



Nr iesire: P3/FIN/CTB/252436/05.05.2020

Nr inreg ASF: RG-13648/05.05.2020

## **NN Asigurari de Viata S.A.**

**Situatii Financiare anuale intocmite in conformitate cu Norma nr.7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la data de  
31 decembrie 2019**



## CUPRINS :

Declaratia administratorului

Opinia auditorului extern

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la data de  
31.12.2019

Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 31.12.2019

Politici contabile semnificative

Raportul administratorului

Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor privind  
aprobarea situatiilor financiare anuale

Balanta de verificare sintetica a societatii la data de 31.12.2019

## **Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale**

In conformitate cu Art. 10, alin. (1) si Art. 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata cu modificarile si completarile ulterioare:

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2019 pentru:

---

Entitate: NN ASIGURARI DE VIATA SA

Judetul: 40--MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 5, str. COSTACHE NEGRI NR 1-5, tel. 0214028580

Numar din registrul comertului: J40/475/1997

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6511—Activitati de asigurari de viata

Cod unic de inregistrare: 9100488

---

Reprezentat prin urmatoarele persoane:

Gerke Witteveen – Director Executiv Financiar

Anca Mihalache – Contabil Sef

Persoanele mai sus mentionate isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2019 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2019 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a tuturor celorlalte informatii privind activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**Gerke Witteveen**  
**Director Executiv Financiar**



**Anca Mihalache**  
**Contabil Sef**



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (372) 377 800  
Fax: +40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## Raportul auditorului independent

### Catre Actionarii NN Asigurari de Viata SA

Strada Costache Negri 1-5, Sector 5, Bucuresti, Romania  
Cod unic de inregistrare: 9100488

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

#### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii NN Asigurari de Viata SA ("Societatea"), in calitatea sa de administrator al unui fond de pensii facultativ, care cuprind Situatiile activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2019, Situatiile veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii:	7.524.039 lei
• Pierdere neta a exercitiului financiar:	-3.028.944 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private ("Norma ASF nr. 14/2015").

## Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

## Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

### Valoarea contabila a provizionul tehnic constituit pentru Pilonul III de pensii aflat in administrarea Societatii

La 31 decembrie 2019, provizionul tehnic constituit pentru Pilonul III de pensii aflat in administrarea Societatii este: 17,546,298 lei (31 decembrie 2018: 8.851.727 lei).

Suma inregistrata in Situatiile veniturilor si cheltuielilor in exercitiul financiar 2019 aferenta provizionului tehnic este in valoare de 8,604,571 lei (2018: 1.244.759 lei).

A se vedea urmatoarea nota din situatiile financiare: Nota 1 – *Politici contabile semnificative, k) Provizioane*

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Conform prospectului fondului de pensii Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM, Societatea ofera tuturor participantilor la fondul de pensii garantia contributiilor nete. In ceea ce priveste aceasta garantie, Societatea constituie un provizion tehnic, calculat si recunoscut in conformitate cu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Legea 204/2006 privind pensiile facultative;</li> <li>- Norma 26/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative ("Norma 26/2015").</li> </ul> <p>Conform cadrului de reglementare, provizionul tehnic este stabilit ca maximum dintre: suma calculata de catre Societate si suma calculata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, si este instructat administratorului fondului de pensii printr-o decizie a Consiliului ASF.</p> <p>Estimarea provizionului tehnic, de catre Societate, este bazata pe procese de modelare actuariala elaborate pentru implementarea cerintelor Normei 26/2015, care</p>	<p>Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect, efectuate acolo unde a fost cazul, cu asistenta specialistilor nostri actuari, au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➡ Evaluarea conformitatii metodologiei Societatii si a modelelor aplicate in calculul provizionului tehnic la data de 31 decembrie 2019 cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante;</li> <li>➡ Evaluarea critica a ipotezelor utilizate de conducerea Societatii prin: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea ratelor de transfer, in functie de informatiile istorice ale Societatii;</li> <li>- Analiza comparativa a ratelor de crestere salariala si a ratelor de colectare in functie de cunostintele noastre generale despre mediul economic, despre cadrul de reglementare al industriei si circumstantele specifice Societatii, inclusiv informatiile istorice, date publice disponibile, precum si previziuni relevante;</li> </ul> </li> <li>➡ Inspectarea corespondentei Societatii cu</li> </ul>

implica metodologii actuariale complexe, judecati asupra unor rezultate viitoare complexe si incerte si ipoteze referitoare la: rate de transfer, rate de crestere salariala, rate de colectare pentru participantii existenti si noii participantii la sistemul de pensii. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.

Datorita aspectelor descrise mai sus legate de complexitatea metodelor actuariale si de necesitatea ca Societatea sa dezvolte judecati semnificative in raport cu ipotezele care stau la baza calculului, am considerat ca valoarea contabila a provizionului tehnic reprezinta un aspect cheie de audit.

Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2019 si evaluarea conformitatii, cu cerintele legale privind minimul cheltuielii anuale, a cheltuielii cu provizionul tehnic inregistrata de catre Societate in anul 2019;

➔ Evaluarea adecvării prezentărilor din situațiile financiare în ceea ce privește descrierea provizionului tehnic la 31 decembrie 2019, inclusiv sursele de incertitudine a estimarilor.

#### Alte informatii – Raport anual al administratorului (Raportul administratorilor)

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor și Raportul cu privire la aplicarea unor prevederi legale, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă acele alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ neconcordanțe cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în cursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor am citit și raportăm dacă Raportul Administratorilor este întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425,426,428.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- Informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425,426,428.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, obținute în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor și în legătură cu acele alte informații obținute înainte de data acestui raport al auditorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

#### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.
14. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - controlul intern

15. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru sistemul de control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
16. Atunci cand am efectuat auditul situatiilor financiare conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Societatii asupra raportarilor financiare, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Societatii si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Societatii. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.
17. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Societatii asupra raportarii financiare, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Societatii la 31 decembrie 2019.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - Entitati de interes public

18. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 23 octombrie 2015 sa auditam situatiile financiare ale NN Asigurari de Viata SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2019.
19. Confirmam ca:
  - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in 25 martie 2020. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
  - Nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.



## Alte aspecte

20. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la auditul situatiilor financiare, pentru raportul cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - controlul intern si raportul cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - entitati de interes public sau pentru opinia formata.

### Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

#### Greco Tudor Alexandru



inregistrat in registrul public electronic al  
auditorilor financiari si firmelor de audit cu  
numarul AF2368



inregistrat in registrul public electronic al  
auditorilor financiari si firmelor de audit cu  
numarul FA9

Bucuresti, 23 aprilie 2020

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Auditor financiar: GRECU TUDOR ALEXANDRU**  
**Registrul Public Electronic: AF2368**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.**  
**Registrul Public Electronic: FA9**



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (372) 377 800  
Fax: +40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

# Independent Auditors' Report

(free translation<sup>1</sup>)

## To the Shareholders of NN Asigurari de Viata SA

1-5 Costache Negri Str., District 5, Bucharest, Romania  
Unique Registration Code: 9100488

## Report on the Audit of the Financial Statements

### Opinion

1. We have audited the accompanying financial statements of NN Asigurari de Viata SA ("the Company"), in its capacity of facultative pension funds administrator, which comprise the assets, liabilities and equity as at 31 December 2019, the income and expenses statement for the period then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.
2. The financial statements as at and for the year ended 31 December 2019 are identified as follows:
  - Net assets/Total equity: Lei 7,524,039
  - Net loss for the year: Lei -3,028,944
3. In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2019, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Norm of the Financial Supervisory Authority No. 14/2015 regarding accounting regulations in accordance with European Directives applicable to private pension system ("FSA Norm no. 14/2015").

<sup>1</sup> TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refers to the Romanian version of the financial statements, which was subject to our audit.



## Basis for Opinion

4. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"), Regulation (EU) no. 537/2014 of the European Parliament and of the Council ("the Regulation") and Law no. 162/2017 ("the Law"). Our responsibilities under those standards and regulations are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with *International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code")* together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Romania, including the Regulation and the Law and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## Key Audit Matters

5. Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

### Carrying amount of the Technical provision in relation to the Pillar 3 pension fund under the Company's administration

As at 31 December 2019, the Company's technical provision in relation to the Pillar 3 pension funds under its administration is: RON 17,546,298 (31 December 2018: RON 8,851,727). The amount charged to the income statement in 2019, in relation to the technical provision, is: RON 8,604,571 (31 December 2018: RON 1,244,759).

Refer to the following note to the financial statements: Note 1 – *Significant accounting policies, k) Provisions ("Politici contabile semnificative, k) Provizioane")*

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>According to the NN Optim pension scheme prospectus, the Company offers to all participants to the pension fund a guarantee on the net contribution. In relation to the latter, the Company sets up a technical provision, calculated and recognized according to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Law 204/2006 on facultative pension funds, and</li> <li>- Norm 26/2015 of the Financial Supervisory Authority ('FSA') on the actuarial calculation of the technical provision for the facultative pension funds ("Norm 26/2015").</li> </ul> <p>According to the regulatory framework, the carrying amount of the technical provision is the higher of the following two: the amount calculated by the Company and the amount calculated by the Financial Supervisory Authority, and it is instructed as FSA Board Decision to the pension fund administrators.</p> <p>The technical provision estimation is based on actuarial modelling processes developed to</p>	<p>Our audit procedures in the area, performed, where applicable, with the assistance from our own actuarial specialists, included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Assessing the Company's methodology and models applied in the calculation of the technical provision as at 31 December 2019 against the requirements of the relevant financial reporting standards;</li> <li>➤ Critically assessing the assumptions used by the management of the Company, by: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluating the transfer rates, against the Company's historical information,</li> <li>- Benchmarking the collection and salary growth rates against our knowledge about the general economic environment, the regulatory environment of the industry, and the Company's specific circumstances, including historical information, available public data and relevant forecasts;</li> </ul> </li> </ul>

<p>implement the requirements of Norm 26/2015, which involves complex actuarial methodologies, judgments over complex and uncertain future outcomes and assumptions related to: transfer rates, salary growth rates, collection rates for existing and new participants to the pension scheme. Relatively insignificant changes in these assumptions may have a significant effect on the amounts of the related estimates due to the long-term nature of the obligations.</p> <p>Due to the matters described above related to the complexity of the actuarial methods, and the requirement for the Company to exercise significant judgments in relation to the underlying assumptions, we considered the carrying amounts of the technical provision to be a key audit matter.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Inspecting the correspondence held by the Company with the Financial Supervisory Authority related to the technical provision as of 31 December 2019 and evaluating whether the technical provision accounted for in 2019 was in accordance with the conditions specified in the applicable law;</li> <li>➤ Assessing the adequacy of the related financial statements disclosures, in describing the Company's technical provision as at 31 December 2019, against the requirements of the relevant financial reporting standards.</li> </ul>
---	---

#### Other information – Annual Administrators' Report ("Administrators' Report")

6. The Administrators are responsible for the preparation and presentation of other information. The other information comprises the Administrators' Report and the Report on application of certain legal requirements, but does not include the financial statements and our auditors' report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, except to the extent otherwise explicitly stated in our report, we do not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Administrators' Report we read and report whether the Administrators' Report is prepared, in all material respects, in accordance with FSA Norm no. 14/2015, articles 425,426,428.

Based solely on the work required to be undertaken in the course of the audit of the financial statements, in our opinion:

- a) The information given in the Administrators' Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent, in all material respects, with the financial statements;
- b) The Administrators' Report has been prepared, in all material respects, in accordance with FSA Norm no. 14/2015, articles 425,426,428.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of our audit we are required to report if we have identified material misstatements in the Administrators' Report and other information that we obtained prior to the date of this auditors' report. We have nothing to report in this regard.

#### Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

- 7. Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with FSA Norm no. 14/2015 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.
- 8. In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.
- 9. Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

## Auditors' Responsibility for the Audit of the Financial Statements

10. Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.
11. As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:
  - Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
  - Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
  - Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
  - Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
  - Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
12. We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
13. We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
14. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements - Internal Controls

15. Management is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with FSA Norm No. 14/2015 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

16. When performing our audit of the financial statements in accordance with ISA, we have considered the Company's internal controls system over financial reporting, in order to design and perform audit procedures for the purpose of expressing an opinion on the Company's financial statements, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control system. Selected audit procedures depend on our professional judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of financial statements, due to fraud or error.
17. As a result of the audit procedures performed, in order to express an audit opinion on the financial statements, we did not identify significant deficiencies in the Company's internal control system over financial reporting, which could have led to material misstatement of the Company's financial statements as at and for the year ended 31 December 2019.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements - Public Interest Entities

18. We were appointed by the General Shareholders' Meeting on 23 October 2015 to audit the financial statements of NN Asigurari de Viata SA for the year ended 31 December 2019. Our total uninterrupted period of engagement is 4 years, covering the periods ended 31 December 2016 to 31 December 2019.
19. We confirm that:
  - our audit opinion is consistent with the additional report presented to the Audit Committee of the Company, which we issued on 25 March 2020. We also remained independent of the audited entity in conducting the audit.
  - we have not provided to the Company the prohibited non-audit services (NASs) referred to in Article 5(1) of EU Regulation (EU) No 537/2014.

## Other matters

20. This independent auditors' report is made solely to the Company's Shareholders, as a body. Our audit work has been undertaken so that we might state to the Company's Shareholders those matters we are required to state in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the Company and the Company's Shareholders, as a body, for our audit work, for the report on the audit of the financial statements, the report on other legal and regulatory requirements - internal controls and the report on other legal and regulatory requirements – public interest entities or for the opinion we have formed.

**Refer to the original signed Romanian version**

**For and on behalf of KPMG Audit S.R.L.:**

**Greut Tudor Alexandru**

**KPMG Audit SRL**

registered in the electronic public register of  
financial auditors and audit firms under no AF2368

registered in the electronic public register of  
financial auditors and audit firms under no FA9

Bucharest, 23 April 2020

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**  
**la data de 31 decembrie 2019**

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la 01.01.2019 (lei)	Sold la 31.12.2019 (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>X</b>		
<b>I.IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Cheltuieli de constituire	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	127.150	412.442
4. Fondul comercial	4	-	-
5. Avansuri	5	47.583	47.583
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>174.733</b>	<b>460.025</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Terenuri și construcții	7	-	-
2. Instalații tehnice și mașini	8	-	-
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	63.273	92.113
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	14.793	-
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>78.066</b>	<b>92.113</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12	-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	-	-
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	14	-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare	15	-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări	16	2.525.988	3.339.302
6. Alte împrumuturi	17	-	-
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	18	9.079.528	17.849.238
<b>TOTAL: (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>11.605.516</b>	<b>21.188.540</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)</b>	<b>20</b>	<b>11.858.315</b>	<b>21.740.678</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>X</b>		
<b>I. STOCURI</b>	<b>X</b>		
1. Materiale consumabile	21	-	-
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22	-	-
<b>TOTAL: (rd. 21 la 22)</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. CREANTE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>	<b>X</b>		
1. Creanțe comerciale*	24	-	-



2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	25	-	-
3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare	26	-	-
4. Alte creante	27	1.714.556	2.150.450
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat	28	-	-
<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>1.714.556</b>	<b>2.150.450</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	<b>X</b>		
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	30	-	-
2. Alte investitii financiare pe termen scurt	31	304.484	363.988
3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic	32	158.979	174.000
<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>463.463</b>	<b>537.988</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	<b>34</b>	<b>3.490.553</b>	<b>5.171.907</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)</b>	<b>35</b>	<b>5.668.572</b>	<b>7.860.345</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (rd.37+38)</b>	<b>36</b>	<b>43.213</b>	<b>45.102</b>
1. Sume de reluat într-o perioadă de pînă la un an	37	43.213	45.102
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	38	-	-
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN</b>	<b>X</b>		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni. prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	39	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	40	-	-
3. Avansuri incasate de la clienti	41	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	42	2.547.590	2.142.340
5. Efecte de comert de platit	43	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	44	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare	45	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	46	638.191	685.005
<b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>	<b>47</b>	<b>3.185.781</b>	<b>2.827.345</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 37 - 47 -73-76)</b>	<b>48</b>	<b>2.526.004</b>	<b>5.078.102</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20 + 38 +48)</b>	<b>49</b>	<b>14.384.319</b>	<b>26.818.780</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni. prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	50	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	51	-	-
3. Avansuri incasate de la clienti	52	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	53	-	-
5. Efecte de comert de platit	54	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	55	-	-
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare	56	-	-



