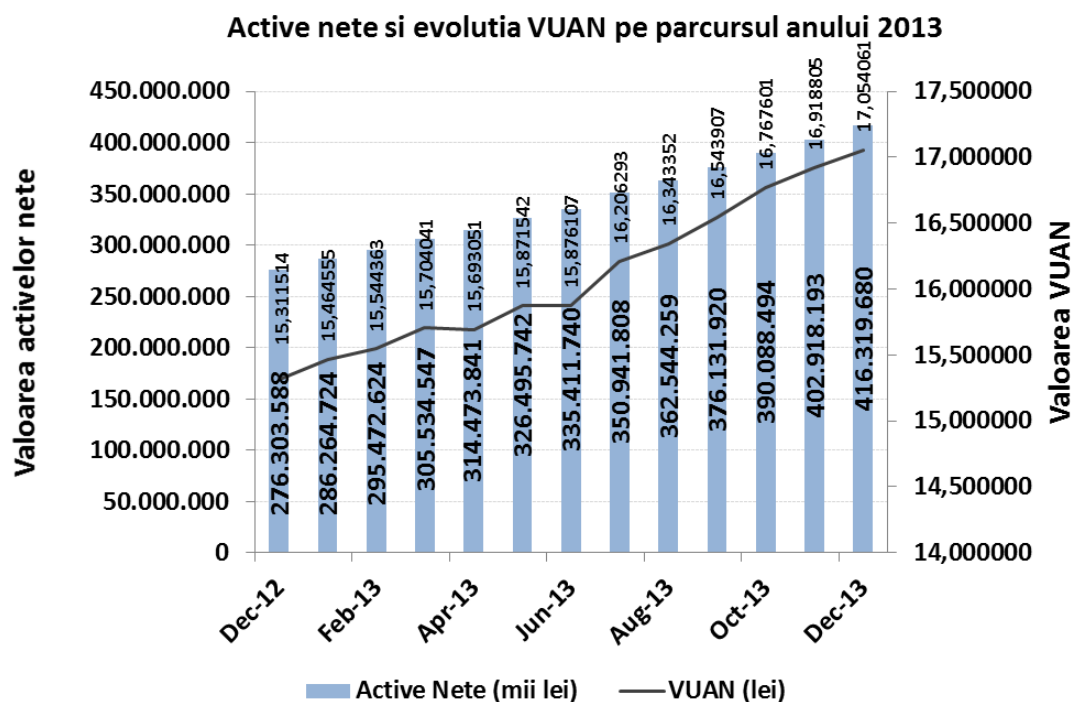
Activele fondului au crescut pe parcursul anului 2013, pe de o parte datorita incasarii lunare de contributii in conturile participantilor, si pe de alta parte datorita profitului generat de instrumentele financiare din portofoliul fondului.

-lei-

Data	Activ total	Activ net	Nr. UF	VUAN
31.12.2012	276.453.383	276.303.588	18.045.477,997841	15,311514
31.12.2013	416.542.111	416.319.680	24.411.761,972697	17,054061
%	51%	51%	35%	11%

La 31.12.2013 activele totale ale fondului au fost de 416.542.111 lei, in crestere cu 51% fata de decembrie 2012. Valoarea unitara a activului net (VUAN) a inregistrat la 31.12.2013 o valoare de 17,054061 fata de 15,311514 reprezentand o crestere anuala de 11,38%.

Evolutia, pe parcursul anului 2013, a activelor nete si a valorii unitare a activului net, se prezinta astfel:



Valoarea actiunilor din portofoliul fondului la 31.12.2013 a fost de 51.230.89,54 lei, respectiv o pondere in total active de 12,3%. Actiunile din portofoliu au fost reprezentate in principal de emitenti tranzactionati la Bursa de Valori Bucuresti. 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, si a OPCVM tranzactionabile (ETF) care totalizau 19.824.207,76 lei la sfarsitul anului 2013, respectiv 4,76% 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).

ETF tranzactionabile din portofoliul fondului au fost reprezentate de unitati de fond la Euro Stoxx 50® UCITS ETF (LU0380865021) (fond care are ca obiectiv replicarea indicelui Euro Stoxx 50), respectiv Stoxx® Europe 600 Banks UCITS ETF (LU0292103651), ultimul cu expunere pe bancile din zona Euro.

