



Nr iesire: P3/FIN/CTB/192438/14.04.2021

Registratura ASF: RG-11746/14.04.2021

NN Asigurari de Viata S.A.

Situatii financiare anuale individuale ale NN Asigurari de Viata S.A. in calitate de administrator de fonduri de pensii facultative intocmite in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare

**Pentru exercitiul financiar incheiat la data de
31 decembrie 2020**

CUPRINS :

Declaratia administratorului

Opinia auditorului extern

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la data de 31.12.2020

Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 31.12.2020

Politici contabile semnificative

Informatii privind aplicarea anumitor prevederi legale

Raport Anual al consiliului de administratie

Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor privind aprobarea situatiilor financiare anuale

Balanta de verificare sintetica a societatii la data de 31.12.2020

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 31/12/2020 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 preponderanta (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 2020 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2020 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 S.A.

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 ale societatii NN Asigurari de Viata S.A. ("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 2020, 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 2020 se identifica astfel:
 - Total capitaluri proprii: 12.926.244 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 5.402.205 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 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 opiniei

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 International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) 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 baza opiniei noastre.

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 si nu furnizam 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 2020, provizionul tehnic constituit pentru Pilonul III de pensii aflat in administrarea Societatii este: 21.954.597 lei (31 decembrie 2019: 17.546.298 lei). Suma inregistrata in Situatiia veniturilor si cheltuielilor in exercitiul financiar 2020 aferenta provizionului tehnic este o cheltuiala in valoare de 4.408.299 lei (31 decembrie 2019: 8.604.571 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"> - Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificarile si completarile ulterioare; - Norma 26/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative cu modificarile si completarile ulterioare ("Norma 26/2015"). <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>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"> ➔ Evaluarea conformitatii metodologiei Societatii si a modelelor aplicate in calculul provizionului tehnic la data de 31 decembrie 2020 cu cerintele cadrului de raportare financiara aplicabil. Ca parte a celor de mai sus, am identificat metodele relevante, ipotezele și sursele de date si am evaluat daca astfel de metode, ipoteze, date si aplicarea acestora sunt adecvate in contextul cerintelor mentionate. ➔ Evaluarea critica a ipotezelor utilizate de conducerea Societatii prin: <ul style="list-style-type: none"> - Evaluarea ratelor de transfer, in functie de informatiile istorice ale Societatii;

<p>Estimarea provizionului tehnic este bazata pe procese de modelare actuariala elaborate pentru implementarea cerintelor Normei 26/2015, care 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 participanti 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.</p> <p>Datorita aspectelor descrise mai sus legate de complexitatea metodelor actuariale si de necesitatea ca Societatea sa dezvolte rationamente semnificative in raport cu ipotezele care stau la baza calculului, am considerat ca valoarea contabila a provizionului tehnic reprezinta un aspect cheie de audit.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 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; ➔ Inspectarea corespondentei Societatii cu Autoritatea de Supraveghere Financiara cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2020 si evaluarea conformitatii cu cerintele legale privind cheltuiela cu provizionul tehnic inregistrata de catre Societate in anul 2020; ➔ Evaluarea adecvarii prezentarilor din situatiile financiare in ceea ce priveste descrierea provizionului tehnic la 31 decembrie 2020, in conformitate cu cerintele cadrului de raportare financiara aplicabil.
---	---

Alte informatii

6. Consiliul de Administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raport anual al administratorului ("Raportul administratorilor") si Raportul cu privire la aplicarea unor prevederi legale, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Administratorilor am citit si raportam daca Raportul Administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425,426,428.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in 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 controlul 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 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 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 de fraudă sau 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 efectuat în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și ne 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 baza opiniei noastre. 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 complicitate, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
 - Obținem o înțelegere a controlului intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de către conducere.
 - Concluzionăm cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială 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 de informații 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 cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la 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, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele de etică profesională relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne-ar putea afecta independența și, acolo unde este cazul, măsurile luate pentru a elimina amenințările la adresa independenței sau măsurile de protecție aplicate.
- 14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile pentru interesul public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare - controlul intern

- 15. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015, și pentru sistemul de control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 16. Atunci când am efectuat auditul situațiilor financiare conform ISA, am luat în considerare controalele interne ale Societății asupra raportărilor financiare, pentru a determina procedurile de audit relevante în scopul exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare ale Societății și nu în scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Societății. Procedurile de audit selectate depind de raționamentul nostru profesional, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.
- 17. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, în scopul exprimării unei opinii de audit asupra situațiilor financiare, nu am identificat deficiențe semnificative legate de sistemul de control intern al Societății asupra raportării financiare, care ar fi putut duce la denaturări semnificative în situațiile financiare ale Societății la 31 decembrie 2020.

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2020

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
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	412.442	181.492
4. Fondul comercial	4	-	-
5. Avansuri	5	47.583	-
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	460.025	181.492
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții	7	-	-
2. Instalații tehnice și mașini	8	-	-
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	92.113	70.372
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	-	-
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	92.113	70.372
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
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	3.339.302	8.058.900
6. Alte împrumuturi	17	-	-
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	18	17.849.238	25.106.429
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 18)	19	21.188.540	33.165.329
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	21.740.678	33.417.193
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile	21	-	-
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22	-	-
TOTAL STOCURI: (rd. 21 la 22)	23	-	-

II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. Creante 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	2.150.450	2.542.131
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	2.150.450	2.542.131
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	30	-	-
2. Alte investitii financiare pe termen scurt	31	363.988	607.898
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic	32	174.000	73.650
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	537.988	681.548
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	34	5.171.907	2.199.472
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	35	7.860.345	5.423.151
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd.37+38)	36	45.102	108.863
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	37	45.102	108.863
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	38	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN	X		
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	2.142.340	1.746.439
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	685.005	800.100
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2.827.345	2.546.539
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 +37-47-73-76)	48	5.078.102	2.985.475
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	49	26.818.780	36.402.668
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	X		

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	-	-
TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	-	-
H. PROVIZIOANE	X		
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private , (rd. 60+61+61.1) din care:	59	17.546.298	21.954.597
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 2	60	-	-
1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private – Pilon 3	61	17.546.298	21.954.597
1.3. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pensii ocupationale	61.1	-	-
2. Provizioane nespecifice , (rd. 63 la 69) din care:	62	1.748.442	1.521.827
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	1.748.442	1.521.827
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	19.294.740	23.476.424
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75 + 78) din care:	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	-	-
Fond comercial negativ	78	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		

1. Capital subscris varsat	79	80.900.000	80.900.000
2. Capital subscris nevarsat	80	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii			
Sold C	81	-	-
Sold D	82	-	-
TOTAL CAPITAL (rd.79+80+81-82)	83	80.900.000	80.900.000
II. PRIME DE CAPITAL	84	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	85	-	-
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale	86	-	-
2. Rezerve statutare sau contractuale	87	-	-
4. Alte rezerve	88	-	-
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	89	-	-
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90	-	-
6. Actiuni proprii	91		-
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	92	-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	X		
Sold C	94	-	-
Sold D	95	70.347.017	73.375.961
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
Sold C	96	-	5.402.205
Sold D	97	3.028.944	-
Repartizarea profitului	98	-	-
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	7.524.039	12.926.244

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 2020

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	26.691.366	30.987.018
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708) (rd. 2.1+2.2+2.3+2.4), din care:	2	26.691.366	30.987.018
a1) Venituri din servicii prestate (ct. 704) (rd. 2.1.1+2.1.2+2.1.3)	2.1	26.691.366	30.987.018
a1.1) Venituri din servicii prestate-Pilon 2 (ct. 7041) (rd. 2.1.1.1+2.1.1.2+2.1.1.3+2.1.1.4)	2.1.1	-	-
a1.1.1) Comision de administrare-Pilon 2 (ct. 70411) (rd. 2.1.1.1.1+2.1.1.1.2)	2.1.1.1	-	-
a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2	2.1.1.1.1	-	-
a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2	2.1.1.1.2	-	-
a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2	2.1.1.2	-	-
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2	2.1.1.3	-	-
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2	2.1.1.4	-	-
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (rd. 2.1.2.1+2.1.2.2+2.1.2.3+2.1.2.4)	2.1.2	26.691.366	30.987.018
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (rd. 2.1.2.1.1+2.1.2.1.2)	2.1.2.1	26.691.366	30.983.290
a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3	2.1.2.1.1	3.400.995	3.643.364
a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al Fondului de pensii facultative -Pilon 3	2.1.2.1.2	23.290.371	27.339.926
a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3	2.1.2.2		3.728
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3	2.1.2.3	-	-
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3	2.1.2.4	-	-
a1.3) Venituri din servicii prestate - Pensii ocupaționale (rd. 2.1.3.1+2.1.3.2)	2.1.3	-	-
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupaționale,) din care:	2.1.3.1	-	-
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale	2.1.3.1.1	-	-

a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupaționale - Pensii ocupaționale	2.1.3.1.2	-	-
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupaționale	2.1.3.2	-	-
a2) Venituri din studii și cercetări	2.2	-	-
a3) Venituri din redevențe locații de gestiune și chirii	2.3	-	-
a4) Venituri din activități diverse	2.4	-	-
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	3	-	-
2. Venituri din producția de imobilizări	4	-	-
3. Alte venituri din exploatare	5	-	357
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	26.691.366	30.987.375
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	141.227	95.828
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	8	91.760	50.247
b) Alte cheltuieli cu materialele	9	18.244	10.855
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	10	31.223	34.726
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	11	2.039.224	2.278.019
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	10.017.105	10.668.272
a) Salarii și indemnizații	13	9.991.452	10.604.373
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	14	25.653	63.899
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	155.113	157.891
a.1) Cheltuieli	17	155.113	157.891
a.2) Venituri	18	-	-
b) Ajustări 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	9.101.284	9.802.834
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	23	9.089.236	9.786.999
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	24	12.048	15.835
c) Alte cheltuieli de exploatare	25	-	-
9. Ajustări privind provizioanele (rd. 27-28)	26	9.057.949	4.481.190
a) Cheltuieli	27	9.820.294	5.226.278
b) Venituri	28	762.345	745.088
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	30.511.902	27.484.034
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 6-29)	30	-	3.503.341