8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	57	-	-
<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (rd.60+61) din care:	59	8.851.727	17.546.298
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2	60	-	-
1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3	61	8.851.727	17.546.298
2. Provizioane nespecifice (rd.63+69) din care:	62	1.479.609	1.748.442
2.1. Provizioane pentru litigii	63	-	-
2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților	64	-	-
2.3. Provizioane pentru restructurare	65	-	-
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private	66	-	-
2.5. Provizioane pentru impozite	67	-	-
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului	68	-	-
2.7. Alte provizioane	69	1.479.609	1.748.442
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)</b>	<b>70</b>	<b>10.331.336</b>	<b>19.294.740</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 72 + 75) din care:</b>	71		
1. Subvenții pentru investiții (rd. 73 + 74) din care:	72	-	-
1.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	73	-	-
1.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	74	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (rd. 76 + 77) din care:	75	-	-
2.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	76	-	-
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	77	-	-
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>	0		
<b>I. CAPITAL din care:</b>	0		
1. Capital subscris varsat	78	74.400.000	80.900.000
2. Capital subscris nevarsat	79	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii		-	-
Sold C	80	-	-
Sold D	81	-	-
<b>TOTAL CAPITAL (rd.78 + 79 + 80 - 81)</b>	<b>82</b>	<b>74.400.000</b>	<b>80.900.000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	83	-	-
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	84	-	-
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale	85	-	-
2. Rezerve statutare sau contractuale	86	-	-
3. Alte rezerve	87	-	-
4. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	88	-	-
<b>TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5. Actiuni proprii	90	-	-

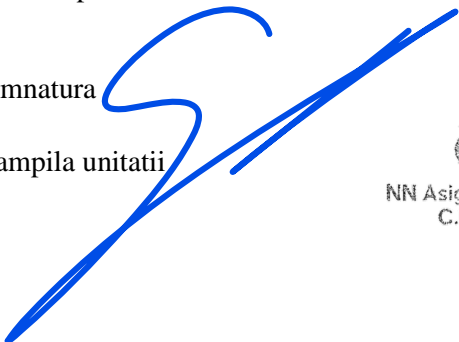
6. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	91	-	-
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	92	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	X		
<i>Sold C</i>	93	-	-
<i>Sold D</i>	94	69.651.050	70.347.017
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
<i>Sold C</i>	95	-	-
<i>Sold D</i>	96	695.967	3.028.944
Repartizarea profitului	97	-	-
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82 + 83 + 84 + 89 - 90 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 -97)</b>	<b>98</b>	<b>4.052.983</b>	<b>7.524.039</b>

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

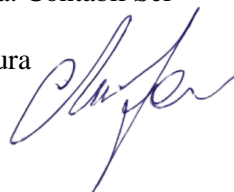
Stampila unitatii




INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache  
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
**la data de 31 decembrie 2019**

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		12.31.2018	12.31.2019
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	22.262.386	26.691.366
a) Venituri din activitatea de exploatare	2	22.262.386	26.691.366
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	3	-	-
2. Venituri din productia de imobilizari	4	-	-
3. Alte venituri din exploatare	5	27.826	-
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>6</b>	22.290.212	26.691.366
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
<b>I. CHELTUIELI MATERIALE</b>	<b>X</b>		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	164.602	141.227
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	8	119.110	91.760
b) Alte cheltuieli cu materialele	9	19.106	18.244
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	10	26.386	31.223
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	11	1.742.124	2.039.224
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13 + 14)	12	11.186.534	10.017.105
a) Salarii și indemnizații	13	10.918.085	9.991.452
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	14	268.449	25.653
7. Ajustari	15		
a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd. 17 - 18)	16	105.400	155.113
a.1) Cheltuieli	17	105.400	155.113
a.2) Venituri	18	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli	20	-	-
b.2) Venituri	21	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 + 24 + 25)	22	9.166.974	9.101.284
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	23	9.159.961	9.089.236
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	24	7.013	12.048
c) Alte cheltuieli de exploatare	25	-	-
9. Ajustari privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	954.167	9.057.949
a) Cheltuieli	27	2.068.973	9.820.294
b) Venituri	28	1.114.806	762.345
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 22 + 26 + 27 + 28)</b>	<b>29</b>	23.319.801	30.511.902

<b>12 + 16 + 19 + 22 + 26)</b>			
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
<i>Profit (rd. 06 - 29)</i>	<b>30</b>		
<i>Pierdere (rd. 29 - 06)</i>	<b>31</b>	<b>1.029.589</b>	<b>3.820.536</b>
VENITURI FINANCIARE	X		
11. Venituri din interese de participare	32	-	-
<i>din care.veniturile obtinute de la entitatile afiliate</i>	33	-	-
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare	34	493.522	743.501
<i>din care.veniturile obtinute de la entitatile afiliate</i>	35	-	-
13. Alte venituri financiare	36	13.242	89.200
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>506.764</b>	<b>832.701</b>
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39 - 40)	38	-	-
<i>Cheltuieli</i>	39	-	-
<i>Venituri</i>	40	-	-
15. Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare	41	-	-
<i>din care. cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate</i>	42	-	-
16. Alte cheltuieli financiare	43	173.142	41.109
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)</b>	<b>44</b>	<b>173.142</b>	<b>41.109</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
- Profit (rd. 37 - 44)	45	333.622	791.592
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46	-	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)</b>	<b>47</b>	<b>22.796.976</b>	<b>27.524.067</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)</b>	<b>48</b>	<b>23.492.943</b>	<b>30.553.011</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>	<b>X</b>		
<i>Profit (rd. 47 - 48)</i>	<b>49</b>	-	-
<i>Pierdere (rd. 48 - 47)</i>	<b>50</b>	<b>695.967</b>	<b>3.028.944</b>
<b>17. IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<b>51</b>	-	-
<b>Alte impozite</b>	<b>52</b>	-	-
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>X</b>		
- Profit (rd. 49 - 51 - 52)	<b>53</b>		
- Pierdere (rd. 50 + 51 + 52)	<b>54</b>	<b>695.967</b>	<b>3.028.944</b>

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

INTOCMIT,

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Nume si prenume: Anca Mihalache  
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii



## **1. Politici contabile semnificative**

### **a) Bazele intocmirii raportului anual**

Acest raport anual a fost intocmit in conformitate cu Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare, in vigoare incepand cu anul 2016 si in conformitate cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile ulterioare. Norma nr. 7 / 2017 a Autoritatii de Supraveghere Financiara privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private. Societatea, prin reprezentantii sai legali isi asuma responsabilitatea pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare.

Raportul anual cuprinde situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii si situatia veniturilor si cheltuielilor.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in RON avand la baza principiul costului istoric. Pentru prezentare sumele au fost rotunjite la intreg. Activele si pasivele monetare au fost evaluate in RON la data intocmirii bilantului, utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei corespunzatoare ultimei zi din anul financiar.

Planul de conturi utilizat de catre Societate respecta cerintele reglementarilor contabile mai sus mentionate cu privire la structura conturilor sintetice.

Tranzactiile care au stat la baza completarii situatiilor financiare anuale au fost inregistrate cu respectarea urmatoarelor principii contabile:

#### **- Continuitatea activitatii**

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

#### **- Permanenta metodelor**

Metodele de evaluare sunt aplicate in mod consecvent de la un exercitiu la altul.

#### **- Principiul prudentei**

Situatiile financiare au fost intocmite avand in vedere includerea tuturor datoriilor aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia si prin luarea in considerare a tuturor deprecierilor indiferent daca rezultatul exercitiului este pierdere.

#### **- Principiul independentei exercitiului financiar**

Veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar sunt prezentate in situatiile financiare indiferent de data incasarii sau platii acestora.

#### **- Principiul evaluarii separate a activelor si datoriilor**

Componentele elementelor de activ sau de datorii sunt evaluate separat.

#### **- Principiul intangibilitatii**

Balanta de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu balanta de inchidere a anului precedent.

**- Principiul necompensării**

Orice compensare între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă.

Eventualele compensări între creanțe și datorii ale entității față de același agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.

**- Principiul prevalenței economicului asupra juridicului**

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

**- Principiul pragului de semnificație**

Elementele de bilanț și de cont de profit și pierdere care sunt precedate de cifre arabe pot fi combinate dacă:

- a) acestea reprezintă o sumă ne semnificativă în înțelesul pct 12 care menționează „Situatiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare, profitului sau pierderii entității”.
- sau
- b) o astfel de combinare oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția ca elementele astfel combinate să fie prezentate separat în notele explicative.

**b) Conversii valutare**

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în RON la cursul de schimb valabil la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută la data întocmirii bilanțului sunt transformate în RON utilizând cursurile de schimb valabile la sfârșitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Principalele cursuri de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate la 31 decembrie 2019 în valută au fost :

**31 decembrie 2019**

Dolar (USD)	1: 4,2608
Euro (EUR)	1: 4,7793
GBP	1:5,6088

**c) Situații comparative**

În situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2019 au fost aplicate modificările survenite ca urmare a publicării noilor reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și

situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare mentionate in Norma nr.14/2015. Trecerea de la reglementarile contabile din Norma 14/2007 la noile reglementari contabile nu a determinat schimbări de metoda contabilă privind recunoașterea activelor și obligațiilor înregistrare de către Societate. Urmare a acestei tranziții s-au efectuat doar modificări în planul de conturi analitice fără impact în planul de conturi sintetice.

#### **d) Imobilizări corporale**

Mijloacele fixe sunt prezentate în situațiile financiare la costul istoric mai puțin ajustările de depreciere. Societatea neaplicând reevaluarile permise de lege sau ajustarea la inflație.

<b>IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Alte instalații, utilaje și mobilier	92.113
Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	-
<b>TOTAL:</b>	<b>92.113</b>

În Registrul de inventar al mijloacelor fixe este prezentată atât amortizarea contabilă cât și cea fiscală. diferența dintre acestea fiind considerată cheltuielă nedeductibilă sau venit neimpozabil (după caz) la calculul impozitului pe profit.

Amortizarea a fost calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor:

	<b>Depreciere contabilă</b>	<b>Depreciere fiscală (limite / utilizată)</b>
	<b>Ani</b>	<b>Ani</b>
Calculatoare și echipamente	3	3
Mijloace de transport	4	4
Mobilier și echipamente de birou	5	9
Îmbunătățiri clădiri	Perioada chiriei	Perioada chiriei

Cheltuielile cu întreținerea și repararea mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere pe măsura ce au fost efectuate; îmbunătățirile care măresc în mod semnificativ durata de viață a activelor. capacitatea de producție a acestora sau performanțele tehnice se capitalizează.

#### **e) Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale sunt prezentate în bilanț la valoare de intrare. mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Imobilizările necorporale sunt scoase din evidență la cedare sau atunci când niciun beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sau cedarea sa.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari necorporale, sunt evidentiata distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile care apar odata cu incetarea utilizarii sau iesirea unei imobilizari necorporale se determina ca diferenta intre veniturile generate de iesirea activului si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de cedarea acestuia si sunt prezentate ca valoare neta.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor finalizate dupa receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora, dupa caz.

Costurile aferente achizitionarii de imobilizari necorporale sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata a 3 ani de durata utila de viata. Imobilizarile necorporale au fost inregistrate la valoarea istorica in RON.

**IMOBILIZARI NECORPORALE****31 decembrie 2019**

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare dacă acestea au fost achizitionate cu titlu oneros	412.442
Avansuri	47.583
<b>TOTAL</b>	<b>460.025</b>

**f) Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si cuprind: conturile la banci, casieria, avansurile spre decontare, sume aflate in decontare interbancara.

**g) Depozite**

Societatea clasifica depozitele cu maturitate cuprinsa intre 1 zi si un an ca fiind depozite pe termen scurt. Depozitele sunt evaluate la cost amortizat incluzand dobanda de incasat aferenta perioadei.

**h) Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea anticipata de realizare (cost, mai putin provizioanele aferente) si includ creante din operatiuni privind pensiile private, creante din operatiuni cu intermediari, creante in legatura cu bugetul statului.

Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

**i) Instrumente financiare**

Activele financiare aferente activitatii de administrare a pensiilor facultative sunt formate din numerar, depozite la termen, obligatiuni de stat si certificate de trezorerie cu discount.

Activele financiare la data intrarii sunt recunoscute la cost de achizitie cu exceptia activelor financiare incadrate in categoria investitiilor, caz in care acestea sunt recunoscute la valoare justa.



Clasificarea depinde de scopul in care investitiile au fost achizitionate sau emise.

Instrumentele financiare cu venit fix folosite de catre Societate sunt considerate disponibile pentru vanzare.

Dupa evaluarea initiala, investitiile financiare disponibile in vederea vanzarii sunt evaluate astfel :

- evaluarea obligatiunilor se efectueaza la cost amortizat utilizand rata efectiva a dobanzii de la momentul cumpararii.
- Certificatele de trezorerie cu discount (cu scadenta mai mica de un an) se evalueaza la cost amortizat utilizand rata efectiva a dobanzii de la momentul cumpararii

Numerarul si echivalentul in numerar sunt depozitate la banci din Romania. Conducerea considera ca institutiile financiare la care sunt plasate investitiile Societatii sunt stabile din punct de vedere financiar si in consecinta riscul de credit este redus fata de aceste investitii.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate periodic pentru a constata daca exista pierderi permanente de valoare.

Atunci cand se constata pierderi permanente de valoare pentru imobiliarile financiare se fac ajustari pentru pierderea de valoare in contul de profit si pierdere.

Plasamentele financiare care acopera provizionul tehnic constituit pentru fondul de pensii facultative NN OPTIM urmare a garantiei prevazute in prospectul schemei de pensii facultative a acestui fond, sunt evaluate la valoare de piata in conformitate cu norma 11/2011. Preturile de piata si valoarea acestor plasamente este confirmata zilnic de depozitarul (BRD) al fondului de pensii facultative NN OPTIM.

	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Active constituite in acoperirea provizionului tehnic</b>	<b>(RON)</b>
Titluri de stat	17.849.238
Conturi curente	174.000
<b>Total</b>	<b>18.023.238</b>

#### **j) Obligatii comerciale**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate urmand principul contabilitatii de angajament.

#### **k) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau pentru recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei. Societatea a inclus in categoria provizioanelor bonusul de performanta al angajatilor, provizionul pentru participarea la profitul Grupului NN acordate pe baza de actiuni ale Grupului NN, provizionul pentru concedii de odihna neefectuate, provizionul pentru litigii precum si provizionul tehnic pentru fondul de pensii facultative NN OPTIM urmare a garantiei prevazute in prospectul schemei de pensii facultative a acestui fond.

Compania are constituit în evidențele contabile la 31 decembrie 2019 un provizion tehnic de 17.546.298 RON pentru acoperirea căruia au fost alocate resurse financiare, constând în titluri de stat și disponibil în cont curent a căror valoare totală la 31 decembrie 2018 este de 18.023.238 RON.

## **l) Pensii**

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Societatea efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații Societății sunt incluși în planul de pensii al statului român. Societatea nu operează nici o altă schemă de pensii sau plan de beneficii post-pensionare și în consecință, nu are nici o obligație suplimentară în ce privește pensiile, altă decât cea care îi revine prin contractul colectiv de muncă la nivel de unitate, respectiv obligația plății a 2 salarii la data pensionării.

În plus, Societatea nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare foștilor sau actualilor salariați.

## **m) Activitatea de administrare pensii private**

Veniturile aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative sunt înregistrate în categoria venituri de exploatare și cuprind:

- (i) venituri din comisionul de administrare din activul net al fondului de pensii facultative, stabilit prin prospectul schemei de pensii private;
- (ii) venituri din comisionul de administrare din contribuțiile fondului de pensii facultative, conform prospectului schemei de pensii private;
- (iii) venituri din penalități de transfer, conform prospectului schemei de pensii private;

<b>Venituri din activitatea de administrare (RON)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Comision de administrare din contribuții brute	3.400.995
Comision de administrare din activul net	23.290.371
Penalitate de transfer	-
<b>Total venituri din activitatea de administrare</b>	<b>26.691.366</b>

Venitul din comisionul de administrare din contribuțiile brute la fondurile de pensii facultative se constituie prin deducerea unui procent din contribuțiile platite de participanți. Venitul din comisionul de administrare din contribuțiile brute a crescut în anul 2019 cu 17% față de anul 2018 ca urmare a creșterii încasărilor din contribuții brute la fondurile de pensii. Comisionul aplicat contribuțiilor brute este:

Fond	Procentul aplicat începând cu data de 20.09.2017
NN ACTIV	1.5%
NN OPTIM	1.7%

Venitul din comisionul de administrare din activul net a crescut în 2019 cu 23.3% față de 2018 ca urmare a creșterii valorii activelor fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net.

Penalitățile de transfer sunt în cuantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului. Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care transferul la un alt fond de pensii

facultative, gestionat de un alt administrator de fonduri de pensii facultative, se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond.