Obligatiunile corporatiste, municipale si ale organismelor straine neguvernamentale reprezinta la sfarsitul anului 2013 12,55% din activele fondului, respectiv 52.277.151,22 lei.

Structura portofoliului de investitii la data de 31.12.2013 si rezultatele activitatii investitionale

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2013	Valoare (lei)	Pondere in total active
Conturi curente	-	0,00%
Sume in curs de decontare	1.067.392,30	0,26%
Depozite bancare	5.212.712,53	1,25%
Titluri de stat	286.929.750,32	68,88%
Obligatiuni municipale	2.718.920,74	0,65%
Obligatiuni corporative	47.695.696,10	11,45%
Obligatiuni ale organismelor straine neguvernamentale	1.862.534,38	0,45%
Actiuni	51.230.896,54	12,30%
Titluri de participare OPCVM	19.824.207,76	4,76%
Instrumente de acoperire a riscului		0,00%
TOTAL	416.542.110,67	100,00%

Rezultatul activitatii investitionale

Veniturile realizate de catre fond in cursul exercitiului financiar 2013 au insumat 97.753.411 lei (fata de 55.049.485 lei in 2012), in timp ce cheltuielile fondului au fost de 60.604.090 lei (fata de de 33.966.178 lei in 2012)

Astfel, profitul realizat de Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL in exercitiul financiar 2013 a fost de 37.149.321 lei (fata de 21.083.307 lei 2012). Rezultatul contabil pozitiv obtinut la data de 31 decembrie 2013, in valoare de 37.149.321 lei este in crestere cu 76% fata de nivelul inregistrat la incheierea exercitiului financiar precedent. se datoreaza atat intrarilor de capital in fond, cat si castigurilor din evolutia pozitiva a pietelor financiare locale si internationala, administratorul depunand toate eforturile pentru a identifica cele mai bune oportunitati investitionale din punct de vedere al raportului risc/randament, cu respectarea prospectului fondului si a legislatiei in vigoare.

Astfel, contextul macroeconomic local a ramas unul pozitiv pe parcursul anului 2013, produsul intern brut a fost peste asteptari, deficitul de cont current si inflatia s-au situat la minime istorice, iar politica de relaxare monetara a BNR prin reducerea dobanzii de politica monetara, a oferit suport preturilor obligatiunilor emise de statul roman. Piata actiunilor a avut deasemenea o performanta peste asteptari in 2013, indicele BET si BET-FI apreciindu-se cu 26,1% respective 23,32% in 2013. Perspectiva unui nou acord cu creditorii internationali si o relativa acalmie in spectrul politic au fost deasemenea factori pozitivi in evolutia din 2013.(sursa datelor: Bloomberg)

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	3.451	0	-5	-3	0	238.376
2	Februarie	3.444	1	-7	-1	0	241.813
3	Martie	3.128	4	-8	-2	-2	244.933
4	Aprilie	2.294	2	-5	-4	-1	247.219
5	Mai	1.246	4	-8	-2	0	248.459
6	Iunie	1.993	0	-5	-4	0	250.443
7	Iulie	1.472	4	-5	-1	1	251.914
8	August	1.614	1	-8	-3	-1	253.517
9	Septembrie	1.839	0	-6	-4	-1	255.345
10	Octombrie	1.853	2	-11	-7	0	257.182
11	Noiembrie	2.366	1	-5	-9	0	259.535
12	Decembrie	4.466	4	-9	-5	0	263.990
Total		29.166	23	-82	-45	-4	

Unde:

S0 = numar participanti care au aderat in luna respectiva;

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

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

S3 = numar de participanti la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului)

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

S4 = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii.

Comparativ cu anul 2012, numarul participantilor proveniti din procesul de aderare, fie prin semnarea unui act de aderare, fie prin repartizare aleatorie a crescut de la 28.559 in 2012 la 29.166 in 2013. Prin procesul de transfer in fond, societatea de administrare a reusit sa atraga in fond un numar de 23 persoane comparativ cu 2012 cand in fond au fost transferate 25 persoane. In anul 2013 au fost transferate din fond 82 persoane comparativ cu cele 118 persoane transferate in anul 2012.

În decursul anului 2013 au fost invalidate 4 conturi individuale datorita modificarilor de CNP-uri ale clientilor. În decursul anului 2013 au fost inchise 45 conturi individuale al caror activ net a fost achitat participantilor, respectiv beneficiarilor, a caror data a evenimentului care a generat plata de active a depasit cele 12 luni obligatorii prin normele ASF.