<i>Pierdere (29-6)</i>	31	3.820.536	-
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	743.501	1.089.765
<i>din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate</i>	35	-	-
13. Alte venituri financiare	36	89.200	660.477
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	832.701	1.750.242
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	-	-
<i>Cheltuieli</i>	39	-	-
<i>Venituri</i>	40	-	-
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare	41	-	-
<i>din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate</i>	42	-	-
16. Alte cheltuieli financiare	43	41.109	(148.622)
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	41.109	(148.622)
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ	X		
<i>Profit (rd.37-44)</i>	45	791.592	1.898.864
<i>Pierdere (rd.44-37)</i>	46	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	27.524.067	32.737.617
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	30.553.011	27.335.412
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)	X		
<i>Profit (rd.47-48)</i>	49	-	5.402.205
<i>Pierdere (rd.48-47)</i>	50	3.028.944	-
17. Impozitul pe profit	51	-	-
18. Alte impozite	52	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR	X		
<i>Profit (rd.49-51-52)</i>	53	-	5.402.205
<i>Pierdere (rd.50+51+52)</i>	54	3.028.944	-

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura



Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



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.

Anul 2020 a fost un an fara precedent pentru noi toti, pentru clientii nostri si pentru Societate in ansamblu. In data de 11 martie 2020, Organizatia Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie. 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.

NN Romania a reactionat cu rapiditate si a venit in sprijinul fortei de vanzari, a clientilor si a angajatilor cu o serie de masuri menite sa ii sustina in perioada de incertitudine si de tranzitie.

Toate procesele de lucru au fost adaptate la noua realitate si anume la distanta. Intr-un timp record toti angajatii s-au mutat in on-line ceea ce a presupus resetarea fluxurilor documentelor in sediul central, adaptarea procesului de vanzare si a abilitatilor de vanzare ale consultantilor precum si a managementului de activitate la noile conditii de lucru.

Pe parcursul anului 2020 Societatea a realizat analize de impact referitoare la efectele raspandirii virusului asupra activitatii de administrare a fondurilor de pensii private luand in calcul urmatoarele riscuri/scenarii:

- Volatilitate crescută pe piețele financiare, ceea ce duce la pierderi potențiale în portofoliul de investitii al administratorului cat si in portofoliul fondurilor de pensii administrate;
- Recesiunea economiei romanesti, care ar reduce puterea de cumparare a consumatorilor, conducand la scaderea valorii sau volumului de contributii incasate de catre fondurile de pensii administrate.
- Cresterea temporara a ratelor de mortalitate si morbiditate.

Pe baza analizei conducerea nu considera ca exista incertitudini semnificative cu privire la continuitatea activitatii iar lichiditatea companiei nu este afectata semnificativ de scenariile de mai sus, impactul lor fiind unul sustenabil prin fluxurile curente de trezorerie.

- 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 prevalentei 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 semnificatie

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 „Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare, profitului sau pierderii entităților”.
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 2020 în valută au fost :

31 decembrie 2020

Dolar (USD)	1: 3,9660
Euro (EUR)	1: 4,8694
PLN	1: 1,0676
GBP	1: 5,4201

c) Situatii comparative

În situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2020 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 menționate în Norma nr. 14/2015. Trecerea de la reglementările contabile din Norma 14/2007 la noile reglementări contabile nu a determinat schimbări de metoda contabilă privind recunoașterea activelor și obligațiilor înregistrate 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) Imobilizari corporale

Mijloacele fixe sunt prezentate in situatiile financiare la costul istoric mai putin ajustarile de depreciere. Societatea neaplicand reevaluarile permise de lege sau ajustarea la inflatie.

IMOBILIZARI CORPORALE

31 decembrie 2020

Alte instalatii, utilaje si mobilier

70.372

Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie

-

TOTAL:
70.372

In Registrul de inventar al mijloacelor fixe este prezentata atat amortizarea contabila cat si cea fiscala, diferenta dintre acestea fiind considerata cheltuiala nedeductibila sau venit neimpozabil (dupa caz) la calculul impozitului pe profit.

Amortizarea a fost calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor:

	Depreciere contabila	Depreciere fiscala (limite / utilizata)
	Ani	Ani
Calculatoare si echipamente	3	3
Mijloace de transport	4	4
Mobilier si echipamente de birou	5	9
Imbunatatiri cladiri	Perioada chiriei	Perioada chiriei

Cheltuielile cu intretinerea si repararea mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate; imbunatatirile care maresc in mod semnificativ durata de viata a activelor. capacitatea de productie a acestora sau performantele tehnice se capitalizeaza.

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in bilant la valoare de intrare, mai putin ajustarile cumulate de valoare.

Imobilizarile necorporale sunt scoase din evidenta la cedare sau atunci cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sau cedarea sa.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari necorporale, sunt evidentiatae 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 2020**

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare dacă acestea au fost achizitionate cu titlu oneros	181.492
Avansuri	0
TOTAL	181.492

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 imobilizarile 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 lunar de depozitarul (BRD) al fondului de pensii facultative NN OPTIM.

	31 decembrie 2020
Active constituite in acoperirea provizionului tehnic	(RON)
Titluri de stat	25.106.429
Conturi curente	73.650
Total	25.180.079

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 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 in evidentele contabile la 31 decembrie 2020 un provizion tehnic de 21.954.597 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 2020 este de 25.180.079 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 fostilor 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;

Venituri din activitatea de administrare (RON)	31 decembrie 2020
Comision de administrare din contributii brute	3.643.364
Comision de administrare din activul net	27.339.926
Penalitate de transfer	3.728
Total venituri din activitatea de administrare	30.987.018

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 2020 cu 7,13% față de anul 2019 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 2020 cu 17,39% față de 2019 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 2019 si 2020 este de 16%).

Datoriile fata de bugetul statului, reprezentand atat impozitele si taxe 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 2020.

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 2020
Cheltuieli cu materialele consumabile	50.247
Alte cheltuieli cu materialele	10.855
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	34.726
Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	2.278.019
Salarii	10.604.373
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	63.899
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	474.657
Cheltuieli privind prestațiile externe	9.470.233
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	15.835
Ajustari privind provizioanele	4.481.190
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	27.484.034

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:



Informatii privind aplicarea anumitor prevederi legale**1 Metodologia de calcul și evidența a provizioanelor tehnice constituite de NN Asigurari de Viata SA**

Calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru administratorul fondului de pensii facultative NN Optim se efectuează conform reglementărilor prevăzute 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, republicată, cu modificările și completările 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 în norma menționată mai sus. Valoarea calculată a provizionului tehnic este transmisă către Autoritatea de Supraveghere Financiară sub forma raportului actuarial, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea calculului.

Provizionul tehnic, a fost constituit inițial în baza deciziei ASF nr 752/28.03.2016 și a fost majorat cu suma de 7.983.149,93 RON conform raportului actuarial transmis către ASF – sectorul Pensii Private în data de 29.01.2021. Valoarea totală a provizionului tehnic aferent anului 2021 este în valoare de 29.937.747,25 RON.

2 Categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului

În 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 25.180.079 RON

Investirea activelor corespunzătoare provizionului tehnic pentru Fondul Facultativ NN Optim la 31 decembrie 2020 a fost realizată conform naturii și duratei plăților viitoare așteptate, în următoarele clase de instrumente financiare:

Instrumente financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	Valoare în sold la 31.12.2020
	RON
Titluri de stat	25.106.429
Depozite	0
Cont bancă	73.650
Valoarea totală la 31.12.2019	25.180.079

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

În legătură cu diversificarea activelor care acopera provizionul tehnic constituit pentru Fondul Facultativ NN Optim, Norma 26/2015 nu prevede cerințe 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 prezentată la punctul 2 de mai sus.

4 Calculul și evidența comisioanelor privind activitatea de marketing

NN Asigurări de Viață SA a aplicat reglementările prevăzute de Norma 16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative, cu modificările și completări ulterioare în desfășurarea activității de marketing a fondurilor de pensii facultative NN Activ și NN Optim.

Cheltuielile cu comisioanele privind activitatea de marketing sunt în suma de 5.101.394 RON pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 (2019: 6.028.644 RON) și reprezintă cheltuielile de achiziție a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

5 Calculul și evidența veniturilor administratorului

În cursul anului 2020, NN Asigurări de Viață SA a realizat o cifră de afaceri de 30.987.018 RON (2019: 26.691.366 RON) provenind din comisionul de administrare din contribuții brute, comisionul de administrare din active nete și penalitățile de transfer.

Comision de administrare din contribuții brute	3.643.363
Comision de administrare din activul net	27.339.926
Penalitate de transfer	3.728
Total venituri din activitatea de administrare	30.987.018

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 Sef

Semnătura

31 Martie 2021

RAPORT ANUAL
al consiliului de administratie al administratorului
NN ASIGURARI DE VIATA SA,
pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative
NN Activ si NN Optim la 31 decembrie 2020
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 Asigurătorilor 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 2020 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 Executiv Financiar – Domnul Gerke Witteveen acesta asigurand si interimatul functiei de Director general la data de 31 decembrie 2020.