#### **n) Impozite si taxe**

Societatea calculeaza impozit pe profit curent conform reglementarilor fiscale in vigoare (cota de impozit aplicata in anii 2018 si 2019 este de 16%).

Datoriile fata de bugetul statului, reprezentand atat impozitele si taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contributia la asigurari sociale, fond de sanatate, fond de somaj, fond de risc pentru boala si accident profesional, fond solidaritate pentru persoanele cu handicap), precum si taxele specifice sectorului de administrare a pensiilor facultative, au fost varsate la termen pe tot parcursul anului 2019.

#### **o) Administrarea riscului**

- a) **Riscul de piață:** este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață;
- (i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
  - (ii) riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
  - (iii) riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței. chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

#### **Riscul de credit**

Riscul de credit reprezinta riscul de schimbare a credibilitatii financiare a emitentilor de active, a partenerilor de afaceri (de ex. reasiguratori) sau a intermediarilor catre care Societatea are expunere financiara. Exista trei tipuri de risc de credit:

- Risc de incapacitate de plata
- Risc de schimbare a nivelului credibilitatii financiare (rating-ului). fara a intra in incapacitate de plata
- Riscul aferent primei de risc de credit: riscul ca piata sa perceapa diferit pretul riscului unei obligatiuni corporative pentru un partener care nu schimba nivelul rating-ului.

Riscul de credit este calculat centralizat, la nivelul grupului, pe baza datelor aferente activelor detinute de societatile din grup.

#### **Riscul de business**

Riscul de business priveste riscurile la care este expusa compania de asigurare ca urmare a faptului ca desfasoara activitati comerciale. In aceasta categorie, principalele riscuri a caror evolutie este atent

monitorizata sunt riscul de reziliere (riscul ca detinatorii de polite de asigurare sa le rezilieze intr-un procent mai mare decat cel preconizat) si riscul de cheltuieli (riscul ca nivelul cheltuielilor in raport cu volumul de business sa inregistreze evolutii adverse fata de cele preconizate).

**p) Cheltuieli de administrare a pensiilor facultative**

Cheltuielile de administrare a fondurilor de pensii facultative includ cheltuieli privind activitatea de administrare a fondului de pensii suportate de administrator, cheltuieli cu serviciile executate de terți, cheltuieli cu personalul (salariile, asigurările și protecția socială și alte cheltuieli cu personalul, suportate de entitate, cheltuieli cu materialele consumabile, alte cheltuieli de exploatare.

Cheltuielile de marketing si cheltuielile cu comisioanele platite agentilor de marketing pentru intermedierea contractelor de pensii au fost considerate cheltuieli ale perioadei.

**CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

**31 decembrie 2019**

Cheltuieli cu materialele consumabile	91.760
Alte cheltuieli cu materialele	18.244
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	31.223
Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	2.039.224
Salarii	9.991.452
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	25.653
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	155.113
Cheltuieli privind prestațiile externe	9.089.236
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	12.048
Ajustari privind provizioanele	9.057.949
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>30.511.902</b>

Cheltuielile si veniturile aferente activitatii de administrare a pensiilor facultative se regasesc evidentiate distinct contabilitatea Societatii.

**Director Financiar Executiv**

Numele si Prenumele:

Gerke Witteveen

Semnatura:

Stampila Unitatii



**INTOCMIT,**

Numele si Prenumele:

Anca Mihalache

Calitatea:

Contabil Sef

Semnatura:

22 Aprilie 2020

**RAPORT ANUAL**  
**al administratorului NN ASIGURARI DE VIATA SA,**  
**pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative**  
**NN Activ si NN Optim la 31 decembrie 2019**  
**incheiat in conformitate cu Norma 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare.**

**I. Date privind identificarea administratorului, conducerea, organizarea și funcționarea acestuia**

Societatea de administrare a fondurilor de pensii facultative desemnată de asociati să administreze Fondurile NN ACTIV si NN OPTIM este NN Asigurari de Viata SA, cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, Bucuresti, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bucuresti J40/475/2007, cod unic de înregistrare numărul 9100488, autorizată de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor, număr de înregistrare în Registrul Asiguratorilor RA-012/10.04.2003, numărul și data autorizației eliberate de Comisie ca administrator Decizia numărul 2 din data de 03.04.2007, numărul și data de înscriere în Registrul Comisiei SAA-RO-9112925, număr de înregistrare ca operator de date cu caracter personal 160, telefon: (+4)021-4028580, fax: (+4)021-4028581, adresă de web: www.NN.ro, adresă de e-mail: pensii@NN.ro.

***1.1. Date despre membrii consiliului de administrație, conducători, despre departamentele de investiții, analiză și risc din structura organizatorică a Administratorului,***

Membrii Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2019 sunt:

- Doamna Anna Natalia Grzelonska – Administrator, Președinte al Consiliului de Administrație;
- Doamna Andreea Marina Pipernea - Administrator
- Domnul Derk Jan Bouko Stol - Administrator

Conducerea executivă a Administratorului este asigurata de Directorul General - Doamna Anna Natalia Grzelonska și Directorul Executiv Financiar – Domnul Gerke Witteveen.

***1.2. Structura acționariatului*** – acționarii Administratorului sunt:

1. NN Continental Europe Holdings BV, cu o cota de participare de 99,9999991700668% din capitalul social al NN Asigurari de Viață S.A., societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o buna reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie si Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024.

2. Nationale-Nederlanden Intertrust BV, cu o cota de participare de 0,0000008299332% din capitalul social al NN Asigurari de Viață S.A., societate cu răspundere limitata, constituita, funcționând și cu o buna reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-

Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie si Comerț din Amsterdam sub numărul 33002043.

Precizam faptul ca procentele de participare la capitalul social mentionate anterior sunt cele inscrise in prezent in Registrul actionarilor.

### ***1.3. Informații despre persoanele fizice și/sau juridice care dețin, direct sau indirect, mai mult de 10% din acțiunile Administratorului ori care ar putea să exercite o poziție de control***

În structura acționariatului Administratorului nu există persoane fizice care dețin, direct sau indirect, mai mult de 10% din acțiunile Administratorului sau care ar putea să exercite o poziție de control.

### **Situatia actionarilor indirecti**

Atât acționarul semnificativ, NN Continental Europe Holdings B.V., cat si Nationale –Nederlanden Intertrust B.V. sunt deținute in proporție de 100% de către societatea NN Insurance Eurasia N.V., cu sediul social in Schenkkade 65, 2595AS ‘s-Gravenhage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț si Industrie din Amsterdam sub numărul 52403424.

Societatea NN Insurance Eurasia N.V., este deținută in proporție de 100% de către NN Group NV, cu sediul social in Schenkkade 65, 2595AS ‘s-Gravenhage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț si Industrie din Amsterdam sub numărul 52387534.

### ***1.4. Sistemul de guvernanta corporativa***

In cadrul companiei NN Asigurari de Viata S.A. functioneaza un sistem de guvernanta corporativa ce asigura functionarea companiei avand in vedere gestionarea sanatoasa si prudenta a activitatii, bazandu-se pe o structura organizationala interna adecvata ce asigura o separare adecvata a sarcinilor si atributiilor; totodata, guvernanta corporativa asigura transparenta procesului decizional si asumarea raspunderii fata de partile interesate pentru bunul mers al activitatii, precum si implicarea acestor parti in procesul decizional.

Astfel, Guvernanta corporativa se bazeaza pe existenta si functionarea urmatoarelor structuri aferente:

- Adunarea Generala a Actionarilor
- Structurile de conducere ale companiei:
  1. Consiliul de Administratie - NN Asigurari de Viata S.A. este administrata in sistem unitar, conducerea fiind asigurata de catre Consiliul de Administratie si de catre Directorul General, iar in lipsa acestuia de catre Conducatorul Executiv.
  2. Conducerea executiva - Este asigurata de unul sau mai multi conducatori/Directori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv si/sau hotararii organelor statutare ale Societatii, sunt imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a acesteia si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, fiind autorizate drept conducatori executivi de catre ASF. Componenta: Directorul General si Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnati si alti conducatori

executivi care sa fie inlocuitori de drept ai Directorului General in lipsa acestuia. Acestia vor fi autorizati ca atare de catre ASF.

3. Conform Regulamentului de Organizare si Funcționare, document avizat de către ASF in cursul anului 2019, la nivelul companiei funcționează următoarele comitete permanente care au rolul de a dezbate subiecte cu caracter operațional, pentru susținerea activității Conducerii Executive:

- a) Comitetul de risc financiar („FRC”);
- b) Comitetul de risc non-financiar („NFRC”);
- c) Comitetul de risc pentru Produse („PRC”);
- d) Comitetul de Investiții pentru Asigurări și Pensii Facultative („CI”);
- e) Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”);
- f) Comitetul pentru Protecția Datelor Personale („CPDP”);

- a) Comitetul de risc financiar („FRC”)

Comitetul de risc financiar („FRC”) este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare.

- b) Comitetul de risc non-financiar („NFRC”)

Comitetul de risc non-financiar („NFRC”) este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare.

- c) Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”)

Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”) este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari de Viata.

- d) Comitetul de Investiții pentru Asigurări și Pensii Facultative („CI”)

Comitetul de Investiții reprezintă un for intern de discuții și decizii cu privire la strategia de investiții a NN Asigurari de Viata. Responsabilitățile principale sunt legate de stabilirea strategiei de investiții, ținând cont cel puțin de: alocarea pe clase mari de active, durata portofoliului, alocarea pe clasa obligațiunilor de stat, etc. Totodată, Comitetul de Investiții mai are repsonsabilitatea de a discuta orice modificare legislativă cu impact asupra activității investiționale, în sensul analizării efectului respectivelor modificări asupra portofoliilor curente dar și asupra strategiei investiționale viitoare.

- e) Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”)

Principala responsabilitate a comitetului este aceea de investigare a fraudelor în procesul de vânzare și de monitorizare a calității vânzării de produse. Acest comitet are atribuții de decizie atât privind fraudele identificate cât și referitor la îmbunătățirea procesului de management al reclamațiilor în general.

- f) Comitetul pentru Protecția Datelor Personale („CPDP”)

Principala responsabilitate a CPDP este de a analiza, implementa și propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele regulamentului GDPR, (ii) elaborării procedurilor și stabilirea activităților care urmează să fie coordonate de conducerea primei linii de apărare, având în vedere domeniul de competență proprie, în ceea ce privește subiectele legate de protecția datelor.



Comitetul de audit este singurul comitet consultativ pentru Consiliul de Administrație, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern.

- Structura organizatorică a companiei; aceasta este definită conform cu Organigrama companiei și este aprobată de Consiliul de Administrație.

- Regulamentul de Organizare și Funcționare al companiei, document ce prezintă în detaliu organizarea și funcționarea companiei, documentează structura guvernantei corporatiste și identifică autoritățile cu putere de decizie ale NN Asigurări de Viață S.A., inclusiv funcționarea unui sistem de două semnături pentru documente de orice fel care creează o obligație de natură juridică ce angajează Compania.

- Sistemul de control intern – în acest sens, guvernanta corporativă este susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Modelul celor 3 linii de apărare asigură existența unui cadru de guvernanta corporativă solidă, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar și non-financiar, bazat pe cele 3 linii de apărare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere. Departamentele cu responsabilități de supraveghere și control verifică respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparența în raportare și asumarea răspunderii managementului. Principiile directoare ale NN aferente sistemului de control se reflectă și în structura Companiei:

(a) prima linie de apărare - este reprezentată de conducerea companiei, managementul și departamentele operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională;

(b) cea de-a doua linie de apărare: departamentele importante de control - funcțiile cheie de management al riscurilor, de conformitate/ control intern, funcția actuarială;

(c) cea de-a treia linie de apărare este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern.

- Sistemul de management al riscului este construit în jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Companiei este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în mod eficient. Consiliul de Administrație (sau Comitetele de Guvernanta aferente, așa cum sunt acestea mandatate) aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitul la risc al NN. Managementul Companiei se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al NN și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN. Totodată, managementul companiei se asigură că gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

- Sistemul de guvernanta corporativă (cel de control intern și cel de management al riscului) este bazat pe funcțiile cheie și pe funcțiile critice, funcții care nu fac parte din conducerea companiei, dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale companiei. Prin politicile și procedurile interne se asigură independența acestora în structura organizatorică, astfel încât aceste



functii sa fie ferite de influente care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupa functia respectiva sa isi indeplineasca sarcinile in mod obiectiv, onest si independent. Lista acestor functii este definita prin Regulamentul de Organizare si Functionare.

- Guvernanta corporativa a companiei este sustinuta si prin implementarea si aplicarea Codului de conduita al NN Group, document al carui scop este acela de a intari si consolida valorile companiei (Suntem transparenti, Ne pasa, Suntem dedicati), inglobandu-le in activitatile zilnice derulate si in cultura organizationala NN.

In ceea ce priveste evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar 2019, avand in vedere cerintele legislatiei in vigoare au fost revizuite, actualizate si aprobate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernantei corporative interne la cerintele legislative. Astfel, au fost revizuite:

- ✓ Actul Constitutiv al companiei
- ✓ Regulamentul de Organizare si Functionare
- ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurari de Viata, cum ar fi:
  - Politica de comunicare a companiei
  - Procedurile privind asigurarea ca membrii consiliului, cei ai conducerii executive si persoanele care detin functii cheie/ functii critice indeplinesc cerintele de buna reputatie si integritate, conform reglementarilor in materie (Procedura de Recrutare si Selectie, Procedura de screening pre angajare)
  - Politica incluzand cerintele privind achizițiile externalizarea/ delegarea unor activitati operationale
  - Codul de conduită
  - Politica de remunerare a entitatii
  - Procedura IRM 02 Procedura pentru managementul continuității afacerii
  - Procedura privind raportarea neregulilor
  - Procesul de aprobare al documentelor
  - Politica funcției Actuariale
  - Procedura de raportare a rezervelor
  - Descrierea procesului de monitorizare si raportare (prevenirea si combaterea spălării banilor)
  - Identificarea tranzactiilor suspecte de spălare a banilor sau de finantare a actelor de terorism
  - Identificare și acceptarea clienților
  - Metodologia de dezvoltare a produselor
  - Procedura privind procesul de evaluare al contractelor de asigurare

**II. Date privind identificarea fondurilor de pensii facultative, depozitarul și auditorul acestora;****Informatii despre fondurile de pensii facultative****NN ACTIV**

Denumirea fondului de pensii administrat privat este Fondul de Pensii Facultative *NN ACTIV*

Cod înscriere în registrul ASF: FP3-1011

*Numărul autorizației Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV:* Decizia numărul 10 din data de 15.05.2007

*Numărul autorizației Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN ACTIV:* Decizia numărul 3 din data de 03.04.2007

Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii facultative NN ACTIV: Avizul numărul 322 din data de 03.09.2018

Data republicării Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN ACTIV: 10.09.2018

Gradul de risc al Fondului de Pensii Facultative NN Activ: **ridicat**

**NN OPTIM**

Denumirea fondului de pensii administrat privat este Fondul de Pensii Facultative *NN OPTIM*

Cod înscriere în registrul CSSPP: FP3-1069

*Numărul autorizației Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM:* Decizia numărul 40 din data de 10.07.2007

*Numărul autorizației Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN OPTIM:* Avizul numărul 45 din data de 11.07.2012

Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii facultative NN OPTIM: Avizul numărul 320 din data de 03.09.2018

Data republicării Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN OPTIM: 10.09.2018

Gradul de risc al Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM: **mediu**

**Informații despre depozitar**

Depozitarul este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României conform autorizației numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40- 007/18.02.1999, având sediul social în Bulevardul Ion Mihalache, numărul 1-7, sectorul 1, București, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresă de web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro), adresă de e-mail: [titluri@brd.ro](mailto:titluri@brd.ro), avizată de Comisie cu Avizul numărul 21 din data de 12.06.2007.

**Informații despre auditorul financiar extern**

Auditorul administratorului este, începând cu 2016, KPMG Audit S.R.L., cod unic de înregistrare 12997279, adresa de web: [www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro), Aviz Comisie: 5/17.04.2007, cod înscriere Registru Comisie AUD-RO -13009626.