La 31.12.2013 numarul final de participanti în fond era de 263.990, la care s-ar adauga încă 3 participanti regasiti în situatia de invalidare din Registrul participantilor încă din 2010 și care până în prezent pe noul lor CNP nu se regasesc în Registrul Participantilor pastrat de institutia de evidenta.

Activitatea și strategia de marketing în anul 2013

În anul 2013 strategia de marketing în domeniul pensiilor private a urmarit consolidarea și mentinerea cotei de piata la nivelul numarului de participanti, prin oferirea de servicii transparente participantilor existenti cat și celor repartizati aleatoriu, în vederea intelegerii procesului de aderare și repartizare aleatorie, a avantajelor sistemului de pensii private, a drepturilor și obligatiilor ce le revin, cu efect în reducerea ratei transferurilor din fond.

Societatea nu a fost implicata în campanii de publicitate, dar a participat activ ca partener la conferintele de specialitate în domeniul pensiilor private (vezi Conferinta Nationala de Pensii Private).

În ceea ce priveste activitatea de atragere de noi participanti la fond prin intermediul agentilor de marketing, anul 2013 a fost unul de stagnare, având doar 14 de agenti de marketing avizati. Deasemenea, Banca Transilvania în calitate de agent de marketing persoana juridica intermediar de pensii private este singurul colaborator persoana juridica.

Numarul actelor de aderare semnate în vederea validarii la Fondul VITAL a fost de 757.

Rapoartele continând acte de aderare semnate, depuse la Casa Nationala de Pensii Publice și Casa de Pensii Sectoriala a Ministerului Apararii Nationale, au generat în anul 2013 validarea unui numar de 292 acte de aderare, din care 135 au fost încheiate de agentii proprii de marketing, restul de 157 fiind intermediare de agentii de marketing ai Bancii Transilvania.

Registrul reclamatilor

În Registrul Reclamatii se evidentiaza toate petitiile/reclamatii primite, fiind înregistrate anterior în Registrul de Intrari lesiri a societatii de responsabil cu primirea și înregistrarea corespondentei.

În anul 2013 în Registrul Reclamatii au fost înregistrate 11 reclamatii, din care 8 reclamatii au fost primite de la participanti repartizati aleatoriu. Toate cele 11 reclamatii au fost investigate, fiecare dintre client fiindu-i transmise adrese de lamurire a situatiei și de oferire a drepturilor pe care le au conform legislatiei în vigoare. În decursul anului nu au fost înregistrate reclamatii care sa necesite sesizarea ASF, anulare cod agent, plangeri penale, iar toate înregistrările din Registrul Reclamatii până la data de 31.12.2013 au status "rezolvat".

Modul de transmitere a unei reclamatii

Participantii Fondului VITAL pot transmite administratorului acestuia sollicitari de corectare, clarificare a situatiilor cu care se confrunta în 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 – S.A.F.P.P. SA, Str. Avram Iancu Nr. 506-508 et 4 cod 407280 Floresti, Cluj Romania
- suport electronic:
 1. prin email: office@aegon.ro, participant@aegon.ro
 2. mesaj web: www.aegon.ro sectiunea Pensii Private
- telefonic, prin serviciul Call Center apelând numerele de telefon: 0264.302.202; 0364.413.202

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

În maximum 30 zile de la primirea reclamatiei participantului societatea este obligata sa investigheze situatia și sa transmita un raspuns persoanei reclamante, comunicare prin care e necesar a se face referire la cadrul legal aferent situatiei în cauza, drepturile și obligatiile participantului și 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 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. 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 neconcordanțe, 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 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 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 ASF, astfel incat participantul ce doreste sa se transfere la un alt fond sa aiba toate informatiile necesare.

Analizand pe categorii, comparativ cu anul 2012, se observa urmatoarele:

- transferul disponibilitatilor din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri administrate privat, este in crestere in 2013 cu 62% fata de anul 2012, generand anularea unui numar de 18.145,996097 unitati de fond, crestere datorata valorii mai mari a conturilor individuale al participantilor transferati si nu numarului persoanelor transferate, care e in scadere fata de 2012.
- ca urmare a decesului participantilor la fond, am efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 65.885 lei , anuland astfel un numar de 4.108,608879 unitati de fond, valorile dublandu-se fata de 2012 in principal datorita numarului mai mare a solicitarilor de plata depuse de catre mostenitori.
- 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 2013 valoarea sumelor platite cu titlu de pensie privata s-a situat la 54.993 lei, anulandu-se un numar de 3.375,182744 unitati de fond, reprezentand 97% din valorile similare ale anului 2012.