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 si cu o buna reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 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

si cu o buna reputatie conform legislatiei 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 în 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 în 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 Asigurări de Viață S.A. funcționează un sistem de guvernanta corporativa ce asigura funcționarea companiei având in vedere gestionarea sănătoasă si prudenta a activității, bazându-se pe o structura organizațională interna adecvata ce asigura o separare adecvata a sarcinilor si atribuțiilor; totodată, guvernanta corporativa asigura transparenta procesului decizional si asumarea răspunderii fata de părțile interesate pentru bunul mers al activității, precum si implicarea acestor părți în procesul decizional.

Astfel, prin Guvernanță corporativă se înțelege: sistemul de control intern, sistemul de gestionare a riscurilor (bazate pe existența funcțiilor cheie și funcțiilor critice), structura companiei (organele de conducere și structura organizatorică), politicile de externalizare și planurile pentru situații de urgență.

Astfel, Guvernanta corporativa se bazează pe existenta si funcționarea următoarelor structuri aferente:

✓Adunarea Generala a Acționarilor

✓Structurile de conducere ale companiei:

1. Consiliul de Administrație - NN Asigurări de Viată S.A. este administrata in sistem unitar, conducerea fiind asigurata de către Consiliul de Administrație si de către Directorul General, iar in lipsa acestuia de către Conducătorul Executiv. Scopul principal al Consiliului de

Administrație este să se asigure că operațiunile companiei sunt structurate, organizate, coordonate și controlate în mod eficient și că personalul acestora este selectat corespunzător pentru a respecta legile, regulamentele, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici locale pentru siguranță și stabilitatea operațiunilor și poziției financiare ale companiei.

2. Conducerea executivă - Este asigurată de unul sau mai mulți conducători/Direcțori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv și/sau hotărârii organelor statutare ale Societății, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea curentă a acesteia și sunt investite cu competența de a angaja răspunderea societății, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, fiind autorizate drept conducători executivi de către ASF. Componenta: Directorul General și Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnați și alți conducători executivi care să fie înlocuitori de drept ai Directorului General în lipsa acestuia. Aceștia vor fi autorizați ca atare de către ASF.
3. Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, document avizat de către ASF în cursul anului 2020, 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 de audit

- a) 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”) - 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. De asemenea, cu privire la Protecția Datelor cu Caracter Personal, principalele responsabilități sunt de a analiza, implementa și a propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele legale privind protecția datelor personale, (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 personale.
- c) 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 Asigurări de Viață.
- d) Comitetul de Investiții pentru Asigurări și Pensii Facultative („CI”) - reprezintă un for intern de discuții și decizii cu privire la strategia de investiții a NN Asigurări de Viață. 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 responsabilitatea 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 de Audit - Este un 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 organizatorica** a companiei; aceasta este definita conform cu Organigrama Companiei si este aprobata de către Consiliul de Administrație.

✓ **Regulamentul de Organizare si Funcționare al Companiei**, document ce prezinta in detaliu organizarea si funcționarea companiei, documentează structura guvernantei corporatiste si identifica autoritățile cu putere de decizie ale NN Asigurări de Viață S.A., inclusiv funcționarea unui sistem de doua semnături pentru documente de orice fel care creează o obligație de natura juridica ce angajează Compania.

✓ **Sistemul de control intern** – in acest sens, guvernanta corporativa este susținută de un sistem financiar si de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Modelul celor 3 linii de apărare asigura existenta unui cadru de guvernanta corporativa solida, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar si non-financiar, bazat pe cele 3 linii de apărare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri si responsabilități de execuție si de supraveghere. Departamentele cu responsabilități de supraveghere si control verifica respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne si a celor mai bune practici din domeniu in ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparenta in raportare si asumarea răspunderii managementului. Principiile directe ale NN aferente sistemului de control se reflecta si in structura Companiei: (a) *prima linie de apărare* - este reprezentata de conducerea companiei, managementul si departamentele operaționale, care iau in mod colectiv decizii de afaceri si au responsabilitatea primara in 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 in jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor. Conducerea Companiei este responsabila pentru definirea, implementarea si organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern funcționează in mod eficient. Consiliul de Administrație (sau Comitetele de Guvernanta aferente, așa cum sunt acestea mandatate) aproba politicile si procedurile privind managementul riscului precum si elemente cantitative si calitative privind apetitului la risc al NN. Managementul Companiei se asigura de implementarea sistemului de management al riscului in fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri in limitele apetitului la risc al NN si pentru implementarea si conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN. Totodată, managementul companiei se asigura ca gestionarea riscului se realizează de către toți angajații in cadrul activităților lor obișnuite, si ca funcția de risc are standarde si atribuții corespunzătoare.

✓ Sistemul de guvernanta corporativa (cel de control intern si cel de management al riscului) este bazat pe **funcțiile cheie si pe funcțiile critice**, funcții care nu fac parte din conducerea companiei, dar care au rol important in vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale companiei. Prin politicile si procedurile interne se asigura independenta acestora in structura organizatorica, astfel încât aceste funcții sa fie ferite de influente care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupa funcția respectiva sa își îndeplinească sarcinile in mod obiectiv, onest si independent. Lista acestor funcții este definita prin **Regulamentul de Organizare si Funcționare**.

✓ Guvernanta corporativa a companiei este susținută si prin implementarea si aplicarea **Codului de conduita al NN Group**, document al cărui scop este acela de a întări si consolida valorile companiei (Suntem transparenti, Ne pasa, Suntem dedicati), înglobându-le in activitățile zilnice derulate si in cultura organizațională NN.

In ceea ce privește **evenimentele relevante in legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate in cursul exercițiului financiar 2020**, având in vedere cerințele legislației 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 cerințele legislative. Astfel, au fost revizuite:

- ✓ Actul Constitutiv al companiei
- ✓ Regulamentul de Organizare si Funcționare
- ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurări de Viața, cum ar fi:
 - Procedura de screening pre angajare (Pre Employment Screening),
 - Politica de remunerare
 - Codul de conduită
 - Procedura de raportare a neregulilor (Whistleblower)
 - Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate
 - Procedura privind gestionarea conflictului de interese si tranzacțiile efectuate de către persoane relevante
 - Cadrul General si Principiile de Management al Riscului
 - Identificarea deficiențelor și monitorizarea remedierii lor
 - Procedura raportare incidente
 - Procedura de raportare ECF
 - Procedura privind managementul riscului investițional la nivelul Fondurilor de Pensii NN Optim și NN Activ

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, adresă de e-mail: 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, Aviz Comisie: 5/17.04.2007, cod înscriere Registru Comisie AUD-RO -13009626.

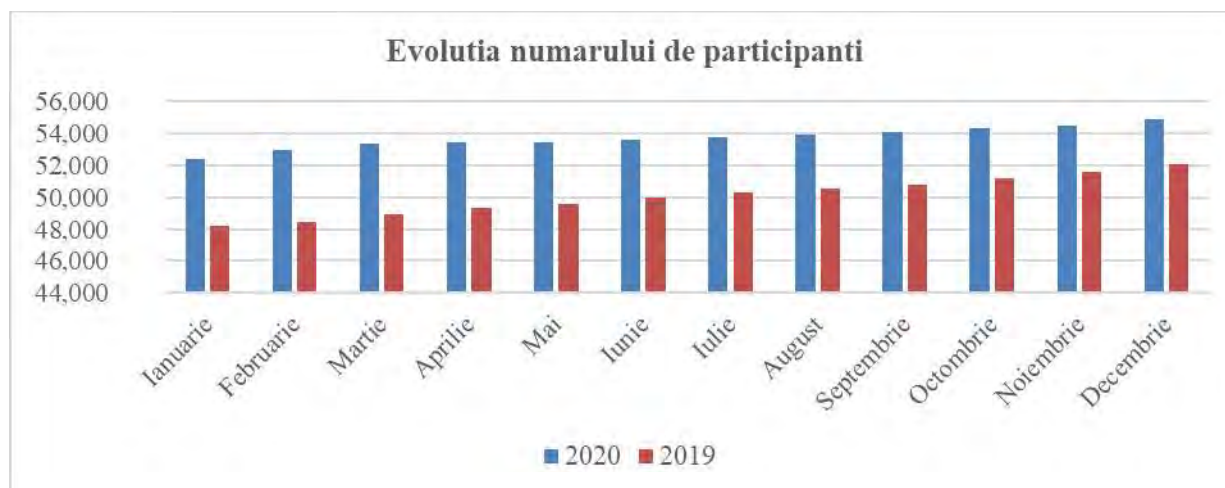
Incepand cu anul 2016 auditorul fondurilor este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., având sediul social în bulevardul Ion Mihalache, numărul 15-17, autorizat de Camera Auditorilor Financiari din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul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

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

NN ACTIV

In cursul anului 2020 numarul total de participanti a crescut de la 52.085 la data de 31 decembrie 2019 la 54.887 la data de 31 decembrie 2020 inregistrand o crestere de 2.804 participanti.