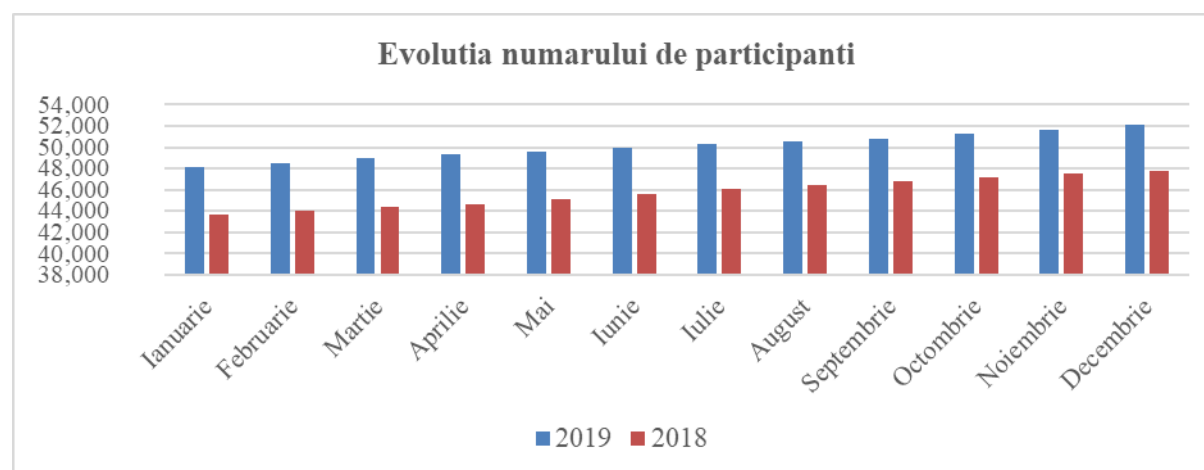
Incepand cu anul 2016 auditorul fondurilor este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., având sediul social în bulevardul Ion Mihalache, numărul 15-17, autorizat de Camera Auditorilor Financieri din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul 39 din data de 10.07.2007.

### **III. Informații privind evoluția numărului de participanți la fondul de pensii facultative;**

#### ***NN ACTIV***

In cursul anului 2019, numarul total de participanti a inregistrat o crestere de 4.254 de participanti ajungand la 31 decembrie 2019 la un numar total de 52.085 de participanti comparativ cu numarul inregistrat la 31 decembrie 2018 de 47.831 participanti.

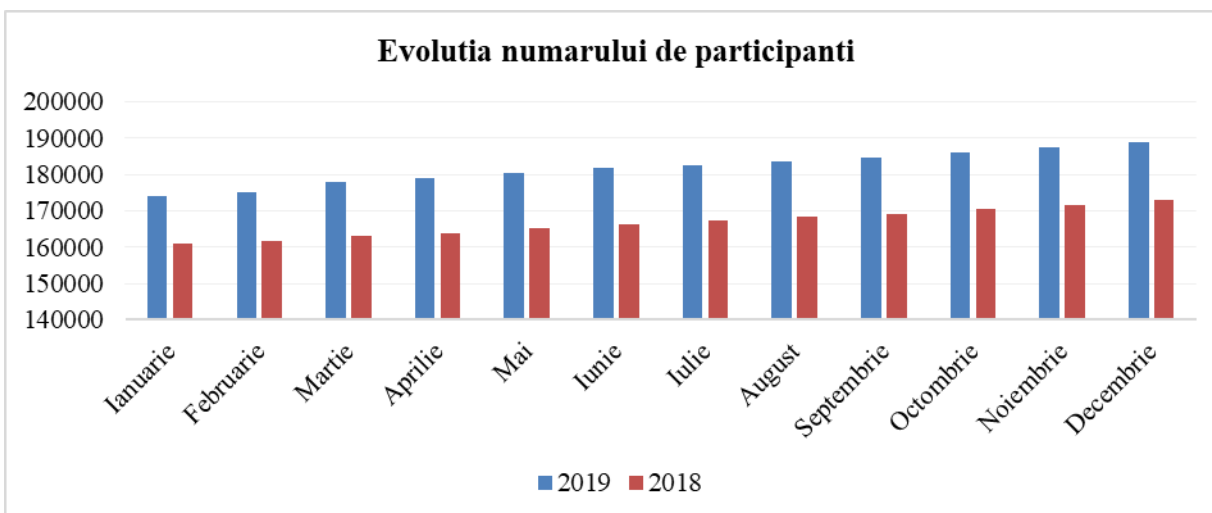
Luna	Numărul participanților	Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a lunii	Număr de unitati de fond
Ianuarie	48.180	20,947623	10.806.787,658985
Februarie	48.469	21,462266	10.908.925,172112
Martie	48.965	21,715524	11.015.846,976003
Aprilie	49.336	22,079402	11.121.515,455236
Mai	49.615	22,271392	11.240.700,222082
Iunie	49.953	22,767348	11.353.509,368981
Iulie	50.292	23,095714	11.472.268,605483
August	50.569	23,066708	11.600.111,302282
Septembrie	50.829	23,437691	11.713.716,049324
Octombrie	51.215	23,375765	11.838.715,457823
Noiembrie	51.612	23,611378	11.998.523,447227
Decembrie	52.085	23,690274	12.136.055,107712



### ***NN OPTIM***

In cursul anului 2019, numarul total de participanti a inregistrat o crestere de 15.932 de participanti ajungand la 31 decembrie 2019 la un numar total de 188.860 de participanti comparativ cu numarul inregistrat la 31 decembrie 2018 de 172.928 participanti.

Luna	Numărul participanților	Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare al lunii	Număr de unitati de fond
Ianuarie	173.841	21,022447	39.592.915,753043
Februarie	175.068	21,472367	40.048.295,902661
Martie	177.842	21,692990	40.577.935,607478
Aprilie	179.083	21,925103	41.021.929,779741
Mai	180.455	22,049482	41.528.038,514619
Iunie	181.621	22,452098	42.066.522,819447
Iulie	182.653	22,732382	42.551.083,987900
August	183.597	22,767596	43.076.613,320571
Septembrie	184.656	23,027279	43.566.286,671292
Octombrie	186.039	22,991517	44.180.510,765254
Noiembrie	187.334	23,107004	44.637.439,785897
Decembrie	188.860	23,207055	45.247.151,561905



**IV. Analiza respectării regulilor de investire conținute în declarația privind politica de investiții, modificările survenite în timpul anului și motivele care au determinat eventualele modificări;**

Obiectivul Fondurilor este creșterea pe termen lung a capitalului investit, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative. Acest obiectiv a fost urmărit prin investirea într-o structură mixtă de clase de active cu profile diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clasele de active, cât și în interiorul acestora, în limitele prevăzute de Lege și de Prospectul fondului de pensii facultative NN ACTIV și NN OPTIM.

Piețele financiare pe care investeste Administratorul sunt:

- a) piața monetară;
- b) piața de capital.

De asemenea, administratorul poate investi atât pe piața primară, cât și pe piețe secundare reglementate, inclusiv piața secundară bancară.

Fondul abordează o structură mixtă între clase de active, în limitele Legii, ale Normei de investiții și ale Prospectului. Fondul urmărește în principal, dar fără a se limita la acestea, 3(trei) mari clase de active: titlurile de stat, obligațiunile corporative și acțiunile cotate pe piețe reglementate.

Administrarea investițiilor Fondului se face atât prin managementul ponderii claselor de active în funcție de condițiile generale ale piețelor financiare, cât și prin selecția activă a instrumentelor în interiorul unei clase de active.

Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Legea numărul 204/2006 privind pensiile facultative, precum și în Norma de investiții.

Având în vedere prevederile Normei de investiții, Fondul NN OPTIM va avea un grad de risc mediu, cuprins între 10% (exclusiv) și 25% (inclusiv).

Având în vedere prevederile Normei de investiții, Fondul NN ACTIV va avea un grad de risc ridicat, cuprins între 25% (exclusiv) și 50% (inclusiv).

**V. Activitatea și strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor private**

Marketingul fondurilor de pensii facultative NN Optim și NN ACTIV reprezintă activitatea condusă de către NN ASIGURARI DE VIATA SA în vederea atragerii de participanți la fondurile de pensii facultative prin intermediul agenților de marketing autorizați sau avizați de către ASF – Sectorul Pensii Private.

Activitatea de marketing pentru fondurile de pensii facultative NN ACTIV și NN OPTIM este realizată atât de către brokeri de pensii private (agenți de marketing persoane juridice, care au un contract de mandat încheiat cu NN ASIGURARI DE VIATA SA, autorizat de către ASF- Sectorul Pensii Private), cât și de către agenți de marketing (persoane fizice, care au un contract valabil încheiat cu NN ASIGURARI DE VIATA SA, avizat de către ASF – Sectorul Pensii Private).

Atat brokerii de pensii private, cât și agenții persoane fizice, au fost înscrși în Registrul fondurilor de pensii facultative și al administratorilor.

Administratorul unui fond de pensii asigura pregatirea agentilor de marketing, sau poate delega aceasta activitate, prin contract, unor persoane juridice specializate.

In cadrul societatii NN ASIGURARI DE VIATA SA, pregatirea agentilor de marketing se efectueaza intern, prin departament specializat.

Cursurile de agent de marketing si examenele sunt organizate pe baza unei tematici avizate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF).

Administratorul este raspunzator pentru recrutarea, instruirea si monitorizarea agentilor de marketing a fondurilor de pensii facultative, astfel incat acestia sa aiba o buna pregatire profesionala in vederea indeplinirii corespunzatoare a atributiilor legale si contractuale care le revin. Administratorul verifica ca toate actele individuale de aderare sa contina semnaturile olografe ale agentului si persoanei care a aderat la fondurile de pensii facultative.

NN ASIGURARI DE VIATA SA in ceea ce priveste activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative isi propune pentru anii urmatori sa continue demersurile de educare si informare a potentialilor participanti, in paralel cu diversificarea si sporirea beneficiilor oferite participantilor.

## **VI. Managementul riscului investitional si metodele de evaluare a riscului. managementul riscului operational si conformitatea cu legislatia si reglementările interne ale societății în efectuarea operațiunilor societății.**

Principalele riscuri la care este supus Fondul sunt detaliate mai jos:

- a) Riscul de piață: este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață;
  - (i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
  - (ii) riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
  - (iii) riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.
- b) Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al fondurilor de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz;
- c) Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor si oricăror debitori față de care sunt expuși administratorul și fondurile de pensii private;

- d) Riscul de lichiditate - riscul ca administratorul și/sau fondurile de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor;
- e) Riscul operațional - riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității;
- f) Riscul actuarial - riscul care decurge din folosirea unor metode actuariale de evaluare și/sau ipoteze inadecvate.
- g) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;
- h) Riscul de conformitate - riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației;
- i) Riscuri referitoare la fluxurile de numerar - riscul ca fluxurile de numerar aferente activelor și pasivelor din bilanț să nu fie corelate de așa natură încât să acopere nevoile de plăți aferente unei anumite perioade de timp;

Fondul de pensii facultativ NN OPTIM comportă un grad de risc mediu, iar NN ACTIV un grad de risc ridicat.

Administratorul Fondului abordează un stil de investiții compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului și aplică reguli de diversificare prudentă a Fondului, în vederea evitării dependenței excesive de un activ sau emitent. În plus, diversificarea fondului contribuie în general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific.

Administratorul utilizează un sistem informatic de administrare a activelor, care controlează limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel încât apropierea de limitele interne, limitele din Prospectul schemei de pensii private și cele din Legea nr 204/2006 privind pensiile facultative, este monitorizată și semnalată.

Administratorul are reglementări proprii, consistente cu principiile grupului NN, unul dintre cei mai mari administratori de fonduri pe plan european și internațional.

De asemenea, procedurile și controalele interne ale departamentelor de risc, de investiții și financiar conduc la minimizarea riscului operațional și a altor riscuri nefinanciare.

Conducerea Societății nu poate previziona toate evoluțiile macroeconomice care vor avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra prezentelor situații financiare.

Conducerea Societății consideră ca a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Fondului în condițiile curente de piață.



Activele fondurilor de pensii facultative sunt administrate separat de activele Administratorului, si separat pe fiecare fond.

Toate tranzacțiile sunt verificate de cel puțin 2 (două) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției si de aprobare a acesteia.

Analiza oportunităților de investiții este efectuată de 1 (un) administrator de portofoliu, angajat al Administratorului, responsabil pentru instrumentele cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni corporative și instrumente ale pieței monetare) și pentru investițiile în acțiuni și alte valori mobiliare similare.

Această analiză este verificată și validată de Managerul Departamentului de Investiții din cadrul Administratorului. În final, orice tranzacție se efectuează doar cu cel puțin 2 (două) semnături autorizate. Persoanele autorizate să semneze tranzacții sunt stabilite prin Regulamentul de Ordine si Funcționare (ROF) al societății si prin Lista de Semnături Autorizate.

## **VII. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății în efectuarea operațiunilor societății**

### **7.1 Controlul activității societății**

Controlul intern este desfasurat de catre functia responsabila de controlul intern, respectiv departamentul de Conformitate care desfasoara activitatile prin monitorizarea mecanismelor de control aplicate de catre departamente.

Mecanismele reactive de control sunt:

- Auditul intern asigurat de catre departamentul de Audit Intern;
- Auditul extern anual desfasurat de o societate autorizata de audit si consultanta;

### **7.2 Conformitatea cu legislatia**

Organizarea contabilitatii s-a desfasurat in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82 / 1991, republicata, cu prevederile Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private respectand principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului financiar.

Intregul personal al Companiei, Directorul General, Directorii, managerii, angajatii si personalul Retelei de Distributie sunt responsabili pentru indeplinirea mandatelor lor, implementarea deciziilor si respectarea prevederilor legale. NN pune accentul pe conformitate, corectitudine si competenta individuala, Intregul personal de la toate nivelurile trebuie sa actioneze in conformitate cu legile si regulamentele locale. Intregul personal trebuie sa cunoasca Codul de Conduita al Companiei si sa respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Intregul personal trebuie sa ia decizii in mod activ si responsabil si sa isi asume raspunderea pentru rezultate, recunoscand faptul ca nici cele mai detaliate politici si proceduri nu pot anticipa fiecare situatie de lucru sau asigura atingerea scopurilor si a obiectivelor de afaceri conform asteptarilor.



Politicile si procedurile NN asigura separarea corespunzatoare a atributiilor in cadrul Companiei. Acestea trebuie sa respecte toate regulamentele in vigoare, liniile directoare de supraveghere si cele mai bune practici din domeniu pentru operatiuni sigure si stabile.

Sefii Departamentelor avand functii de control cheie, respectiv Departamentul de Audit Intern, Departamentul Risc si Departamentul de Conformitate dispun de linii de raportare solide si functionale catre omologii lor de la sediul central al NN. Acestia au atat dreptul, cat si obligatia de a raporta orice abatere importanta privind politica si conformitatea direct catre Consiliul de Administratie si Directori. Acestia pot, de asemenea, sa raporteze aceste abateri superiorilor pe linie de raportare functionala din cadrul NN in conformitate cu politicile NN, in cazul in care considera ca o abatere (a) are un impact serios asupra activitatii NN si (b) nu a fost abordata cu responsabilitate prin luarea unor masuri corective in etape avand termene de remediere stabilite si responsabilitati atribuite in remedierea problemelor.

Compania a stabilit linii de raportare functionala pentru audit intern, management al investitiilor, managementul riscului, control financiar, raportare, operatiuni, conformitate, resurse umane, precum si pentru restul departamentelor, dupa cum se considera necesar in scopul controlului si supravegherii adecvate pe termen lung. Politicile cheie includ aplicarea uniforma in cadrul companiei a "Principiilor de Afaceri" NN si a Regulilor de Conformitate.

Conform cerințelor art 9 din Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("Regulamentul"), referitoare la înființarea unui Comitet de Remunerare în conformitate art. 9, alin. (4) din Regulament, mentionam faptul că la nivelul societății nu a fost înființat un Comitet de Remunerare, urmând ca, responsabilitățile și atribuțiile aferente acestui comitet să fie exercitate de către Consiliul de Administrație. În conformitate cu prevederile art. 9, alin. (2) din Regulament, Consiliul de Administrație întocmește Raport Anual privind activitatea desfășurată în ceea ce privește activitatea de remunerare de la nivelul entității.

# **VIII. Informatii cu privire la veniturile administratorului, precum si cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond**

Rezultatul activitatii de administrare a fondurilor de pensii private pentru anul 2019 consta intr-o pierdere in suma de 3.028.944 RON. Veniturile in valoare totala de 27.524.067 RON sunt obtinute din activitatea curenta, iar cheltuielile sunt in suma de 30.553.011 RON si reprezinta cheltuieli din activitatea curenta.