In total, in anul 2013 au fost efectuate plati totale de active in valoare de 413.456 lei , in crestere cu 53% fata de anul 2012.

Detalierea lunara in 2013 a platilor de activ din fond se prezinta astfel:

-lei-

Luna	Transfer de disponibilitati DIN fond		Plata activ din fond - deces participant		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
Ianuarie	35.792	2.317,611991	9.113	589,305581	5.396	348,943614
Februarie	10.135	654,523725	21	1,352849	-	0,000000
Martie	49.679	3.180,543072	11.494	735,940264	4.686	299,733724
Aprilie	6.391	406,888339	4.949	315,294769	3.189	203,157062
Mai	22.087	1.400,753678	4.577	291,289349	4.103	258,325133
Iunie	8.141	512,498826	1.632	102,599047	2.050	129,101853
Iulie	10.058	623,791743	6.943	430,880111	6.292	389,300686
August	31.354	1.902,475458	12.572	764,217362	7.130	432,604139
Septembrie	47.882	2.917,743970	6.248	381,433038	-	0,000000
Octombrie	22.523	1.352,880728	1.297	78,404494	4	0,243309
Noiembrie	15.897	947,930030	3.563	212,014532	11.928	710,632089
Decembrie	32.638	1.928,354537	3.474	205,877483	10.215	603,141135
Total	292.578	18.145,996097	65.885	4.108,608879	54.993	3.375,182744

Obligatiile de raportare si informare ale AEGON

Societatea trebuie sa isi indeplineasca fata de participantii, 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 ASF, 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 participantii 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 ASF. In anul 2013 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 ASF 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 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 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 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 sectiunea Pensii Private, Raportari
 - rata de rentabilitate anualizata a Fondului VITAL - raportare regasita pe 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, 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 ASF in 2013

Prin Decizia ASF nr. 369/17.07.2013 s-a efectuat in perioada 13.08.2013-13.09.2013 controlul de fond asupra activitatii Societatii si Fondului de pensii administrat privat VITAL.

In urma controlul ASF, prin Decizia nr.1 / 21.01.2014 au fost dispuse măsuri de remediere pana la data de 01.09.2014 a deficiențelor constatate, fara aplicarea de avertismente sau sanctiuni.

In cursul anului 2014 Compania va continua sa ia toate masuri necesare in vederea conformarii la reglementarilor legale aplicabile.

Evenimentele ulterioare datei bilantului

Prin Decizia ASF nr. 8/23.01.2014 s-a autorizat prealabil fuziunea Fondului de Pensii Administrat Privat EUREKO, in calitate de fond absorbit, cu Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL, in calitate de fond absorbant, la propunerea administratorului fondului de pensii care va fi absorbit. In sarcina ambilor administrator ai fondurilor implicate in fuziune au revenit sarcini de comunicare cu clientii. Aegon a publicat Notificarea publica a participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat EUREKO pe pagina proprie de web www.aegon.ro Sectiunea Pensii Private, cat si in cotidienele Bursa si Ziarul Financiar, timp de 3 zile, incepand cu data de 03.02.2014.

La data emiterii prezentului raport de activitate, ne regasim in perioada de 90 zile ce se incheie in data de 05.05.2014, in care participantii Fondului de Pensii Administrat Privat EUREKO pot sa-si utilizeze dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrat privat autorizat in piata, daca nu sunt de acord cu fuziunea celor doua fonduri.

Urmeaza a fi facute restul demersurilor in vederea finalizarii procesului de fuziune, in cursul anului 2014.

Prin Deciziile ASF nr. 279, 280 si 281 din 29.01.2014 au fost autorizati pentru functia de membru in Consiliul de Administratie, ca urmare a reinnoirii mandatelor, dl. Peter Zoltan MAHIG, dl. Zsolt Kovacs, respectiv dl.Gabor Andras HAVAS. Dl. Peter Zoltan MAHIG este in continuare Presedintele Consiliului de Administratie.

Director General

Marius Ratiu