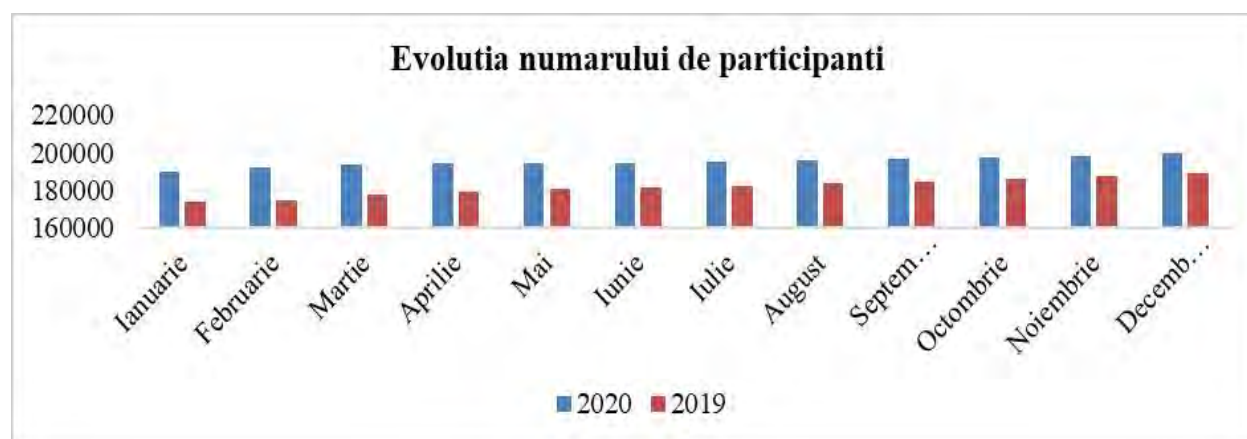
Luna	Numărul participanților	Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a lunii	Număr de unitati de fond
Ianuarie	52.398	23,643160	12.294.884,604245
Februarie	52.933	23,279528	12.411.648,074788
Martie	53.354	20,919701	12.548.425,767727
Aprilie	53.478	21,753880	12.709.588,283333
Mai	53.485	22,550176	12.847.490,835075
Iunie	53.609	22,732468	12.946.890,714179
Iulie	53.805	22,674839	13.055.625,636422
August	53.915	23,128502	13.158.999,277207
Septembrie	54.091	23,273252	13.272.379,079245
Octombrie	54.300	23,025288	13.396.830,551926
Noiembrie	54.541	23,927158	13.535.125,973712
Decembrie	54.887	24,548830	13.674.132,884317



NN OPTIM

In cursul anului 2020, numarul total de participanti a inregistrat o crestere de la 188.860 la 31 decembrie 2019 la 199.571 la 31 decembrie 2020 reprezentand o crestere de 10.709 participanti.

Luna	Numărul participanților	Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare al lunii	Număr de unitati de fond
Ianuarie	190.117	23,227208	45.835.951,333452
Februarie	192.022	23,082224	46.301.484,183988
Martie	193.851	21,280088	46.929.353,755178
Aprilie	194.369	21,851354	47.510.546,082657
Mai	194.341	22,411404	48.010.859,190963
Iunie	194.732	22,680036	48.402.949,067509
Iulie	195.131	22,667680	48.865.780,284866
August	195.724	23,012528	49.333.150,491540
Septembrie	196.418	23,240334	49.798.533,247737
Octombrie	197.387	23,076599	50.319.810,581133
Noiembrie	198.205	23,803709	50.775.413,664381
Decembrie	199.571	24,271529	51.376.708,685362



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 și 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 desfășurat de către funcția responsabilă de controlul intern, respectiv departamentul de Conformitate care desfășoară activitățile prin monitorizarea mecanismelor de control aplicate de către departamente.

Mecanismele reactive de control sunt:

- Auditul intern asigurat de către departamentul de Audit Intern;
- Auditul extern anual desfășurat de o societate autorizată de audit și consultanță;

7.2 Conformitatea cu legislația

Organizarea contabilității s-a desfășurat în conformitate cu Legea contabilității nr. 82 / 1991, republicată, cu prevederile Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private respectând principiile prudenței, permanenței metodelor, continuității activității și independenței exercitiului financiar.

Întregul personal al Companiei, Directorul General, Directorii, managerii, angajații și personalul Rețelei de Distribuție sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, implementarea deciziilor și respectarea prevederilor legale. NN pune accentul pe conformitate, corectitudine și competență individuală, Întregul personal de la toate nivelurile trebuie să acționeze în conformitate cu legile și regulamentele locale. Întregul personal trebuie să cunoască Codul de Conduită al Companiei și să respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Întregul personal trebuie să ia decizii în mod activ și responsabil și să își asume răspunderea pentru rezultate, recunoscând faptul că nici cele mai detaliate politici și proceduri nu pot anticipa fiecare situație de lucru sau asigura atingerea scopurilor și a obiectivelor de afaceri conform așteptărilor.

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. In 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 2020 consta intr-un profit in suma de 5.402.205 RON. Veniturile in valoare totala de 32.737.617 RON sunt obtinute din activitatea curenta, iar cheltuielile sunt in suma de 27.335.412 RON si reprezinta cheltuieli din activitatea curenta.

A. Veniturile administratorului

Veniturile administratorului rezultate din administrarea fondurilor de pensii facultative in anul 2020 se constituie din:

Veniturile administratorului din administrarea fondurilor de pensii facultative	2020	2019
Comision de administrare din contributii brute	3.643.363	3.400.995
Comision de administrare din activul net	27.339.926	23.290.371
Penalitate de transfer	3.728	-
Total venituri din activitatea de administrare a fondurilor de pensii	30.987.018	26.691.366

B. Cheltuielile de administrare a fonduri facultative suportate de administrator

In anul 2020 cheltuielile suportate de administrator au fost:

-RON -

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	2020	2019
Cheltuieli cu materialele consumabile	50.247	91.760
Alte cheltuieli cu materialele	10.855	18.244
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	34.726	31.223
Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	2.278.019	2.039.224
Salarii	10.604.373	9.991.452
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	63.899	25.653
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	157.891	155.113
Cheltuieli privind prestatiile externe	9.786.999	9.089.236
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	15.835	12.048
Ajustari privind provizioanele	4.481.190	9.057.949
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	27.484.034	30.511.902

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 2020, fondurile de pensii facultative au inregistrat urmatoarele rezultate:

<i>NN Activ</i>	<i>2020</i>	<i>-RON- 2019</i>
Comisioane tranzactionare	93.406	55.682
Cheltuieli servicii bancare	2.669	1.984
Cheltuieli audit	25.500	25.500
Cheltuieli comisioane administrare	5.781.253	4.995.578
Comision depozitar	172.765	155.735
Alte cheltuieli din exploatare	-	-
Cheltuieli din evaluarea investitiilor	219.470.668	109.156.818
Total cheltuieli	225.546.260	114.391.298
Venituri din evaluarea investitiilor	238.326.174	144.576.309
Total venituri	238.326.174	144.576.309
Rezultatul exercitiului financiar	12.779.914	30.185.011

<i>NN Optim</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Comisioane tranzactionare	180.956	132.121
Cheltuieli servicii bancare	1.670	2.050
Cheltuieli audit	28.250	28.250
Cheltuieli comisioane administrare	21.558.673	18.294.793
Comision depozitar	196.289	177.357
Alte cheltuieli din exploatare	1.422	193
Cheltuieli din evaluarea investitiilor	598.644.547	290.777.462
Total cheltuieli	620.611.808	309.412.224
Venituri din evaluarea investitiilor	676.915.713	398.112.382
Total venituri	676.915.713	398.112.382
Rezultatul exercitiului financiar	56.303.905	88.700.158

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 2020

NN Activ

Plati de disponibilitati banesti din fond	Suma (RON)
Deces plata unica	432.361
Deces plati esalonate	91.240
Invaliditate plata unica	11.162
Invaliditate plata esalonata	7.984
Pensie plata unica	4.337.009
Pensie plati esalonate	3.408.185
Transfer Out	553.855
Total plati catre participanti	8.841.797.71
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	399.545
Plati catre administrator	6.386.463
Plati catre depozitarul fondului	170.847
Plati catre auditorul fondului	25.500
Alte plati (comisioane bancare, retururi, etc)	810.588
Total plati din activitatea de exploatare	16.634.740
Plăți pentru achiziționarea de actiuni	46.190.236
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	80.378.943
Total plati din activitati de investitii	126.569.180

NN Optim

Plati de disponibilitati banesti din fond	Suma (RON)
Deces plata unica	956.976
Deces plati esalonate	179.788
Invaliditate plata unica	54.123
Invaliditate plata esalonata	20.625
Pensie plata unica	16.202.590
Pensie plati esalonate	8.952.028
Transfer Out	2.617.987
Total plati catre participanti	28.984.117
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	1.431.708
Plati catre administrator	24.218.138
Plati catre depozitarul fondului	195.921
Plati catre auditorul fondului	28.250
Alte plati (comisioane bancare, retururi, etc)	2.444.713
Total plati din activitatea de exploatare	57.302.847
Plăți pentru achiziționarea de actiuni	102.361.518
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	310.768.819
Total plati din activitati de investitii	413.130.337

X. Raport anual privind analiza sesizarilor primite de la participanti si modul de solutionare al acestora si masurile intreprinse pentru pensiile private facultative (2020)

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/contact>.
- Prin intermediul unui mesaj e-mail: adresa oficiala a companiei pensii@nn.ro este disponibila tuturor participantilor. Aceasta adresa de e-mail este publicata si pe site-ul companiei <https://www.nn.ro/contact>.
- Prin intermediul site-ului oficial al companiei: <https://www.nn.ro> la sectiunea „Contact” <https://www.nn.ro/contact> 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.

Toate aceste canale de comunicare se regasesc si in toate scrisorile/mesajele email transmise in atentia participantilor cu diverse ocazii.