## **A. Veniturile administratorului**

Veniturile administratorului rezultate din administrarea fondurilor de pensii facultative in anul 2019 se constituie din:

<b>Veniturile administratorului din administrarea fondurilor de pensii facultative</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Comision de administrare din contributii brute	3.400.995	2.904.591
Comision de administrare din activul net	23.290.371	19.357.040
Penalitate de transfer	-	755
<b>Total venituri din activitatea de administrare a fondurilor de pensii</b>	<b>26.691.366</b>	<b>22.264.403</b>

## **B. Cheltuielile de administrare a fonduri facultative suportate de administrator**

In anul 2019 cheltuielile suportate de administrator au fost:

-RON -

<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cheltuieli cu materialele consumabile	91.760	119.110
Alte cheltuieli cu materialele	18.244	19.106
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	31.223	26.386
Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	2.039.224	1.742.124
Salarii	9.991.452	10.918.085
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	25.653	268.449
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	155.113	105.400
Cheltuieli privind prestatiile externe	9.089.236	9.159.961
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vrasaminte asimilate	12.048	7.013
Ajustari privind provizioanele	9.057.949	954.167
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>30.511.902</b>	<b>23.319.801</b>

**C. Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului de pensii administrat privat NN ACTIV sunt următoarele:**

- a) comisionul de administrare din activul net: 0,1625%/lună;
- b) comision de depozitare în valoare de până la 55.000 RON/an;
- c) comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare de până la 0,07% pe an din valoarea medie a activelor nete;
- d) comisioane de tranzacționare;
- e) comisioane bancare;
- f) comisioane de intermediere pe piața de capital de până la 1,5% din valoarea tranzacției;
- g) comisionul de intermediere pe piața titlurilor de stat de până la 0,07% din valoarea tranzacției;
- h) taxa de auditare a Fondului, în cuantum de 25.500 RON/an, inclusiv TVA;
- i) în situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru, acestea se vor refactura Fondului.
- j) Comisioane „Tax reclaim”: 150 EUR/ dosar de recuperare în cazul instrumentelor financiare listate pe piețe externe;
- k) Comisioane reprezentare în Adunările Generale ale companiilor listate din portofoliul Fondului: 100 EUR

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA.

**C. Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului de pensii administrat privat NN OPTIM sunt următoarele:**

- a) comisionul de administrare din activul net: 0,1625%/lună;
- b) comision de depozitare în valoare de până la 55.000 RON/an;
- c) comision pentru păstrarea în siguranță a valorilor mobiliare de până la 0,07% pe an din valoarea medie a activelor nete;
- d) comisioane de tranzacționare;
- e) comisioane bancare;
- f) comisioane de intermediere pe piața de capital de până la 1,5% din valoarea tranzacției;
- g) comisionul de intermediere pe piața titlurilor de stat de până la 0,07% din valoarea tranzacției;
- h) taxa de auditare a Fondului, în cuantum de 28.250 RON/an, inclusiv TVA; taxa de auditare se plătește anual, după procesul de auditare a Fondului;
- i) în situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru, acestea se vor refactura Fondului.
- j) Comisioane „Tax reclaim”: 150 EUR/ dosar de recuperare în cazul instrumentelor financiare listate pe piețe externe;
- k) Comisioane reprezentare în Adunările Generale ale companiilor listate din portofoliul Fondului: 100EUR

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA.

In cursul anului 2019, fondurile de pensii facultative au inregistrat urmatoarele cheltuieli:

	-RON-	-RON-
<b>Activ</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
• Cheltuieli pv active pe termen scurt	94.326.196	89.654.512
• Cheltuieli pv active pe termen lung	12.347.935	13.389.251
• Cheltuieli din diferenta de curs	2.482.687	4.537.971
• Comisioane tranzactionare	55.682	53.501
• Cheltuieli servicii bancare	1.984	9.605
• Cheltuieli audit	25.500	25.500
• Cheltuieli comisioane administrare	4.995.578	4.203.879
• Comision depozitar	155.735	140.372
• <i>Alte cheltuieli din exploatare</i>	-	-
<b>Total</b>	<b>114.391.297</b>	<b>112.014.591</b>

	-RON-	-RON-
<b>Optim</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
• Cheltuieli pv active pe termen scurt	226.925.335	218.515.886
• Cheltuieli pv active pe termen lung	54.240.970	52.221.612
• Cheltuieli din diferenta de curs	9.611.156	17.815.348
• Comisioane tranzactionare	132.121	133.630
• Cheltuieli servicii bancare	2.050	10.584
• Cheltuieli audit	28.250	28.250
• Cheltuieli comisioane administrare	18.294.793	15.153.160
• Comision depozitar	177.357	157.702
• <i>Alte cheltuieli din exploatare</i>	193	24.649
<b>Total</b>	<b>309.412.225</b>	<b>304.060.821</b>

**IX. Informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din fondurile de pensii facultative NN OPTIM si NN ACTIV in cursul anului 2019**

<b>FOND NN ACTIV</b>	<b>SUMA BRUTA (RON)</b>
Deces plata unica	352.118
Deces plati esalonate	58.698
Invaliditate plata unica	19.494
Pensie plata unica	4.249.263
Pensie plati esalonate	2.769.046
Transfer Out	686.038
<b>Total plati catre participanti</b>	<b>8.134.657</b>
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	367.689
Plati catre administrator	5.530.491
Plati catre depozitarul fondului	155.288
Plati catre auditorul fondului	25.500
Alte plati (comisioane bancare, etc)	1.287.532
<b>Total plati din activitatea de exploatare</b>	<b>15.501.157</b>

<b>FOND NN OPTIM</b>	<b>SUMA BRUTA (RON)</b>
Deces plata unica	902.683
Deces plati esalonate	226.195
Invaliditate plata unica	55.488
Invaliditate plati esalonate	24.693
Pensie plata unica	12.049.938
Pensie plati esalonate	6.673.608
Transfer Out	888.841
<b>Total plati catre participanti</b>	<b>20.821.446</b>
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	1.050.066
Plati catre administrator	20.724.569
Plati catre depozitarul fondului	176.139
Plati catre auditorul fondului	28.250
Alte plati (comisioane bancare, etc)	3.895.250
<b>Total plati din activitatea de exploatare</b>	<b>46.695.720</b>

## **X. Raport anual privind analiza sesizarilor primite de la participanti si modul de solutionare al acestora si masurile intreprinse pentru pensiile private facultative (2019)**

### **Activitatea de solutionare a sesizarilor primite de la participanti**

In cadrul companiei NN Asigurari de Viata S.A. exista persoane dedicate pentru solutionarea sesizarilor ridicate de participanti si pentru investigarea si raportarea cazurilor de incalcare a prevederilor legale/frauda.

### **Canale de receptionare a sesizarilor**

Compania noastra a pus la dispozitia participantilor Fondurilor de Pensii Facultative NN Optim si NN Activ administrate de NN Asigurari de Viata S.A. o gama diversificata de canale, prin intermediul carora acestia isi pot exprima opinii/sugestii, pot adresa sesizari si pot transmite solicitari referitoare la pensiile private facultative incheiate la NN Asigurari de Viata S.A..

Detaliem mai jos aceste canale de comunicare:

- Prin telefon: serviciul telefonic (021/ 9464) disponibil de luni pana vineri in intervalul orar 09:00 – 17:30. Acest numar de telefon este publicat si pe site-ul companiei <https://www.nn.ro/contactp3>.
- Prin intermediul unui mesaj e-mail: adresa oficiala a companiei [pensii@nn.ro](mailto:pensii@nn.ro) este disponibila tuturor participantilor. Aceasta adresa de e-mail este publicata si pe site-ul companiei <https://www.nn.ro/contactp3>.
- Prin intermediul site-ului oficial al companiei: <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-facultative> la sectiunea „Contact” (<https://www.nn.ro/contactp3>) sau la sectiunea Sugestii si reclamatii (<https://www.nn.ro/contactp3#sugestii-si-reclamatii>) se ofera posibilitatea de a se transmite o sugestie/nemultumire.
- Prin intermediul unei adrese scrise si transmise la adresa oficiala a sediului central al companiei: NN Asigurări de Viată SA, Str. Costache Negri, nr. 1-5, etaj 1, sector 5, cod postal: 050552, Bucuresti.

Prezentam mai jos o analiza a canalelor de receptionare a sesizarilor:

Luna	Canal receptionare sesizari Pensii facultative, Pilonul III				
	E-mail	Scrisoare	Telefon	ASF/ANPC	Altele (vizita sediul central, alta modalitate)
Ianuarie	1	0	0	0	0
Februarie	0	0	1	0	0
Martie	4	0	4	1	0
Aprilie	3	0	3	0	0
Mai	3	0	1	0	0
Iunie	3	0	3	0	0
Iulie	1	0	7	1	2
August	6	0	4	0	1
Septembrie	8	0	2	0	1
Octombrie	10	2	7	0	3
Noiembrie	2	1	4	0	2
Decembrie	5	0	1	0	0
Total	46	3	37	2	9
Procent	47,42%	3,09%	38,14%	2,06%	9,28%

### Modul de solutionare a sesizarilor

Abordarea fiecărei situații în parte este determinată de natura cazului. Principalul scop este acela de a obține toate informațiile necesare referitoare la situația descrisă de participant, de a identifica care sunt așteptările acestuia în ceea ce privește soluționarea sesizării și de a aplica soluția potrivită pentru fiecare caz în parte, astfel încât participantul să nu fie prejudiciat și să obținem nivelul maxim de satisfacție/mulțumire al acestuia.

În acest sens apelăm la următoarele metode de soluționare:

- Telefon participant
- Invitarea participantului la sediul central al companiei
- Contactarea în scris sau telefonic a agentului de marketing și/sau a superiorului agentului de marketing
- Adresa scrisă către participant
- Mesaj e-mail către participant

Precizăm că aceste metode se pot aplica atât cumulativ cât și individual în funcție de natura situației dar și de solicitarea participantului.

## Masuri intreprinse

Asa cum am precizat si la punctul anterior, atat metoda de solutionare cat si masurile intreprinse sunt in stransa corelatie cu specificul situatiei prezentate de catre participant.

Ca tipuri de masuri intreprinse:

- Obținerea tuturor informațiilor necesare din partea participantului (prin metodele de contact indicate mai sus).
- Contactarea superiorului agentului de marketing în vederea obținerii detaliilor suplimentare în ceea ce privește sesizarea participantului.
- Oferirea de la sediul central al companiei a întregului suport necesar participantului, astfel încât drepturile și interesele acestuia să fie respectate și îndeplinite (de exemplu: facilităm încheierea unor noi acte de aderare, transmitem documentația necesară actualizării datelor și modificării condițiilor de derulare a pensiei private facultative a fiecărui participant). De asemenea, compania pune la dispoziție și un serviciu on-line gratuit NN Direct, prin intermediul căruia participanții au acces la informații specifice privind pensia privată facultativă.
- Facilităm/intermediem discuții ale participantului cu agentul de marketing în vederea soluționării respectivei situații (ex. în vederea semnării unor noi acte de aderare, transmiterea de informații, transmiterea de documente în vederea modificării condițiilor de derulare a pensiei facultative a participantului sau modificări ale datelor personale ale participantului).
- Sanționarea agentului de marketing dacă în urma verificării acelei situații s-a dovedit încălcarea normelor și legislației în vigoare.
- Raportarea către ASF a sancțiunilor aplicate agenților de marketing.
- În cazul încălcării legislației în vigoare de către agentul de marketing există posibilitatea sesizării organelor de urmărire penală (plângere penală, denunț penal).

Precizăm că aceste metode de soluționare se pot aplica atât cumulativ cât și individual în funcție de natura situației.

## Analiza sesizarilor primite de la participanți în decursul anului 2019

Prezentăm mai jos situația sesizarilor primite în anul calendaristic 2019, de la data de 01.01.2019 până la data de 31.12.2019, după cum urmează:

- Tipuri de sesizări
- Număr de sesizări pe fiecare tip de sesizare în parte și pe fiecare lună
- Număr total sesizări pe fiecare lună în parte
- Timpul mediu de rezolvare pe lună a sesizarilor (exprimat în zile calendaristice)

Mentionăm faptul că în anul 2019 am recepționat un număr total de 97 de sesizări.

Termenul maxim stabilit de compania noastră în vederea rezolvării unei sesizări este de 8 zile calendaristice. Media (în zile) de rezolvare a sesizarilor pentru anul 2019 a fost de 4,07 zile.



Tip sesizare / Luna	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
P3–Vanzare necorespunzatoare	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	4
P3 – Sesizari ASF	0	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2
P3 – Proceduri	0	1	1	0	0	1	1	2	0	0	2	1	9
P3–Proceduri incasare active personal la implinirea varstei de 60 ani	0	0	2	3	0	1	0	0	0	1	0	2	9
P3 – Proceduri incasare contributii	0	0	0	0	0	1	8	6	9	14	2	1	41
P3 – Protectia datelor personale	0	0	1	0	2	1	1	0	1	0	0	0	6
P3 – Taxe	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	2
P 3 – Erori	1	0	1	3	0	2	0	2	0	3	3	0	15
P3 – Alte sesizari*	0	0	1	0	1	0	0	1	1	2	1	2	9
<b>Total Sesizari</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>22</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>97</b>
Timp mediu de rezolvare (zile calendaristice)	6,00	0	6,13	3,00	4,50	3,83	3,70	3,20	4,45	5,25	5,17	3,57	4,07

\* In categoria “Alte sesizari” sunt incluse sesizari care nu pot fi incadrate in niciuna din categoriile mentionate mai sus. Exemplu: sesizari despre colaborarea in general cu NN Asigurari de Viata, sesizari cu privire la corespondenta primita, sesizari cu privire la serviciul NN Direct, sesizari cu privire la modalitatile de plata etc.

### Agenti sanctionati / Notificari transmise catre ASF

Prezentam mai jos situatia agentilor sanctionati / notificarilor transmise catre ASF in anul calendaristic 2019, de la data de 01.01.2019 pana la data de 31.12.2019:

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Agenti sanctionati	4	12	14	7	9	5	5	4	12	6	6	4	88

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

Misiunile de audit intern desfășurate în cursul anului 2019 cu privire la fondurile de pensii facultative NN OPTIM și NN ACTIV au fost următoarele:

### **A. Misiunea de audit intern: Revizuirea cheltuielilor & orelor suplimentare aferente departamentului FM – NN România**

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul de Servicii de Audit Corporativ (CAS) a efectuat o revizuire a cheltuielilor & orelor suplimentare ale Departamentului FM în perioada 27 noiembrie 2018 – 14 ianuarie 2019. Revizuirea și scopul acestei revizuii au fost solicitate și stabilite de către COO NN România deoarece FM deține un buget mare de cheltuieli și înregistrează recurent ore suplimentare.

Obiectivul acestei evaluări a fost să ofere ”o asigurare limitată” privind administrarea cheltuielilor legate de activitățile FM inclusiv guvernanta, contractarea de către FM, procesul decizional, urmărirea beneficiilor pentru inițiativele de cheltuieli, utilizarea optimă a resurselor umane & financiare (cheltuielile pentru ore suplimentare vs. servicii externalizate).

Constatările și recomandările se bazează pe situația din 27 noiembrie 2018, dacă nu a fost precizată o altă dată în mod explicit.

Procedurile noastre s-au desfășurat în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 23 noiembrie 2018. Abordarea în evaluare a inclus interviuri cu personalul relevant, proceduri analitice în ultimii 3 ani de cheltuieli (furnizori, contracte, ore suplimentare la nivelul FM), analiza controlului cheltuielilor & monitorizarea precum și raționamentul pentru deciziile conducerii, verificările punctuale ale inventarului, revizuirea documentației relevante.

Raportul nostru conține constatări și recomandări care au scopul să îmbunătățească structura și eficiența controalelor care adresează riscurile asociate cu îndeplinirea obiectivelor de lucru și/sau alte domenii de activitate asociate cu activitățile FM, monitorizarea orelor suplimentare, contractarea serviciilor /bunurilor, monitorizarea controlului costurilor per furnizori.

Pentru a evalua gradul de risc al constatărilor CAS, s-a folosit matricea standard de risc.

Acesta a fost un angajament de revizuire prin care CAS oferă doar „o asigurare limitată”. Munca auditorului respectă standardele profesionale; însă, natura, perioada și anvergura procedurilor asociate nu sunt la fel de vaste ca ale unui angajament de audit tradițional (i.e. angajamentul ”asigurării rezonabile”). În mod corespunzător, acestui angajament nu i se aplică emiterea unei opinii de audit asupra sistemului de control intern pentru domeniul de aplicare.

**B. Misiunea de audit intern: Audit de Conformitate privind Activitatea Agenților de Marketing pentru Fondurile de Pensii Facultative P3**

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul Corporate Audit Services (CAS) a efectuat un audit de conformitate al activității agenților de marketing conform Normei ASF 16/2013 și Normei 3/2014 în perioada 6 -19 martie 2019.

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor legate de societatea NN Asigurări de Viață S.A. pentru Pensii Facultative, mai exact activitatea agentului de marketing care asigură respectarea cerințelor normelor menționate mai sus din Aprilie 2018 până în Martie 2019.