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	9	0	7	0	0
Februarie	8	0	6	0	0
Martie	5	0	5	0	0
Aprilie	11	0	9	0	0
Mai	12	0	7	0	0
Iunie	14	0	4	1	1
Iulie	5	0	4	0	0
August	8	0	4	0	0
Septembrie	6	0	4	0	0
Octombrie	9	0	2	0	0
Noiembrie	6	0	5	0	0
Decembrie	11	0	4	0	0
Total	104	0	61	1	1
Procent	62,28%	0,00%	36,53%	0,60%	0,60%

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 email 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 2020

Prezentăm mai jos situația sesizarilor primite în anul calendaristic 2020, de la data de 01.01.2020 până la data de 31.12.2020, 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 2020 am recepționat un număr **total de 167 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 2020 a fost de **4,63 zile**.

Tip sesizare / Luna	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
P 3 – Vanzare necorespunzatoare	0	1	0	2	1	1	1	0	1	3	1	2	13
P 3 – Sesizari ASF	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
P 3 – Proceduri	3	7	0	1	1	5	1	4	1	1	1	1	26
P 3 – Proceduri incasare activ personal la implinirea varstei de 60 ani	1	2	2	1	2	2	4	2	1	2	5	4	28
P 3 – Proceduri incasare contributii	6	3	2	1	3	2	2	4	3	2			28
P3 - Protectia datelor personale	0	1	0	3	5	2	0	1	1	1	0	1	15
P3 – Valoare activ net	0	0	4	9	1	1	1	0	0	0	1	0	17
P 3 – Erori	3	0	1	1	2	3	0	1	1	1	2	4	19
P3 – Alte sesizari*	3	0	1	2	4	3	0	0	2	1	1	3	20
Total Sesizari	16	14	10	20	19	20	9	12	10	11	11	15	167
Timp mediu de rezolvare (zile calendaristice)	6,00	5,33	4,55	3,71	4,76	4,27	4,42	4,33	5,08	4,45	5,00	3,62	4,63

* 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, la adresa site-ului www.nn.ro, sesizari cu privire la informarea anuala asupra activului net personal etc.

Agenti sanctionati / Notificari transmise catre ASF

Prezentam mai jos situatia agentilor sanctionati / notificarilor transmise catre ASF in anul calendaristic 2020, de la data de 01.01.2020 pana la data de 31.12.2020:

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Agenti sanctionati	7	12	9	2	3	6	9	3	4	5	7	6	73

XI. Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

Misiunile de audit intern desfășurate în cursul anului 2020 cu privire la fondurile de pensii facultative NN OPTIM și NN ACTIV au fost următoarele:

Misiunea de audit intern: Auditul de Conformitate al Activității Agenților de Marketing– Fondurile de Pensii Pilonul 3

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul de Servicii de audit corporativ (CAS) a efectuat un audit de conformitate privind Activitatea Agenților de Marketing conform Normei ASF 16/2013 și Normei 3/2014 în perioada 20 ianuarie – 10 februarie 2020.

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor asociate cu entitatea NN Asigurări de Viață S.A. pentru Pensii Facultative, mai exact activitatea agenților de marketing care asigură respectarea cerințelor prevăzute în Normele menționate mai sus din aprilie 2019 până în decembrie 2019.

Obiectivul acestui audit de conformitate a fost să asigure conducerea că Activitatea Agenților de Marketing ai NN Asigurări de Viață S.A respectă, în toate privințele importante, cerințele Normei ASF 16/2013 și Normei 3/2014.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 20 ianuarie 2020. 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 efectuate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 20 decembrie 2019. Auditul de conformitate se face anual.

Modalitatea de audit a inclus o evaluare a faptului ca proiectarea și eficacitatea cadrului de activitate a agenților de marketing respectă, în toate aspectele importante, cerințele Normelor ASF: 3/2014 și 16/2013. CAS a evaluat proiectarea și implementarea prin parcurgerea de la un capăt la altul al fiecărui proces. Eficacitatea operațională a fost testată în cazul modificărilor la nivelul procesului și/sau controalelor comparativ cu auditul nostru din 2019 și a inclus și o monitorizare a deficiențelor auditurilor anterioare. CAS a început sa evalueze activitatea agenților de Marketing, conform Normei ASF anual, din anul 2016. Procesele au fost stabile și nu s-au schimbat în mod semnificativ în ultimii 5 ani.

De asemenea, CAS a evaluat calitatea monitorizării de Prima Linie de Apărare (LOD) și a Doua Linie de Apărare.

Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările menite să îmbunătățească proiectarea procesului și/sau eficacitatea pentru a asigura respectarea cerințelor Normelor ASF.

Misiunea de audit intern: Auditul Tematic privind Funcția de Conformitate**Scopul acțiunii de auditare:**

Departamentul de Servicii de audit corporativ (CAS) a efectuat un audit al Funcției de Conformitate al NN Asigurări de Viată SA în perioada 18 noiembrie 2019 - 14 ianuarie 2020. Auditul a inclus o examinare a controalelor asociate cu Guvernanța și Organizare, Conduita în Afaceri, Gradul de adecvare pentru Clienți, Conduita Angajaților & Cultura în Afaceri.

Aceasta a fost prima dată când a fost auditat acest domeniu de către CAS. Alte audituri recente asociate parțial cu acest domeniu sunt:

- “Auditul de Conformitate al Controlului Intern” (2019-ROM-005), încheiat cu raportul 2019-035. Opinia CAS a fost că obiectul auditului respectă cerințele Normelor aplicabile. (P3)
- “ Auditul de Conformitate al Proceselor de Investiții 2019” (2019-ROM-006), încheiat cu raportul 2019-046 pentru P3. Opinia CAS a fost că ariile vizate respectă cerințele Normelor aplicabile. (P3)

Obiectivul acestui audit a fost evaluarea gradului de adecvare a proiectării (design-ul) și eficacității de operare a Funcției de Conformitate la NN Asigurări de Viată SA în rolul său de susținere și de provocare a primei linii pentru prevenirea, detectarea, gestionarea și raportarea riscurilor asociate cu: Obligațiile legate de organisme de reglementare și de supraveghere; Situații care sunt considerate a fi în afara nivelului de Apetit la Riscuri așa cum este considerat de managementul de Nivel 1 și de Nivel 2 și să ofere o opinie de audit la începutul activității de verificare.

Opinia generală s-a bazat pe situația de la data de 18 noiembrie 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 efectuate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 12 noiembrie 2019. Abordarea de audit a inclus: Identificarea riscurilor principale care fac obiectul acestei sarcini – adaptarea abordării la NN Asigurări de Viată SA; Evaluarea documentației procesului și verificarea controalelor /proceselor cheie; Testarea conformității cu controalele cheie pe baza unui eșantion (eficiența funcționării).

Raportul nostru conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor care abordează/reduc riscurile asociate cu atingerea obiectivelor de afaceri și/sau alte domenii de activitate legate de Funcția de Conformitate.

Misiunea de audit intern: Auditul de conformitate cu privire la procesele de investitii pentru Fondurile de Pensii Facultative Pilonul 3**Scopul actiunii de auditare:**

Departamentul de Servicii de audit corporativ (CAS) a efectuat un audit al proceselor de Investiții pentru NN Asigurari de Viata S.A., în ceea ce privește Pensiiile Facultative conform articolului 32 alineatul (1a) din Norma ASF 3/2014 privind Controlul Intern, Auditul Intern și Administrarea Riscurilor în sistemul de pensii private, în perioada 6 aprilie – 5 iunie 2020.

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor legate de procesele Front Office, Control Intern și Managementul Riscurilor în ceea ce privește investițiile în fonduri private asigurând respectarea cerințelor conform Normelor ASF 11/2011, 3/2014 și 3/2019, din iulie 2019 până în martie 2020.

Auditul de conformitate se efectuează anual.

Obiectivul acestui audit de conformitate a fost de a oferi asigurare conducerii că domeniile cheie din domeniul de aplicare privind procesele de investiții ale fondurilor de pensii ale NN Asigurari de Viata S.A., în toate aspectele importante, îndeplinesc cerințele Normelor ASF 11/2011, 3/2014.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 06 aprilie 2020. 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 03 aprilie 2020. Conform obiectului stabilit, abordarea de audit a inclus o evaluare a proiectării și implementării criteriilor conform cerinței Normelor de Investiție 11/2011 – pentru procesele de Front Office. CAS a evaluat și cerințele pentru Funcția de Control Intern și Managementul Riscurilor din a Doua Linie de Apărare în ceea ce privește activitățile 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 acestora.

S-a evaluat și încheierea & implementarea aspectelor și recomandărilor din auditul de investiții anterior, din 2018.

Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările pentru îmbunătățirea proiectării procesului și/sau a eficienței pentru a asigura respectarea cerințelor normelor ASF.

Misiunea de audit intern: Auditul de conformitate privind activitatea de control intern și managementul riscului pentru fondurile de pensii facultative P3**Scopul actiunii de auditare:**

Departamentul Corporate Audit Services (CAS) a efectuat un audit de conformitate a Controlului Intern și Managementul riscurilor conform Normei ASF 3/2014 în perioada 21 septembrie 2020 – 31 octombrie 2020. Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor aferente entității NN Asigurari de Viata SA pentru Pensii Facultative, mai precis activitățile de Controlul Intern și Managementul riscurilor ce asigura conformitatea cu cerințele Normei ASF 3/2014 pentru perioada Aprilie 2019 – August 2020.

Obiectivul acestui audit de conformitate este de a asigura managementul NN Asigurari de Viata SA ca activitatile de Control Intern si Managementul riscurilor, respecta cerintele Normei ASF 3/2014 in toate aspectele semnificative.

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 21 septembrie 2020. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care se indica în mod explicit o altă dată.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii nostri de Referință din 30 septembrie 2020. Abordarea de audit a inclus o evaluare a designului de Control Intern si Managementul riscurilor, in ceea ce priveste conformitatea in toate aspectele semnificative, cu cerințele Normei ASF nr. 3/2014. CAS a testat cadrul de Control Intern în ceea ce privește aceste cerințe. Pentru gestionarea riscurilor, am realizat o abordare generală, deoarece zona a fost acoperită recent de auditul tematic pe ORM, raport 2019/108.

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 si managementul riscurilor pentru Fondurile de Pensii Facultative P3.

Misiunea de audit intern: Activitatea de verificare a modului de implementare al recomandărilor

Scopul acțiunii de auditare:

Serviciile de Audit Corporativ (CAS) au efectuat o analiză a procesului de închidere și acceptare în iRisk in cadrul NN. Obiectivul de analiză a procesului de închidere și acceptare în iRisk este de a oferi confort Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit al NN Asigurări de Viață S.A. și conducerii Grupului NN că procesul de urmărire a acțiunilor ORM (local) și de închidere a deficiențelor funcționează eficient.

În general deficiențele sunt adresate corespunzător.

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

Pietele financiare locale si internationale au avut o evolutie extrem de volatila pe parcursul anului 2020. Temerile anilor anteriori legate de iesirea Marii Britanii din Uniunea Europeana si de tensiunile comerciale dintre Statele Unite ale Americii si China au capatat un rol secundar, in timp ce provocarile ridicate de pandemia de COVID-19 au afectat semnificativ viata de zi cu zi la nivel individual cat si activitatea economica pe plan global. Masurile de restrictionare stricta a mobilitatii la nivel global din prima parte a anului 2020 si riscurile asociate pandemiei au atras dupa sine reevaluarea perspectivelor de crestere economica si au fost insotite de o scadere abrupta a preturilor activelor considerate riscante.

Suportul amplu din partea politicilor fiscale si monetare, sub forma facilitatilor fiscale pentru economia reala, respectiv a reducerii costului de finantare, a reusit sa limiteze efectele financiare negative ale pandemiei si sa conduca partial la revenirea increderii investitorilor pe plan global. Evolutia pietelor financiare in care sunt investite activele Fondurilor de Pensii Facultative NN Optim si NN Activ („FPF

NN”) a reflectat toate aceste riscuri, astfel ca randamentul înregistrat de FPF NN a crescut gradual pe parcursul anului 2020, atât portofoliul de instrumente cu venit fix cât și portofoliul de acțiuni reușind să încheie anul în teritoriul pozitiv.

În plan economic, România s-a aliniat tendințelor la nivel global de susținere a economiei reale sub forma amânării unor obligații fiscale, a împrumuturilor garantate de către stat pentru companii și a suportului pentru somaj tehnic. Însă reducerea semnificativă a ritmului activității economice pe fondul pandemiei, în special în sectorul industrial și în cel al serviciilor prestate populației, a împins deficitul fiscal către 9.8% din PIB la finalul anului 2020. Cu toate acestea, România a reușit să își mențină ratingul de credit „investment grade” - recomandat pentru investiții - din partea celor trei mari agenții de rating (Standard & Poors, Moody’s și Fitch), sub angajamentul unei consolidări fiscale graduale în 2021-23. Tinta de deficit anunțată pentru anul 2021 este de 7% din PIB.

Totodată, Banca Națională a României a adoptat o conduită stimulativă a politicii monetare, prin reducerea ratei de dobândă de politică monetară de la 2.50% la 1.50% pe parcursul anului 2020 și o reducere suplimentară de 0.25pp la începutul acestui an. Programul BNR de achiziție de titluri de stat anunțat în luna martie 2020 a ajutat de asemenea la facilitarea accesului la finanțare pentru statul român și a exercitat o presiune descendentă asupra randamentelor titlurilor de stat.

Astfel, curba randamentelor titlurilor de stat în RON a înregistrat scăderi susținute pe parcursul anului 2020.

Tendința descendentă a continuat și la începutul acestui an, în special pentru titluri de stat cu maturități mai mici de 2 ani, care au înregistrat scăderi de aproximativ 50bp. Randamentele titlurilor de stat în valută au revenit la niveluri apropiate de cele de dinaintea declanșării pandemiei, pe fondul lichidității asigurate de Banca Centrală Europeană și al programelor de suport adoptate la nivelul Uniunii Europene. În acest sens, programele „Next Generation EU” (NGEU) și „Instrumentul european de sprijin temporar pentru atenuarea riscurilor de somaj într-o situație de urgență” (SURE) - au jucat un rol esențial în susținerea perspectivelor de finanțare pentru 2021-2023 la nivelul statelor UE. Aceste evoluții locale se înscriu în contextul curbelor de randamente suverane de la nivel european, ancorate la niveluri apropiate de minimele istorice, în pofida necesarului de finanțare foarte ridicat.

Evoluția în moneda locală a portofoliului de titluri de stat denominate în valută a fost favorizată și de ușoară depreciere a RON vs. EUR, în contextul intrării la începutul anului 2020 a cursului de schimb EURRON în intervalul 4.80-4.90. Ne așteptăm ca presiunile de depreciere a monedei locale să continue și în 2021, pe fondul deprecierei accentuate a monedelor din regiune și al persistenței deficitelor gemene (deficitul de cont curent și cel fiscal).

Perspectivile anului 2021 sunt modelate de evoluția riscului pandemic, pe de o parte și de distribuția vaccinurilor existente sau apariția unor eventuale tratamente noi, de cealaltă parte. Ne așteptăm ca imunizarea graduală a populației să susțină reluarea ritmului de creștere a activității economice în acest an. În același timp, investițiile în infrastructură și în capitalul uman din această perioadă și accesarea eficientă a fondurilor europene puse la dispoziția României ar trebui să creeze premisele unei reveniri economice pe baze mai solide în anii ce vor urma.

Pentru piețele de acțiuni, anul 2020 a înregistrat evoluții divergente pe fondul volatilității ridicate generate de pandemie în prima parte a anului. Dacă investițiile pe piața locală de capital au înregistrat evoluții ușor pozitive mulțumite randamentului ridicat al dividendelor, evoluții similare fiind înregistrate și pe piața americană grație stimulului fiscal semnificativ, la nivelul piețelor emergente și

dezvoltate din Europa evoluțiile au fost negative, scăderile din martie neputând fi compensate de evoluția pozitivă ulterioară. Indicele BET-TR de tip randament total (incluzând dividendele), cel mai reprezentativ pentru bursa locală, a înregistrat o creștere ușoară de 3.4% în 2020. Performanța indicelui BET a fost superioară altor indici regionali și ai zonei Euro. Spre exemplu, indicele pietei de acțiuni poloneze, WIG30, a înregistrat un randament total denominat în RON de aproximativ -11%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) de -16%, EuroStoxx50 - indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro, având la randul său, un randament ușor negativ de -0.5%.

Dinamica pietelor de acțiuni a fost eterogenă pe parcursul anului 2020, după un început ezitant fiind marcată de scăderi abrupte în luna martie pe fondul pandemiei de COVID-19, urmate de creșteri importante care în unele cazuri au dus la evoluții pozitive per ansamblul anului 2020, pe măsura căștirilor pozitive privind stimulul fiscal și privind rezultatul cercetărilor legate de vaccinurile împotriva Covid au dus la creșterea apetitului de risc al investitorilor. Până la 26 februarie 2021 Indicele BET a înregistrat creșteri, pe fondul așteptărilor pozitive privind evoluția economiei și a progresului vaccinării, similar indicelui din zona Euro (EuroStoxx50) și celor regionali. În perspectiva anului 2021, rămânem moderat-optimiști în ceea ce privește performanța așteptată a pietelor și considerăm că selecția emitentilor va juca un rol la fel de important ca în 2020, în condițiile unei reveniri economice diferențiate la nivel de sectoare.

Conducerea Societății consideră că a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Fondului în condițiile actuale de piață, și în conformitate cu profilul de risc al acestuia.

Impactul pandemiei virusului COVID-19

Anul 2020 a fost un an fără precedent pentru noi toți, pentru clienții noștri și pentru Societate în ansamblu.

În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie. Pentru a răspunde amenințării potențial grave reprezentate de COVID-19 la adresa sănătății publice, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea de restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, până la noi evoluții ale situației.

Pandemia de coronavirus a surprins mediul de afaceri, a clătinat siguranța atât din punct de vedere economic cât și profesional atât la nivelul clienților și forței de vânzări cât și la nivelul angajaților.

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

- Perturbarea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un efect în cascada asupra lanțurilor de aprovizionare;
- Perturbări semnificative a activității în anumite sectoare, atât în România, cât și pe piețele cu dependență 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;

- Scaderea semnificativa a cererii de bunuri si servicii neesentiale;
- Cresterea incertitudinii economice, reflectata în volatilitatea crescuta a preturilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

NN Romania a reactionat cu rapiditate si a venit în sprijinul fortei de vanzari, a clientilor si a angajatilor cu o serie de masuri menite sa ii sustina in perioada de incertitudine si de tranzitie.

Toate procesele de lucru au fost adaptate la noua realitate si anume la distanta. Intr-un timp record toti angajatii s-au mutat în on-line ceea ce a presupus resetarea fluxurilor documentelor în sediul central, adaptarea procesului de vanzare si a abilitatilor de vanzare ale consultantilor precum si a managementului de activitate la noile conditii de lucru.

Pe parcursul anului 2020 Societatea a realizat analize de impact referitoare la efectele raspandirii virusului asupra activitatii de administrare a fondurilor de pensii private luand în calcul urmatoarele riscuri/scenarii:

- Volatilitate crescută pe piețele financiare, ceea ce duce la pierderi potențiale în portofoliul de investitii al administratorului cat si în portofoliul fondurilor de pensii administrate;
- Recesiunea economiei romanesti, care ar reduce puterea de cumparare a consumatorilor, conducand la scaderea valorii sau volumului de contributii incasate de catre fondurile de pensii administrate.
- Cresterea temporara a ratelor de mortalitate si morbiditate.