Obiectivul acestui audit de conformitate a fost de a asigura managementul NN Asigurări de Viață S.A. că activitatea agenților de marketing îndeplinește, în toate aspectele importante, cerințele Normelor ASF 3/2014 și 16/2013.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 6 martie 2019. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii de Referință din 1 martie 2019. Auditul de conformitate se efectuează cu o periodicitate anuală.

Abordarea de audit a inclus o evaluare a designului și eficacității activității agenților de marketing, în ceea ce privește toate aspectele semnificative, în concordanță cu cerințele Normelor ASF 16/2013 și 3/2014. CAS a evaluat design-ul și implementarea acestuia prin parcurgerea fiecărui proces de la un capăt la altul. Eficiența operațională a fost testată în cazul în care au existat modificări de proces și/sau controale comparativ cu auditul nostru din 2018 și a inclus și o monitorizare a deficiențelor de audit precedente. CAS a evaluat anual activitatea Agenților de Marketing conform Normei ASF. Procesele au fost stabile și nu au înregistrat modificări semnificative.

În plus, CAS a evaluat calitatea monitorizării efectuată atât de Prima Linie de Apărare (LOD) cât și de cea de-a Doua Linie de Apărare. Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările în vederea îmbunătățirii procesului și/sau eficienței pentru a asigura îndeplinirea cerințelor Normelor ASF.

**C. Misiunea de audit intern: Audit de conformitate privind activitatea de control intern pentru Fondurile de Pensii Facultative P3**

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul Corporate Audit Services (CAS) a efectuat un audit de conformitate a Controlului Intern conform Normei ASF 3/2014 în perioada 18 aprilie 2019 – 13 mai 2019. Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor aferente entității NN Asigurări de Viață S.A. pentru Pensii Facultative, mai precis activitățile de Controlul Intern ce asigură conformitatea cu cerințele Normei ASF 3/2014 pentru perioada Iulie 2018 - Martie 2019.

Obiectivul acestui audit de conformitate a fost de a asigura managementul NN Asigurări de Viață S.A. că activitățile de control intern, respectă cerințele Normei ASF 3/2014 în toate aspectele semnificative.

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 18 aprilie 2018. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care se indică în mod explicit o altă dată.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din 18 aprilie 2018. Abordarea de audit a inclus o evaluare a designului de Control Intern, în ceea ce privește conformitatea în toate aspectele semnificative, cu cerințele Normei ASF nr. 3/2014. CAS a testat cadrul de Control Intern în ceea ce privește aceste cerințe și a evaluat eficacitatea proceselor în scop.

Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările pentru îmbunătățirea designului și/sau a eficacității controalelor pentru a asigura respectarea Normei ASF 3/2014 privind procesele de control intern pentru Fondurile de Pensii Facultative P3.

#### **D. Misiunea de audit intern: Audit de conformitate cu privire la procesul de investiții pentru Fondurile de pensii Facultative P3**

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul Corporate Audit Services (CAS) a efectuat un audit al proceselor de investiții pentru NN Asigurări de Viață S.A. în ceea ce privește Pensiile Facultative așa cum este prevăzut în articolul 32 alineatul (1a) din Norma ASF 3/2014 privind Controlul Intern, Auditul Intern și Administrarea Riscurilor în sistemul de pensii private în perioada 20 Mai – 5 Iunie 2019.

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor legate de procesele Back Office, Control Intern și Managementul Riscurilor în ceea ce privește investițiile fondurilor de pensii facultative asigurând astfel respectarea cerințelor Normelor ASF 11/2011 și 3/2014. Perioada în scop a fost Iulie 2018 până în Iunie 2019.

Auditul de conformitate se efectuează cu frecvență anuală.

Obiectivul acestui audit de conformitate a fost de a asigura managementul că ariile cheie în scop privind procesele de investiții ale fondurilor de pensii NN Asigurări de Viață S.A. în toate aspectele materiale, îndeplinesc cerințele Normelor ASF 11/2011 și 3/2014.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 20 Mai 2019. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din 20 Mai 2019.

În linie cu scopul definit, abordarea de audit a inclus o evaluare a designului și criteriilor de implementare, conform cerințelor Normei de Investiții ASF 11/2011 – pentru procesele de Back Office. CAS a evaluat totodată și cerințele pentru cea de-a Doua Linie de Apărare, funcțiile de Control Intern și Management al Riscurilor aferente activității de investiții – conform Normei ASF 3/2014.

Abordarea generală de audit a inclus interviuri cu personalul relevant, analiza proceselor și documentației relevante, observarea proceselor & parcurgerea integrală a acestora.

S-a evaluat închiderea & implementarea recomandărilor de audit aferente deficiențelor identificate anterior în cadrul auditului de Investiții din 2018.

Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările pentru îmbunătățirea designului procesului și/sau a eficacității pentru a asigura conformitatea cu cerințele normelor ASF.

### **E. Misiunea de audit intern: Audit privind Comisiunile și Bonusurile acordate Canalelor de Consultanți și Bancassurance**

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul Corporate Audit Services (CAS) a efectuat un Audit al proceselor de calcul și plată al comisiunelor și bonusurilor din vânzări din perioada 1 iulie - 15 octombrie 2019. Auditul a inclus o examinare a controalelor aferente comisiunelor și bonusurilor acordate consultanților și canalului Bancassurance, începând cu calcul (automatizat și manual) și până la plata comisiunelor și bonusurilor din cadrul NN Asigurări de Viață SA.

Cel mai recent audit pentru acest domeniu de aplicare a fost finalizat cu opinia de audit „Suficient”.

- 2014-ROM-056 Procesul asociat comisiunelor. A inclus consultanții și canalele Bancassurance.

Activitățile de audit relevante suplimentare legate de aceste procese au fost:

- 2016-ROM-005 Examinarea tematică a calității monitorizării vânzărilor - fără opinie de audit.
  - 2018-ROM-124 Audit privind procesul de plăți DIP și plăți eşalonate - evaluat ca Insuficient; calificativul „Insuficient” a fost datorat riscurilor ridicate identificate în procesele de plată ale departamentului Financiar (plățile Life și Pilonul 3 sunt efectuate de aceeași echipă Financiar).
- 2019-ROM-003 Examinarea managementului HR al consultanților - Fără opinie de audit.  
Canalul consultanți a fost inclus în scopul acestei examinări, inclusiv design-ul noii scheme de comisioane. Concluzia a fost că schema de comisioane a fost aliniată cu direcția strategică către Protecție, dar aprobările NCS necesitau a fi formalizate.

Obiectivul acestui audit a fost evaluarea caracterului adecvat al eficacității sistemului de control intern privind procesele de calcul și plată a comisiunelor și bonusurilor pentru canalele consultanți și Bancassurance și furnizarea unei opinii de audit.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu termenii de referință din data de 18 iunie 2019. Abordarea de audit a inclus examinarea documentației proceselor; interviuri cu personalul cheie din departamentele Vânzări, Financiar și Operațiuni; parcurgerea controalelor/proceselor cheie; evaluarea controalelor; testarea eficacității controalelor, teste de detaliu și refacerea controalelor; testarea substanțială prin analiza datelor. Opinia generală s-a bazat pe situația la 1 iulie 2019. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.

Raportul nostru conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor care abordează/atenuază riscurile asociate cu realizarea obiectivelor de afaceri și/sau cu alte domenii de activitate legate de calculul și plata comisiunelor și bonusurilor canalelor de consultanți și Bancassurance.

**F. Misiunea de audit intern: Audit Tematic privind Managementul Riscurilor Operaționale**

Scopul acțiunii de auditare: ORM

Departamentul Corporate Audit Services (CAS) a efectuat un Audit Tematic al Managementului Riscurilor Operaționale (ORM) în cadrul NN Asigurări de Viață S.A. în perioada 2 septembrie – 15 octombrie 2019. Auditul a acoperit guvernanta, strategia de risc, identificarea și evaluarea riscurilor precum și managementul riscurilor, asigurând și respectarea cerințelor de reglementare locale ale Normei ASF 3/2014. Perioada auditată a fost din iulie 2018 până în august 2019.

Auditurile anterioare pe această arie au fost "Auditul de Conformitate al Controlului Intern și al Managementului Riscului – conform Normei 3/2014", realizat în 2018 asupra NN Asigurări de Viață S.A. pentru Pensii Facultative. Raportul de audit a fost emis în 8 octombrie 2018 [P3].

Concluzia a fost că procesele îndeplinesc cerințele legale.

Obiectivul acestui audit a fost de a evalua conformitatea și eficiența operațională a funcției de Management al Riscurilor Operaționale din cadrul NN România în rolul său de a preveni sau detecta în timp util situațiile considerate în afara nivelurilor apetitului de risc și să ofere o opinie de audit.

Cadrul procedural și eficiența operațională a funcției de Management al Riscurilor Operaționale este reflectată în guvernanta ORM și în activitățile ORM în ceea ce privește strategia, identificarea și evaluarea riscurilor, controlul și monitorizarea riscurilor în ariile de risc asociate funcției ORM (riscul operațional, risc de continuitate a activității & securității, riscul de fraudă internă în cadrul riscului de conduită în afaceri). Scopul a inclus și activitățile CSI: evaluarea pozițiilor sensibile din punct de vedere al integrității și investigații speciale.

Opinia generală se bazează pe situația din 2 septembrie 2019. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, dacă nu a fost precizată altă dată.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 14 august 2019. Abordarea de audit a inclus interviuri cu personalul relevant, revizuirea proceselor și documentației relevante, precum și testarea controalelor cheie pe bază de sondaj. Raportul nostru conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor care abordează/atenuază riscurile asociate cu atingerea obiectivelor companiei și/sau asociate cu alte arii de activitate legate de managementul riscurilor.

**G. Misiunea de audit intern: Activitatea de verificare a securității IT & informațiilor din iRisk NN România**

Scopul acțiunii de auditare:

Echipa „Corporate Audit Services” (CAS) a efectuat o analiză aprofundată a situației Securității Informației (BIS) la nivelul entității locale. Activitățile de analiză aprofundată au constat în evaluări și interviuri efectuate în 28 și 29 ianuarie 2019. Scopul a fost înțelegerea activităților BIS realizate în NN România și identificarea persoanelor cheie CIO, BSO/CISO și IRM. Principalul obiectiv al acestui angajament a fost înțelegerea nivelului riscurilor reziduale IT la finalul anului 2018.



Procedurile desfășurate nu constituie un audit complet sau o revizuire. Prin urmare, memorandumul nostru nu oferă o asigurare, cu excepția aspectelor menționate în observații.

#### **H. Misiunea de audit intern: Auditul sistemului „IBM i”**

Scopul acțiunii de auditare: IBM

CAS a realizat un audit al sistemului „IBM i” (cunoscut drept iSeries sau AS/400), găzduit și administrat de Comarch în perioada 18 martie – 12 aprilie 2019. Auditul a inclus evaluarea controalelor legate de procesele de administrare ale serviciilor IT, de procesele de administrarea a securității, de guvernanta și infrastructura IT și managementul riscurilor.

În prezent, Comarch găzduiește și administrează hardware-ul pentru sistemele „IBM i” și pentru NN România.

Obiectivul acestui audit a fost de a evalua daca sistemul „IBM i” oferă controale adecvate de Securitate IT astfel încât să poată garanta confidențialitatea, integritatea și disponibilitatea aplicațiilor, datelor și proceselor găzduite și de a oferi o opinie de audit.

Constatările si recomandările pentru fiecare misiune de audit intern sunt detaliate în Rapoartele de audit intern semi-anuale și transmise către ASF.

#### **I. Misiunile de verificare: Activitatea privind modul de implementare al recomandărilor**

Scopul acțiunii de auditare:

Obiectivul Proceselor de revizuire semi-annuala cu privire la deficiențele închise sau acceptate este asigurarea Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit al NN Asigurari de Viata S.A și Managementul Grupului NN că procesul de monitorizare al acțiunilor ORM (locale) și procedurile de închidere a deficiențelor funcționează eficient.

Toate punctele de audit se încadrează în obiectul acestei revizuirii. Aceasta se referă la deficiențele care au fost închise, riscurile acceptate sau pentru care s-au aprobat amânări. Procedurile noastre au fost implementate în conformitate cu metodologia CAS.

Nivelul de risc sau prioritatea deficiențelor determină natura activităților care urmează a fi realizate de CAS. Toate riscurile critice și deficiențele cu risc ridicat „importante” sunt evaluate de CAS.

Închiderea deficiențelor cu risc mediu este evaluată prin eșantioane iar închiderea deficiențelor cu risc scăzut este în principiu exclusă din revizuirea de către CAS.

Constatările si recomandările pentru fiecare misiune de audit intern sunt detaliate în Rapoartele de audit intern semi-anuale si transmise către ASF.

Ca urmare a recomandărilor efectuate în cadrul misiunilor de audit intern au fost stabilite: măsuri, persoane responsabile cu implementarea acestora, precum si termene de implementare pentru fiecare dintre acestea.

## **XII. Informatii privind evolutia fondurilor de pensii si a pietelor financiare**

Pietele financiare locale si internationale au avut o evolutie pozitiva pe parcursul anului 2019. Incertitudinile legate de iesirea Marii Britanii din Uniunea Europeana si tensiunile comerciale dintre Statele Unite ale Americii si China au contribuit la incetinirea ritmului de crestere economica si la reducerea asteptarilor inflationiste la nivel global, fapt adresat de catre BCE si Rezerva Federala prin reluarea politicilor de relaxare monetara in a doua jumatate a anului. Suportul oferit de bancile centrale a incurajat apetitul pentru risc in pietele internationale, fapt de care au beneficiat si pietele locale in pofida riscurilor de natura fiscala tot mai accentuate.

Temele centrale ale ultimilor 2 ani, deficitul bugetar si deficitul de cont curent, au ramas cele mai mari provocari pentru stabilitatea economiei locale si in debutul acestui an. Astfel, angajamentul unei consolidari fiscale in anul 2020, catre 3,6% din PIB, in urma asumarii de catre noul guvern instalat in luna noiembrie a unui deficit bugetar in 2019 mult peste limita de 3% din PIB (4,6% din PIB in decembrie 2019), a fost primit favorabil de catre pietele financiare, in pofida reducerii perspectivei de rating de credit a datoriei guvernamentale de catre agentia de rating Standard and Poor's de la stabil la negativ (BBB-) in luna decembrie 2019.

In acest context, de la inceputul acestui an, s-au inregistrat scaderi usoare ale randamentelor titlurilor de stat in RON, de circa 15bp in special pentru maturitati mai mari de 2 ani. Dinamici similare s-au inregistrat si in piata titlurilor de stat in valuta, ratele de dobanda la EUR continuand intr-o mai mica masura tendinta de scadere inregistrata pe parcursul anului 2019. Aceste evolutii se inscriu in contextul curbelor de randamente suverane de la nivel european, unde spre exemplu, curba randamentelor pentru obligatiuni de stat germane se afla in teritoriu negativ pana la maturitati de 20 de ani.

Evolutia in moneda locala a portofoliului de titluri de stat denumite in valuta a fost favorizata si de usoara depreciere a RON vs. EUR, in contextul intrarii la inceputul anului 2019 a cursului de schimb EURRON in intervalul 4.70-4.80. Ne asteptam ca presiunile de depreciere a monedei locale sa continue si in 2020, pe fondul incetinirii ritmului de crestere economica si al persistentei deficitelor gemene (deficitul de cont curent si cel fiscal).

In contextul unei relative stabilitati pe plan extern, in perspectiva alegerilor prezidentiale din Statele Unite si pe fondul temperarii tensiunilor comerciale la nivel global, ne asteptam ca evolutia ratelor de dobanda ale titlurilor de stat in RON sa fie determinata in anul 2020 in special de modul in care guvernul va gestiona consolidarea fiscala.

Anul 2019 a inregistrat evolutii pozitive atat pentru investitiile pe piata locala de capital multumita reducerii incertitudinilor privind mediul fiscal, cat si la nivelul pietelor emergente si mature, pe fondul relaxarii politicilor monetare in spatiile respective. Indicele BET, cel mai reprezentativ pentru bursa locala, a crescut cu 34.54% pe parcursul anului, iar incluzand veniturile din dividende randamentul total a fost de 46.26%. Performanta indicelui BET a fost superioara altor indici regionali si ai zonei Euro. Spre exemplu, indicele pietei de actiuni poloneze, WIG30, a inregistrat un randament total denumit in RON de aproximativ 3%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) de 17%, EuroStoxx50 -indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro, avand, la randul sau, un randament total de 34%. Dinamica de crestere a pietelor de actiuni a fost constanta pe parcursul anului 2019, excluzand scaderile din ianuarie care au pastrat inertia negativa de la finalul anului 2018. Inceputul anului 2020 a fost de asemenea



contrastant pentru activele cu risc relativ mai ridicat (e.g. actiunile). De la inceputul anului pana la 29 ianuarie 2020, Indicele BET a inregistrat o crestere de circa 1%, pe fondul unor asteptari pozitive privind nivelul dividendelor si al atenuarii ingrijorarilor privind deficitul bugetar. In aceeasi perioada, indicele companiilor din zona euro, EuroStoxx50, precum si indicii burselor regionale, au inregistrat evolutii negative. In perspectiva anului 2020, ramanem moderat-optimisti in ceea ce priveste performanta asteptata a pietelor si consideram ca selectia emitentilor va juca un rol la fel de important ca in 2019.