În absenta unei experiente statistice relevante, evaluarea impactului s-a bazat pe previziuni estimative ale ratelor de infectare cu coronavirus si pe presupunerea ca raspandirea accelerata a virusului va fi limitata în timp. De asemenea, în evaluarea scenariului luat în considerare o crestere temporara în ratele de mortalitate sau morbiditate, astfel încat nu este nevoie de ajustarea pe termen lung a presupunerilor conform celei mai bune estimari.

Pe baza analizei conducerea nu considera ca exista incertitudini semnificative cu privire la continuitatea activitatii iar lichiditatea companiei nu este afectata 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 implementat masuri, care includ în 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 încat acestea sa se poata realiza fara a fi necesara prezenta angajatilor, consultantilor sau clientilor la sediul companiei.

XIII. Evenimente ulterioare datei bilantului

Aspecte privind provizionul tehnic

În luna ianuarie a anului 2021 s-a efectuat calculul valorii provizionului tehnic având la bază datele de la finalul anului 2020 pentru Fondul de Pensii Facultative NN Optim.

Valoarea totală a provizionului rezultată în urma calculului se ridică la valoarea de 29.937.747 RON, ceea ce duce la o majorare a provizionului tehnic în anul 2021 cu suma de 7.983.150 RON.

Compania are deja constituit în evidențele contabile la 31 decembrie 2020 un provizion tehnic de 21.954.597 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 2020 este de 25.180.079 RON.

Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Situațiilor financiare pentru anul 2020 pentru administrator și pentru fondurile de pensii facultative FPF NN ACTIV și FPF NN OPTIM precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

Administratori,



Anna Grzelonska (Apr 6, 2021 07:24 GMT+2)

Anna Grzelonska
Președinte al Consiliului de Administrație



DJB Stol (Apr 1, 2021 13:54 GMT+2)

Derk Jan Bouko Stol
Administrator

DECISION 3/2021

**Meeting of the General Assembly of Shareholders
NN Asigurari de Viață S.A.
April 9th, 2021**

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 9th, 2021 at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

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. van der Weg called the roll for the General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

- **NN Continental Europe Holdings B.V.**, 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 's-Gravenhage, 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 B.V.**, a private company with limited liability organized, existing

HOTARAREA 3/2021

**A Adunarii Generale a Actionarilor ai
NN Asigurari de Viata SA
9 aprilie 2021**

Adunarea Generală a Acționarilor NN Asigurări de Viață 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 9 aprilie, 2021 la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

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. van der Weg a făcut apelul Adunării Generale a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

- **NN Continental Europe Holdings B.V.** societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, 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 B.V.**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și

and in good standing under the laws of the Netherlands, with its registered headquarters at Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, 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 2020
5. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds
6. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

cu o bună reputație conform legislației din Olanda, 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 2020
5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2020
6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020

7. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund
 8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2020 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 2020
 10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2020
 11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2020
 12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2020
 13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2020
 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 2020
 15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2020
 16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2020
 17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2021 (including Activity Program for 2021)
 18. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2020 for NN Asigurari de Viata SA.
 19. Approval of the distribution of the profit for the year 2020 made by NN Asigurari de Viata from the activity of administration of the voluntary pension funds to cover the loss from the previous years
7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020
 8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2020 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 2020
 10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020
 11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020
 12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2020
 13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2020
 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 2020
 15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020
 16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020
 17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2021 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2021)
 18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2020 pentru NN Asigurari de Viata SA.
 19. Aprobarea repartizării profitului anului 2020 realizat de NN Asigurari de Viata din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru acoperirea pierderii din anii anteriori.

20. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2020, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

21. Approval for Not issuing the consolidated financial statements

22. Closing of the Meeting.

4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2020

The shareholders unanimously resolved to approve the annual financial statements of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2020.

5. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the Company for the activity of managing the voluntary pension activity

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2020 of the Company for the voluntary pension activities.

6. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2020 of the NN ACTIV voluntary Pension Fund.

7. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2020 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2020 and of the Short Report on Company's activities

20. Aprobarea repartizarii profitului anilor precedenti, inclusiv a profitului anului 2020, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV si Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM.

21. Aprobarea neîntocmirii situațiilor financiare consolidate

22. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2020

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2020.

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2020

Acționarii in unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale societății aferente activității de pensii facultative pentru anul 2020.

6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020

Acționarii in unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020.

7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020

Acționarii in unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020.

8. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2020 si a Raportului Scurt privind activitatea societatii

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2020 and the Short Report on the Company's activities.

9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for the year 2020

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the voluntary pension activities during the year 2020.

10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2020

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2020.

11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2020

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2020.

12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2020

The shareholders unanimously resolved to discharge the Administrators of responsibility for the financial year 2020.

13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2020

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual financial statements of the Company for the year 2020.

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății pentru anul 2020 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 pentru anul 2020

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2020.

10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020.

11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020.

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2020

Acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2020.

13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2020

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor

financiare ale societății pentru anul 2020.

14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in 2020

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 2020.

15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2020

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 2020.

16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2020

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 2020.

17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2021 (including Activity Program for 2021)

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2021.

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 2021 and, respectively, Annual Business Plan for 2021,

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 2020

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2020.

15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020.

16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020.

17. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2021 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2021)

Acționarii aproba in unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2021.

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 2021 si, respectiv, Planul de

shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2021-2023 and list of objectives scheduled for 2021 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2021/Annual Business Plan for 2021.

18. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2020 for NN Asigurari de Viata SA

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in total amount of Lei 82.596.142.

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 2020, as per article 25.1. of the Constitutive Act.

19. Approval of the distribution of the profit for the year 2020 made by NN Asigurari de Viata from the activity of administration of the voluntary pension funds to cover the loss from the previous years

The shareholders unanimously approved the distribution of the profit for the year 2020 made by NN Asigurari de Viata from the activity of administration of voluntary pension funds to cover the loss from previous years carried forward from the activity of administration of voluntary pension funds

20. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2020, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously approved the allocation of the profit for previous years, including net profits for 2020, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

afaceri pentru 2021, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2021-2023 și lista obiectivelor planificate pentru anul 2021 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2021/Planul anual de afaceri pentru 2021.

18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2020 pentru NN Asigurari de Viata SA

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor în suma totală de 82.596.142 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 2020, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

19. Aprobarea repartizării profitului anului 2020 realizat de NN Asigurari de Viata din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru acoperirea pierderii din anii anteriori.

Acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anului 2020 realizat de NN Asigurari de Viata din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru acoperirea pierderii din anii anteriori reportată din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

20. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2020, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2020, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

21. 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 2020, available on the website: www.nn-group.com.

22. 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.

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 \(Apr 9, 2021 10:57 GMT+2\)](#)

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



[W. van der Weg \(Apr 9, 2021 11:39 GMT+2\)](#)

W. van der Weg
Authorised Proxy Holder
Secretary of this meeting

21. Neîntocmirea situațiilor financiare consolidate

Acționarii decid în unanimitate asupra neîntocmirii situațiilor financiare locale consolidate ale Companiei având în vedere ca acestea sunt prezentate de către societatea-mama 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 2020, documentație disponibilă pe website-ul: www.nn-group.com.

22. 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.

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



[D.P. Tuinenburg \(Apr 9, 2021 10:57 GMT+2\)](#)

D.P. Tuinenburg
Semnatar autorizat
Presedintele sedintei



[W. van der Weg \(Apr 9, 2021 11:39 GMT+2\)](#)