Conducerea Societatii considera ca a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Fondului in conditiile actuale de piata, si in conformitate cu profilul de risc al acestuia.

### **XIII. Evenimente ulterioare datei bilantului**

#### *Aspecte privind provizionul tehnic*

In luna ianuarie a anului 2020 s-a efectuat calculul valorii provizionului tehnic având la bază datele de la finalul anului 2019 pentru Fondul de Pensii Facultative NN Optim.

Valoarea totală a provizionului rezultată în urma calculului se ridică la valoarea de 21.954.597,32 RON, ceea ce duce la o majorare a provizionului tehnic în anul 2020 cu suma de 4.408.299,24 RON.

Compania are deja constituit în evidențele contabile la 31 decembrie 2019 un provizion tehnic de 17.546.298,08 RON pentru acoperirea căruia au fost alocate resurse financiare, constând în titluri de stat și disponibil în cont curent, a căror valoare totală la 31 decembrie 2019 este de 18.023.238,05 RON.

#### *Impactul pandemiei virusului COVID-19*

In data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a declarat stare de urgenta in data de 16 martie 2020. Pentru a raspunde amenintarii potential grave reprezentate de COVID-19 la adresa sanatatii publice, autoritatile guvernamentale romane au luat masuri pentru a tine sub control epidemia, inclusiv introducerea de restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii privind intrarea vizitatorilor straini si „blocarea” anumitor industrii, pana la noi evolutii ale situatiei. In mod specific, liniile aeriene au suspendat transportul de persoane din si catre tari afectate de criza COVID 19, si au fost inchise scolile, universitatile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele si bazele sportive, magazinele cu exceptia magazinelor alimentare, a bacaniilor si a farmaciilor. In plus, marii producatori din industria auto au decis sa inchida operatiunile atat in Romania, cat si in alte tari europene. Unele companii din Romania au cerut, de asemenea, angajatilor sa ramana acasa si au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

- Perturbarea operatiunilor comerciale si a activitatii economice din Romania, cu un efect in cascada asupra lanturilor de aprovizionare;
- Perturbări semnificative a activității în anumite sectoare, atât în România, cât și pe piețele cu dependentă mare de un lanț de aprovizionare străin, precum și perturbarea afacerilor orientate către export care depind în mare măsură de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transporturile, sectorul călătoriilor și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- Scăderea semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- Creșterea incertitudinii economice, reflectată în volatilitatea crescută a prețurilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

Începând cu data de 21 martie 2020, au intrat în vigoare o serie de ordonanțe de urgență emise de Guvernul României cu privire la anumite măsuri economice și fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 asupra companiilor.

Entitatea își desfășoară activitatea în sectorul pensiilor private care nu a fost afectat în mod semnificativ de epidemia de COVID-19 și în ultimele săptămâni Societatea a realizat vânzări relativ stabile iar operațiunile sale nu au fost întrerupte.

La data aprobării situațiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar 2019, societatea a realizat o analiză de impact referitoare la efectele răspândirii virusului asupra activității de administrare a fondurilor de pensii private luând în calcul următoarele riscuri/scenarii:

- Volatilitate crescută pe piețele financiare, ceea ce duce la pierderi potențiale în portofoliul de investiții al administratorului cât și în portofoliul fondurilor de pensii administrate;
- Recesiunea economiei românești, care ar reduce puterea de cumpărare a consumatorilor, conducând la scăderea valorii sau volumului de contribuții încasate de către fondurile de pensii administrate.
- Creșterea temporară a ratelor de mortalitate și morbiditate.

În absența unei experiențe statistice relevante, evaluarea impactului s-a bazat pe previziuni estimative ale ratelor de infectare cu coronavirus și pe presupunerea că răspândirea accelerată a virusului va fi limitată în timp. De asemenea, în evaluarea scenariului luat în considerare o creștere temporară în ratele de mortalitate sau morbiditate, astfel încât nu este nevoie de ajustarea pe termen lung a presupunerilor conform celei mai bune estimări.

Analiza cantitativă a fost făcută pe baza de estimări, plecând, în anumite cazuri, de la scenariile de stres incluse în ORSA 2019, adaptate la parametri noi.

Pe baza analizei conducerea nu consideră că există incertitudini semnificative cu privire la continuitatea activității iar lichiditatea companiei nu este afectată semnificativ de scenariile de mai sus, impactul lor fiind unul sustenabil prin fluxurile curente de trezorerie.

Pentru a atenua riscurile rezultate din scenariile adverse potentiale, conducerea a inceput sa implementeze masuri, care includ in special:

- implementarea programului de lucru de la domiciliu pentru toti angajatii societatii;
- activarea planului de continuitate a afacerii, actualizat pentru evenimente de tipul COVID-19,
- adaptarea proceselor de lucru astfel incat acestea sa se poata realiza fara a fi necesara prezenta angajatilor, consultantilor sau clientilor la sediul companiei.

Tinand cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotarat aprobarea Situatiilor financiare pentru anul 2019 pentru administrator si pentru fondurile de pensii facultative FPF NN ACTIV si FPF NN OPTIM precum si a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

Administratori,

Anna Grzelonska



Andreea Marina Pipernea



**Informatii privind aplicarea anumitor prevederi legale**

**1 Metodologia de calcul și evidenta a provizioanelor tehnice constituite de NN Asigurari de Viata SA**

Calculul si evidenta provizioanelor tehnice pentru administratorul fondului de pensii facultative NN Optim se efectueaza conform reglementarilor prevazute de Norma 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative.

Provizioanele tehnice se constituie corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 204/2006”) precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectele schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris in norma mentionata mai sus. Valoarea calculată a provizionului tehnic este transmisa catre Autoritatea de Supraveghere Financiara sub forma raportului actuarial, in termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea calculului.

Provizionul tehnic, a fost constituit initial in baza deciziei ASF nr 752/28.03.2016 si a fost majorat cu suma de 4.408.299,24 RON conform raportului actuarial transmis catre ASF – sectorul Pensii Private in data de 31.01.2020. Valoarea totala a provizionului tehnic aferent anului 2019 este in valoare de 21.954.597,32 RON.

**2 Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului**

In conformitate cu prevederile Normei 26/2015, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru Fondul NN Optim provin din resursele financiare proprii ale administratorului, valoarea acestora fiind de 18.023.238,05RON

Investirea activelor corespunzatoare provizionului tehnic pentru Fondul Facultativ NN Optim la 31 decembrie 2019 a fost realizata conform naturii si duratei platilor viitoare asteptate, in următoarele clase de instrumente financiare:

Instrumente financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2019
	RON
Titluri de stat	17.849.237,70
Depozite	0
Cont banca	174.000,35
Valoarea totala la 31.12.2019	18.023.238,05

**3 Regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite**

In legatura cu diversificarea activelor care acopera provizionul tehnic constituit pentru Fondul Facultativ NN Optim, Norma 26/2015 nu prevede cerinte privind regulile de diversificare ale acestora.

Activele corespunzătoare provizionului tehnic sunt evidențiate distinct în contabilitatea administratorilor, conform reglementărilor contabile în vigoare.

Investirea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se realizează conform naturii și duratei plăților viitoare

așteptate, în următoarele clase de instrumente financiare:

- a) titluri emise de autorități ale administrației publice centrale din România;
- b) titluri cotate cu rating maxim de către cel puțin două agenții de rating, emise de autorități ale administrației publice centrale din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, Statele Unite ale Americii, Canada, Japonia;
- c) obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții;
- d) conturi, depozite și certificate de depozit la o instituție de credit, persoană juridică română, sau la o instituție de credit străină care nu se află în procedură de supraveghere specială ori administrare specială sau a cărei autorizație nu este retrasă.

Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic se realizează de către administrator și depozitar pe baza regulilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 22/2011, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

NN Asigurari de Viata SA a aplicat reglementarile prevazute de Norma 16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative, cu modificarile si completari ulterioare in desfasurarea activitatii de marketing a fondurilor de pensii facultative NN Activ si NN Optim.

Cheltuielile cu comisioanele privind activitatea de marketing sunt in suma de 6.028.644 RON pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (2018: 5.760.203 RON) si reprezinta cheltuielile de achizitie a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate atat cu agentii de marketing persoane fizice, cat si cu agentii de marketing persoane juridice.

#### **5 Calculul și evidența veniturilor administratorului**

In cursul anului 2019, NN Asigurari de Viata SA a realizat o cifra de afaceri de 26.691.366 RON (2018: 22.262.386 RON) provenind din comisionul de administrare din contributi brute, comisionul de administrare din active nete si penalitatile de transfer.

Comision de administrare din contributi brute	3.400.995
Comision de administrare din activul net	23.290.371
Penalitate de transfer	-
<b>Total venituri din activitatea de administrare</b>	<b>26.691.366</b>

#### **6 Practicile și procedurile controlului și auditului intern ale societății**

Controlul intern este desfasurat de catre functia responsabila de controlul intern, respectiv departamentul de Conformitate care desfasoara activitatile prin monitorizarea mecanismelor de control aplicate de catre departamente.

Mecanismele reactive de control sunt:

- Auditul intern asigurat de catre departamentul de Audit Intern;
- Auditul extern anual desfasurat de o societate autorizata de audit si consultanta;

Intregul personal al Companiei, Directorul General, Directorii, managerii, angajatii si personalul Retelei de Distributie sunt responsabili pentru indeplinirea mandatelor lor, implementarea deciziilor si respectarea

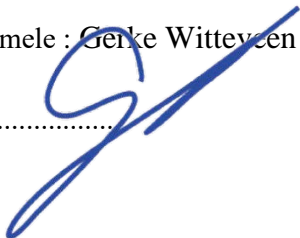
prevederilor legale. NN pune accentul pe conformitate, corectitudine si competenta individuala, Intregul personal de la toate nivelurile trebuie sa actioneze in conformitate cu legile si regulamentele locale. Intregul personal trebuie sa cunoasca Codul de Conduita al Companiei si sa respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Intregul personal trebuie sa ia decizii in mod activ si responsabil si sa isi asume raspunderea pentru rezultate, recunoscand faptul ca nici cele mai detaliate politici si proceduri nu pot anticipa fiecare situatie de lucru sau asigura atingerea scopurilor si a obiectivelor de afaceri conform asteptarilor.

**DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR**

Numele și prenumele : Gerke Witteveen

Semnătura .....

Ștampila unității



**ÎNTOCMIT**

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil Șef

Semnătura .....



**DECISION 1/2020**  
**Meeting of the General Assembly of Shareholders**  
**NN Asigurari de Viată S.A.**  
**April 24, 2020**

The General Assembly of Shareholders of NN Asigurari de Viata S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/475/1997, holding unique registration code No. 9100488, having a share capital of lei 113.991.626 ("NN Asigurari" or "Company") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act on April 24, 2020 at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS The Hague.

**1. Call to Order and Verification of Quorum**

D.P. Tuinenburg was elected Chairperson and he opened the meeting at 10:00. The shareholders unanimously agreed that the Decision of the Meeting be drafted by the Secretary, signed by the Chairperson and Secretary, and registered with the Register of Decision of NN Asigurari. W.A. Moerman called the roll for the General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

- **NN Continental Europe Holdings BV**, a private company with limited liability organized, existing and in good standing under the laws of the Netherlands, with its registered headquarters at Schenkkade 65, 2595AS The Hague, the Netherlands, registered under No. 33002024 with the Register of Trade of the Chamber of Commerce, represented by NN Insurance Eurasia N.V., acting in the capacity of executive board of the shareholder and solely authorized to represent the shareholder
- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, a private

**HOTARAREA 1/2020**  
**A Adunarii Generale a Actionarilor ai**  
**NN Asigurari de Viata SA**  
**24 aprilie 2020**

Adunarea Generală a Acționarilor NN Asigurări de Viată S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare 9100488, având capitalul social de 113.991.626 lei ("NN Asigurări" sau "Compania") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia la data de Aprilie 24, 2020 la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS The Hague.

**1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului**

D.P. Tuinenburg a fost ales Președinte și a deschis ședința la ora 10:00. Acționarii au convenit în unanimitate ca hotărârea adunării să fie întocmită de către Secretar, semnată de către Președinte și Secretar și înregistrată în Registrul Hotărârilor NN Asigurări. W.A. Moerman a făcut apelul Adunării Generale a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

- **NN Continental Europe Holdings BV** societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS The Hague, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Comerț sub numărul 33002024, reprezentată de către NN Insurance Eurasia N.V. acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.
- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda,

company with limited liability organized, existing and in good standing under the laws of the Netherlands, with its registered headquarters at Schenkkade 65, 2595AS The Hague, the Netherlands, registered under No. 33002043 with the Register of Trade of the Chamber of Commerce, represented by NN Insurance Eurasia N.V. acting in the capacity of executive board of the shareholder and solely authorized to represent the shareholder;

were present, representing 100% of the social capital.

The Chairman announced that a quorum existed and that the General Assembly may legally conduct its business.

## **2. Waiver of Notice**

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

The shareholders of NN Asigurari unanimously agree to waive all prior notice and publication formalities for a call to meeting as permitted by Art. 121 of Law 31/1990, as amended, and agree to convene a meeting of the General Assembly of Shareholders on this date.

## **3. Approval of Agenda**

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

The Agenda for this General Assembly of Shareholders shall be as follows:

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of Agenda
4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2019
5. Approval of the individual annual financial statements of 2019 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds

cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Comerț sub numărul 33002043, reprezentată de către NN Insurance Eurasia N.V. acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul;

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

Președintele a anunțat că cvorumul a fost întrunit și că Adunarea Generală își poate desfășura activitatea în mod legal.

## **2. Renunțarea la notificare**

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Acționarii NN Asigurări au agreeat în unanimitate să renunțe la formalitățile prealabile de notificare și publicare conform Art. 121 din Legea 31/1990, modificată, și sunt de acord să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la această dată.

## **3. Aprobarea ordinii de zi**

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Ordinea de zi a acestei Adunări Generale a Acționarilor va fi următoarea:

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2019
5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2019



6. Approval of the individual annual financial statements of 2019 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund
  7. Approval of the individual annual financial statements of 2019 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund
  8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2019 and of the Short Report on Company's activities
  9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2019
  10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2019
  11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2019
  12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2019
  13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2019
  14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2019
  15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2019
  16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2019
  17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2020 (including Activity Program for 2020)
  18. Approval of the payment of dividends from the net profit for NN Asigurari de Viata SA.
  19. Approval for Not issuing the consolidated financial statements
  20. Closing of the Meeting.
6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019
  7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019
  8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2019 și a Raportului Scurt privind activitatea societății
  9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative a pentru anul 2019
  10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019
  11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019
  12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2019
  13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2019
  14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2019
  15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019
  16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019
  17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2020 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2020)
  18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2019 pentru NN Asigurari de Viata SA.
  19. Aprobarea neîntocmirii situațiilor financiare consolidate

#### **4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2019**

The shareholders unanimously resolved to approve the annual financial statements of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2019.

#### **5. Approval of the individual annual financial statements of 2019 of the Company for the activity of managing the voluntary pension activity**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2019 of the Company for the voluntary pension activities.

#### **6. Approval of the individual annual financial statements of 2019 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2019 of the NN ACTIV voluntary Pension Fund.

#### **7. Approval of the individual annual financial statements of 2019 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2019 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

#### **8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2019 and of the Short Report on Company's activities**

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2019 and the Short Report on the 2019 Company's activities.

20. Închiderea Adunării.

#### **4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2019**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2019.

#### **5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2019**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale societății aferente activității de pensii facultative pentru anul 2019.

#### **6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019.

#### **7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019.

#### **8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2019 și a Raportului Scurt privind activitatea societății**

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății pentru anul 2019 și a Raportului scurt privind activitatea societății.

**9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for the year 2019**

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the voluntary pension activities during the year 2019.

**10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2019**

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2019.

**11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2019**

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2019.