W. van der Weg
Semnatar autorizat
Secretarul sedintei

BALANTA SINTETICA DE VERIFICARE - decembrie 2020

Numele Companiei:	NN Asigurari de Viata VPF
Valuta:	RON

la data de: 12/04/2021

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Sold initial de an		Total sume precedente		Rulajele lunii curente		Total sume		Soldurile finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1	Capital si rezerve	73,375,961.20	100,194,740.53	102,681,472.26	138,338,938.24	2,551,736.52	3,296,938.39	105,233,208.78	141,635,876.63	73,375,961.20	109,778,629.05
1013	Capit subscris varsat P3	0.00	80,900,000.00	0.00	80,900,000.00	0.00	0.00	0.00	80,900,000.00	0.00	80,900,000.00
1173	Rezultatul reportat admin.FPF	70,347,017.31	0.00	73,375,961.20	0.00	0.00	0.00	73,375,961.20	0.00	73,375,961.20	0.00
1213	Rez ex P3	3,028,943.89	0.00	28,557,707.66	33,418,449.29	2,551,736.52	3,093,199.96	31,109,444.18	36,511,649.25	0.00	5,402,205.07
1513	Prov.adm.fd.pensii facult	0.00	19,294,740.53	747,803.40	24,020,488.95	0.00	203,738.43	747,803.40	24,224,227.38	0.00	23,476,423.98
2	Plasament si imobilizari fin	21,198,526.67	0.00	270,941,926.77	237,784,322.03	17,371,646.90	17,162,333.17	288,313,573.67	254,946,655.20	33,381,168.89	14,250.42
2675	Titluri de stat	20,706,983.70	0.00	241,196,062.04	208,649,942.11	14,292,170.46	14,160,405.27	255,488,232.50	222,810,347.38	32,692,135.54	14,250.42
2676	Dob. af Creante imob.impr. FPF	491,542.97	0.00	611,484.81	0.00	77,548.54	0.00	689,033.35	0.00	689,033.35	0.00
2693	Vars imob fin P3	0.00	0.00	29,134,379.92	29,134,379.92	3,001,927.90	3,001,927.90	32,136,307.82	32,136,307.82	0.00	0.00
4	Decontari cu tertii	3,030,936.38	3,662,729.11	116,699,995.09	116,578,185.95	11,132,459.14	11,149,813.41	127,832,454.23	127,727,999.36	3,785,883.86	3,681,428.99
4213	Personal - salarii P3	0.00	0.00	9,830,219.45	9,830,219.45	859,955.76	859,955.76	10,690,175.21	10,690,175.21	0.00	0.00
4223	Sume dat.interm.asig.FPF	0.00	178,950.06	4,864,985.50	5,074,267.40	395,784.56	421,889.13	5,260,770.06	5,496,156.53	0.00	235,386.47
4253	Avansuri personal P3	0.00	0.00	8,562.98	8,562.98	0.00	0.00	8,562.98	8,562.98	0.00	0.00
4273	Ret sal dat tertii P3	0.00	0.00	452,860.03	452,860.03	94,507.03	94,507.03	547,367.06	547,367.06	0.00	0.00
4317	Contributie CAS P3	0.00	180,925.14	2,346,220.00	2,539,898.67	193,679.00	196,173.25	2,539,899.00	2,736,071.92	0.00	196,172.92
4318	Contributie CASS P3	0.00	69,850.51	909,705.00	984,906.08	75,615.00	77,730.13	985,320.00	1,062,636.21	0.00	77,316.21
4363	Contributie asig.munca P3	0.00	16,887.30	208,778.06	225,897.90	17,213.19	17,213.05	225,991.25	244,618.95	0.00	18,627.70
4374	Contr.pers.fd.som.adm.fd.pen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4443	Impozit salarii P3	0.00	51,082.65	627,521.00	678,803.12	51,282.00	56,343.11	678,803.00	735,146.23	0.00	56,343.23
4463	Alte imp, taxe si vars P3	0.00	184,526.00	2,021,905.58	2,222,437.58	200,532.00	212,657.00	2,222,437.58	2,435,094.58	0.00	212,657.00
4473	Alte imp, taxe si vars P3	0.00	2,783.29	308,954.48	312,560.90	15,095.96	15,086.15	324,050.44	327,647.05	0.00	3,596.61
4613	Debitori diversi P3	2,680,882.84	0.00	31,291,895.19	28,188,117.96	2,911,550.05	2,828,297.43	34,203,445.24	31,016,415.39	3,187,029.85	0.00
4623	Debitori adm fd.pen.facul	0.00	1,430,196.57	10,650,260.87	12,028,393.92	1,330,765.77	1,037,595.27	11,981,026.64	13,065,989.19	0.00	1,084,962.55
4733	Alte Ch in avans P3	45,102.14	0.00	1,328,560.99	1,117,270.47	18,195.30	120,622.51	1,346,756.29	1,237,892.98	108,863.31	0.00
4753	Decont op in curs de clarif P3	304,951.40	712,143.47	51,849,565.96	51,729,311.62	4,968,283.52	5,260,023.48	56,817,849.48	56,989,335.10	489,990.70	661,476.32
4963	Provizioane pensii facultative	0.00	835,384.12	0.00	1,184,677.87	0.00	-49,787.89	0.00	1,134,889.98	0.00	1,134,889.98
5	Alte elemente de activ	6,941,250.77	689,205.38	2,347,834,616.35	2,345,456,564.25	175,854,487.91	175,301,245.50	2,523,689,104.26	2,520,757,809.75	3,537,990.13	606,695.62
5053	Imob necorp-licente	51,541.71	0.00	147,160.64	51,541.71	0.00	0.00	147,160.64	51,541.71	95,618.93	0.00
5083	Alte imobilizari necorp P3	901,108.76	0.00	1,074,530.88	367,669.17	8,936.74	178,454.25	1,083,467.62	546,123.42	537,344.26	0.06
5113	Instl si mijl de transp P3	186,157.98	0.00	186,157.98	0.00	0.00	14,651.51	186,157.98	14,651.51	171,506.47	0.00
5213	Imobilizari in curs P3	47,583.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5323	Obiecte de inv P3	54,946.03	54,946.03	55,501.55	55,501.55	299.99	299.99	55,801.54	55,801.54	54,090.52	54,090.52
5443	Conturi curente banci P3	5,699,913.10	5.00	1,894,549,820.25	1,892,431,381.02	146,804,574.02	146,243,583.30	2,041,354,394.27	2,038,674,964.32	2,679,429.95	0.00
5523	Avans trez P3	0.00	0.00	300.00	300.00	0.00	0.00	300.00	300.00	0.00	0.00
5613	Vir.int.adm.fd.pensii facult	0.00	0.00	451,720,350.64	451,720,350.64	28,852,202.05	28,852,202.05	480,572,552.69	480,572,552.69	0.00	0.00
5803	Amort. am.necorp adm.FPF	0.00	540,208.87	100,794.41	715,991.84	173,985.88	10,259.19	274,780.29	726,251.03	0.00	451,470.74
5813	Amort. am.corp adm. FPF	0.00	94,045.48	0.00	113,828.32	14,489.23	1,795.21	14,489.23	115,623.53	0.00	101,134.30
6	Conturi de cheltuieli	0.00	0.00	25,528,763.77	25,528,763.77	2,551,736.52	2,551,736.52	28,080,500.29	28,080,500.29	0.00	0.00
6413	Chelt.sal.person.adm. FPF	0.00	0.00	9,449,616.92	9,449,616.92	815,771.85	815,771.85	10,265,388.77	10,265,388.77	0.00	0.00
6423	Chelt.asig.prot.soc.adm. FPF	0.00	0.00	45,839.27	45,839.27	18,060.23	63,899.50	63,899.50	63,899.50	0.00	0.00
6443	Chelt.imp.taxe vars.adm. FPF	0.00	0.00	1,981,540.64	1,981,540.64	212,598.00	212,598.00	2,194,138.64	2,194,138.64	0.00	0.00
6451	Beneficii flexibile angajati	0.00	0.00	204,276.05	204,276.05	21,617.76	21,617.76	225,893.81	225,893.81	0.00	0.00
6452	Tichete masa P3	0.00	0.00	176,288.12	176,288.12	22,151.90	22,151.90	198,440.02	198,440.02	0.00	0.00
6523	Chelt.mat.consum.adm. FPF	0.00	0.00	60,287.92	60,287.92	813.97	813.97	61,101.89	61,101.89	0.00	0.00
6553	Che.lucr.serv.terti adm. FPF	0.00	0.00	1,043,708.12	1,043,708.12	148,074.34	148,074.34	1,191,782.46	1,191,782.46	0.00	0.00
6563	Ch tertii si alte ch P3	0.00	0.00	7,175,436.48	7,175,436.48	1,146,611.96	1,146,611.96	8,322,048.44	8,322,048.44	0.00	0.00
6583	Alte chelt. de expl.adm. FPF	0.00	0.00	322,042.75	322,042.75	217.73	217.73	322,260.48	322,260.48	0.00	0.00
6633	Chelt.plasam.cedate adm. FPF	0.00	0.00	-162,380.77	-162,380.77	-2,195.83	-2,195.83	-164,576.60	-164,576.60	0.00	0.00
6653	Chelt.dif.curs val.adm. FPF	0.00	0.00	4,664.30	4,664.30	161.12	161.12	4,825.42	4,825.42	0.00	0.00
6663	Ch P3 dobanzi cont curent	0.00	0.00	104.01	104.01	0.00	0.00	104.01	104.01	0.00	0.00
6683	Chelt asset mgt fee P3	0.00	0.00	9,176.24	9,176.24	1,848.55	1,848.55	11,024.79	11,024.79	0.00	0.00
6813	Cheltuieli cu amo si prov P3	0.00	0.00	5,218,163.72	5,218,163.72	166,004.94	166,004.94	5,384,168.66	5,384,168.66	0.00	0.00
7	Conturi de venituri	0.00	0.00	30,389,505.40	30,389,505.40	3,093,199.96	3,093,199.96	33,482,705.36	33,482,705.36	0.00	0.00
7053	Venituri serv prestate P3	0.00	0.00	28,098,910.38	28,098,910.38	2,888,107.29	2,888,107.29	30,987,017.67	30,987,017.67	0.00	0.00

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Sold initial de an		Total sume precedente		Rulajele lunii curente		Total sume		Soldurile finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
7583	Alte venituri expl P3	0.00	0.00	0.00	0.00	357.00	357.00	357.00	357.00	0.00	0.00
7613	Venituri din plasam P3	0.00	0.00	1,523,554.06	1,523,554.06	204,342.95	204,342.95	1,727,897.01	1,727,897.01	0.00	0.00
7633	Alte venituri privind plasam	0.00	0.00	20,576.55	20,576.55	0.00	0.00	20,576.55	20,576.55	0.00	0.00
7653	Venituri dif curs P3	0.00	0.00	1,370.95	1,370.95	392.71	392.71	1,763.66	1,763.66	0.00	0.00
7663	Venituri dob P3	0.00	0.00	5.06	5.06	0.01	0.01	5.07	5.07	0.00	0.00
7813	Venituri prov P3	0.00	0.00	745,088.40	745,088.40	0.00	0.00	745,088.40	745,088.40	0.00	0.00
Total		104,546,675.02	104,546,675.02	2,894,076,279.64	2,894,076,279.64	212,555,266.95	212,555,266.95	3,106,631,546.59	3,106,631,546.59	114,081,004.08	114,081,004.08

Intocmit,

Florina Oprea

Conducatorul compartimentului financiar contabil,

Anca Mihalache

14-6-30/a