**12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2019**

The shareholders unanimously resolved to discharge the Administrators of responsibility for the financial year 2019.

**13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2019**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual financial statements of the Company for the year 2019.

**14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the**

**9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2019**

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2019.

**10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019**

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019.

**11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019**

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019.

**12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2019**

Acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2019.

**13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2019**

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2019.

**14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale**

## **Company for the activity of managing the voluntary pension funds in 2019**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the Company for the voluntary pension activities during the year 2019.

### **15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2019**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2019.

### **16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2019**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2019.

### **17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2020 (including Activity Program for 2020)**

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2020.

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2 letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 12.6. letter f) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2020 and, respectively, Annual Business Plan for 2020, shareholders unanimously approved Company's

## **societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2019**

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2019.

### **15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019**

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2019.

### **16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019**

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2019.

### **17. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2020 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2020)**

Acționarii aproba in unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2020.

Având in vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților si (2) cerințele art. 12.6. lit. f) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2020 si, respectiv, Planul de afaceri pentru 2020, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2020-2022 si

Strategy Paper for 2020-2022 and list of objectives scheduled for 2020 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2020/Annual Business Plan for 2020.

#### **18. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2019 for NN Asigurari de Viata SA**

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in total amount of Lei 59.117.115.

The dividends shall be distributed entirely to NN Continental Europe Holdings B.V. within a period of maximum 6 (six) months after the approval of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019, as per article 25.1. of the Constitutive Act.

#### **19. Not issuing the consolidated financial statements**

Shareholders unanimously decided not to issue the consolidated local financial statements of the Company considering that these documents are presented by the parent company of the group to which the Company belongs, NN Group N.V., in accordance with the International Financial Reporting Standards for the financial year ended 31st December 2018, available on the website: [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

#### **20. Closing of the Meeting**

After discussion, the shareholders, by unanimous approval, resolved that:

There being no further business, this Meeting of the General Assembly of Shareholders of NN Asigurari is declared closed at 11:00 hours."

The Decision is accepted as a true record of the deliberations when signed by the Chairman and Secretary in 4 (four) originals in the English and Romanian languages.

lista obiectivelor planificate pentru anul 2020 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2020/Planul anual de afaceri pentru 2020.

#### **18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2019 pentru NN Asigurari de Viata SA**

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor în suma totală de 59.117.115 Lei.

Dividendele vor fi distribuite integral către NN Continental Europe Holdings B.V. în termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

#### **19. Neîntocmirea situațiilor financiare consolidate**

Acționarii decid în unanimitate asupra neîntocmirii situațiilor financiare locale consolidate ale Companiei având în vedere că acestea sunt prezentate de către societatea-mamă a grupului din care face parte Compania, NN Group N.V., în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, documentație disponibilă pe website-ul: [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

#### **20. Încheierea adunării**

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta ședința a Adunării Generale a Acționarilor a NN Asigurări este declarată încheiată la ora 11:00."

Prezenta Hotărâre este acceptată ca evidență reală a deliberărilor prin semnarea ei de către Președinte și Secretar, în 4 (patru) exemplare originale, în limba engleză și limba română.

**NN Continental Europe Holdings B.V.**

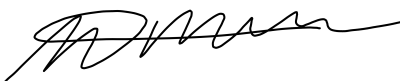
**Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.**

represented by **NN Insurance Eurasia N.V.** which  
entity is represented by:



---

D.P. Tuinenburg  
Authorised Proxy Holder  
Chairman of this meeting



---

W.A. Moerman  
Authorised Proxy Holder  
Secretary of this meeting

**NN Continental Europe Holdings B.V.**

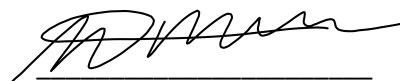
**Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.**

reprezentate prin **NN Insurance Eurasia N.V.**  
aceasta din urmă fiind reprezentată de:



---

D.P. Tuinenburg  
Semnatar autorizat  
Presedintele sedintei



---

W.A. Moerman  
Semnatar autorizat  
Secretarul sedintei

Balanta de verificare a conturilor sintetice la 31 decembrie 2019

Simbol	Denumire	Solduri initiale debitoare	Solduri initiale creditoare	Sume precedente debitoare	Sume precedente creditoare	Rulaje curente debitoare	Rulaje curente creditoare	Sume totale debitoare	Sume totale creditoare	Solduri finale debitoare	Solduri finale creditoare
<b>1</b>	<b>Capital si rezerve</b>	<b>70,347,017.31</b>	<b>84,731,335.89</b>	<b>101,086,896.35</b>	<b>127,419,194.82</b>	<b>2,277,490.81</b>	<b>2,763,971.67</b>	<b>103,364,387.16</b>	<b>130,183,166.49</b>	<b>73,375,961.20</b>	<b>100,194,740.53</b>
1013	Capit subscris varsat P3	-	74,400,000.00	-	80,900,000.00	-	-	-	80,900,000.00	-	80,900,000.00
1173	Rezultatul reportat admin.FPF	69,651,050.21	-	70,347,017.31	-	-	-	70,347,017.31	-	70,347,017.31	-
1213	Rezultatul exercitiului admin.FPF	695,967.10	-	29,733,832.25	26,404,792.16	2,277,490.81	2,577,587.01	32,011,323.06	28,982,379.17	3,028,943.89	-
1513	Prov.adm.fd.pensii facult	-	10,331,335.89	1,006,046.79	20,114,402.66	-	186,384.66	1,006,046.79	20,300,787.32	-	19,294,740.53
<b>2</b>	<b>Plasament si imobilizari fin</b>	<b>11,807,271.34</b>	<b>144,006.96</b>	<b>63,178,805.13</b>	<b>42,393,494.79</b>	<b>888,124.67</b>	<b>474,908.34</b>	<b>64,066,929.80</b>	<b>42,868,403.13</b>	<b>21,198,526.67</b>	<b>-</b>
2675	Creante imob.plas.financiare FPF	11,531,883.72	144,006.96	41,929,544.45	21,589,296.63	534,735.22	167,999.34	42,464,279.67	21,757,295.97	20,706,983.70	-
2676	Dob. af Creante imob.impr. FPF	275,387.62	-	445,062.52	-	46,480.45	-	491,542.97	-	491,542.97	-
2693	Varsaminte de efectuat ptr imob.fin.priv.adm. FPF	-	-	20,804,198.16	20,804,198.16	306,909.00	306,909.00	21,111,107.16	21,111,107.16	-	-
<b>4</b>	<b>Decontarii cu tertii</b>	<b>2,498,609.94</b>	<b>3,926,622.09</b>	<b>112,251,407.58</b>	<b>111,982,968.28</b>	<b>9,678,248.00</b>	<b>10,578,480.03</b>	<b>121,929,655.58</b>	<b>122,561,448.31</b>	<b>3,030,936.38</b>	<b>3,662,729.11</b>
4213	Personal - salarii datorate priv.adm. FPF	-	-	9,289,789.05	9,289,789.05	778,069.26	778,069.26	10,067,858.31	10,067,858.31	-	-
4223	Sume dat.interm.asig.FPF	-	71,609.92	5,305,480.48	5,479,913.67	505,634.85	510,151.72	5,811,115.33	5,990,065.39	-	178,950.06
4253	Avansuri acordate personalului priv.adm. FPF	-	-	203,992.91	203,992.91	1,755.00	1,755.00	205,747.91	205,747.91	-	-
4273	Retineri saariale dat.terti FPF	-	-	467,617.12	467,617.12	82,376.79	82,376.79	549,993.91	549,993.91	-	-
4317	Contribuția de asigurări sociale - CAS FPF	-	234,788.52	2,284,962.00	2,461,298.02	176,336.00	180,925.12	2,461,298.00	2,642,223.14	-	180,925.14
4318	Contribuția de asigurări sociale de sănătate - CASS FPF	-	92,636.62	886,594.00	954,325.73	67,732.00	69,850.78	954,326.00	1,024,176.51	-	69,850.51
4363	Contribuția asigurătorie pentru muncă FPF	-	21,947.29	203,807.62	219,324.90	15,517.00	16,887.02	219,324.62	236,211.92	-	16,887.30
4443	Imp. pe venituri de natura salariilor pentru admistr. FPF	-	63,665.28	599,916.00	646,234.07	46,318.00	51,082.58	646,234.00	697,316.65	-	51,082.65
4463	Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate priv.adm. FPF	-	150,061.00	1,823,174.93	1,996,783.93	179,505.45	190,422.45	2,002,680.38	2,187,206.38	-	184,526.00
4473	Fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate priv.adm. FPF	-	3,482.91	308,627.78	311,251.80	25,734.56	25,893.83	334,362.34	337,145.63	-	2,783.29
4563	Decontări cu acționarii/asociații privind capitalul	-	-	6,500,000.00	6,500,000.00	-	-	6,500,000.00	6,500,000.00	-	-
4613	Debitori diversi privind administrarea FPF	2,077,895.70	-	26,517,830.10	23,908,807.82	2,536,246.99	2,464,386.43	29,054,077.09	26,373,194.25	2,680,882.84	-
4623	Creditori diversi pentru administrarea FPF	-	1,957,128.16	10,452,490.07	11,201,285.69	359,963.46	1,041,364.41	10,812,453.53	12,242,650.10	-	1,430,196.57
4733	Alte cheltuieli înregistrate în avans priv.adm. FPF	43,213.37	-	464,685.98	397,923.41	-	21,660.43	464,685.98	419,583.84	45,102.14	-
4753	Decontari din operatiuni in curs de clarificare priv.adm. FPF	377,500.87	590,461.90	46,942,439.54	47,107,445.41	4,903,058.64	5,145,244.84	51,845,498.18	52,252,690.25	304,951.40	712,143.47
4963	Ajust. pentru deprec. creantelor deb. diversi priv.adm.FPF	-	740,840.49	-	836,974.75	-	1,590.63	-	835,384.12	-	835,384.12
<b>5</b>	<b>Alte elemente de activ</b>	<b>4,745,906.60</b>	<b>596,840.25</b>	<b>1,748,583,026.02</b>	<b>1,743,304,477.19</b>	<b>237,306,698.53</b>	<b>236,333,201.97</b>	<b>1,985,889,724.55</b>	<b>1,979,637,679.16</b>	<b>6,941,250.77</b>	<b>689,205.38</b>
5053	Imob necorp-licente	-	-	51,541.71	-	-	-	51,541.71	-	51,541.71	-
5083	Alte imobilizari necorporale priv.adm. FPF	541,724.25	-	1,029,583.24	487,858.99	367,669.17	8,284.66	1,397,252.41	496,143.65	901,108.76	-
5113	Mijloace fixe privind administrarea FPF	230,251.52	-	383,898.39	111,123.19	-	86,617.22	383,898.39	197,740.41	186,157.98	-
5213	Imobilizari corporale in curs privind adm. FPF	62,376.55	-	289,470.26	25,159.21	150,941.31	367,669.17	440,411.57	392,828.38	47,583.19	-
5323	Materiale de natura obiectelor de inventar privind adm. FPF	15,286.96	15,286.96	75,029.63	75,029.63	15,892.62	15,892.62	90,922.25	90,922.25	54,946.03	54,946.03
5443	Ct.crt.bc. Adm.fd. pensii.facult.	3,896,267.32	-	1,674,721,849.25	1,669,866,358.72	233,233,265.62	232,388,848.05	1,907,955,114.87	1,902,255,206.77	5,699,913.10	5.00
5523	Av.de trez.adm.fd.pensii facult	-	-	1,900.00	1,600.00	-	300.00	1,900.00	1,900.00	-	-
5613	Vir.int.adm.fd.pensii facult	-	-	71,570,240.52	71,570,240.52	3,446,225.41	3,446,225.41	75,016,465.93	75,016,465.93	-	-
5803	Amort. am.necorp adm.FPF	-	414,574.37	360,709.05	891,768.77	8,284.66	17,433.81	368,993.71	909,202.58	-	540,208.87
5813	Amort. am.corp adm. FPF	-	166,978.92	98,803.97	275,338.16	84,419.74	1,931.03	183,223.71	277,269.19	-	94,045.48
<b>6</b>	<b>Conturi de cheltuieli</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,037,865.15</b>	<b>29,037,865.15</b>	<b>2,277,490.81</b>	<b>2,277,490.81</b>	<b>31,315,355.96</b>	<b>31,315,355.96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
6413	Chelt.sal.person.adm. FPF	-	-	8,892,197.20	8,892,197.20	734,721.03	734,721.03	9,626,918.23	9,626,918.23	-	-
6423	Chelt.asig.prot.soc.adm. FPF	-	-	24,109.54	24,109.54	1,543.25	1,543.25	25,652.79	25,652.79	-	-
6443	Chelt.imp.taxa vars.adm. FPF	-	-	1,791,122.90	1,791,122.90	182,584.70	182,584.70	1,973,707.60	1,973,707.60	-	-
6451	Beneficii flexibile angajati	-	-	207,187.06	207,187.06	20,344.04	20,344.04	227,531.10	227,531.10	-	-
6452	Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariatilor	-	-	175,974.43	175,974.43	22,324.39	22,324.39	198,298.82	198,298.82	-	-
6523	Chelt.mat.consum.adm. FPF	-	-	51,549.96	51,549.96	2,902.49	2,902.49	54,452.45	54,452.45	-	-
6533	Chelt P3 ob inventar IT	-	-	55,551.69	55,551.69	-	-	55,551.69	55,551.69	-	-
6553	Che.lucr.serv.terti adm. FPF	-	-	1,261,467.55	1,261,467.55	31,684.49	31,684.49	1,293,152.04	1,293,152.04	-	-
6563	Chelt. servicii ex. de tertii FPF	-	-	6,725,472.72	6,725,472.72	1,105,838.57	1,105,838.57	7,831,311.29	7,831,311.29	-	-
6583	Alte chelt. de expl.adm. FPF	-	-	9,864.91	9,864.91	2,398.76	2,398.76	12,263.67	12,263.67	-	-
6633	Chelt.plasam.cedate adm. FPF	-	-	62,713.15	62,713.15	31,598.02	31,598.02	31,115.13	31,115.13	-	-
6653	Chelt.dif.curs val.adm. FPF	-	-	2,928.22	2,928.22	14.58	14.58	2,942.80	2,942.80	-	-
6683	Alte cheltuieli financiare adm. FPF	-	-	6,177.84	6,177.84	873.66	873.66	7,051.50	7,051.50	-	-
6813	Chelt.expl.am.pr.aj.depr.fd. pensii facult.	-	-	9,771,547.98	9,771,547.98	203,858.87	203,858.87	9,975,406.85	9,975,406.85	-	-
<b>7</b>	<b>Conturi de venituri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25,708,825.06</b>	<b>25,708,825.06</b>	<b>2,577,587.01</b>	<b>2,577,587.01</b>	<b>28,286,412.07</b>	<b>28,286,412.07</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7053	Venituri din servicii prestate adm. FPF	-	-	24,216,765.03	24,216,765.03	2,474,601.19	2,474,601.19	26,691,366.22	26,691,366.22	-	-
7583	Alte venituri din exploatare admin. FPF	-	-	0.01	0.01	0.01	0.01	0.02	0.02	-	-
7613	Venituri din plasamente admin.FPF	-	-	727,025.96	727,025.96	102,979.38	102,979.38	830,005.34	830,005.34	-	-
7633	Alte venituri privind plasamentele adm FPF	-	-	2,025.02	2,025.02	-	-	2,025.02	2,025.02	-	-
7653	Venituri din diferente de curs valutar admin.FPF	-	-	663.75	663.75	0.63	0.63	664.38	664.38	-	-

Balanta de verificare a conturilor sintetice la 31 decembrie 2019

Simbol	Denumire	Solduri initiale debitoare	Solduri initiale creditoare	Sume precedente debitoare	Sume precedente creditoare	Rulaje curente debitoare	Rulaje curente creditoare	Sume totale debitoare	Sume totale creditoare	Solduri finale debitoare	Solduri finale creditoare
7663	Venituri din dobanzi admin. FPF	-	-	0.04	0.04	5.80	5.80	5.84	5.84	-	-
7813	Venituri prov.ajust. Ptr. deprec.priv. activi.t de expl. aferenta ad	-	-	762,345.25	762,345.25	-	-	762,345.25	762,345.25	-	-
	<b>Total</b>	<b>89,398,805.19</b>	<b>89,398,805.19</b>	<b>2,079,846,825.29</b>	<b>2,079,846,825.29</b>	<b>255,005,639.83</b>	<b>255,005,639.83</b>	<b>2,334,852,465.12</b>	<b>2,334,852,465.12</b>	<b>104,546,675.02</b>	<b>104,546,675.02</b>

Verificat,  
Anca Mihalache



Intocmit,  
Ana-Maria Iordache

