



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Nr iesire: P3/FIN/CTB/199913/14.04.2022

Nr inregistrare ASF: RG-12379/14.04.2022

**Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV
administrat de NN Asigurari de Viata S.A.**

**Situatii financiare anuale individuale pentru exercitiul
financiar incheiat la 31 decembrie 2021**

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Cuprins:

Declaratie de asumare a raspunderii pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Bilant 2 – 3

Contul de profit si pierdere 4 - 5

Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii 6 - 7

Situatia fluxurilor de trezorerie 8

Note explicative la situatiile financiare 9 – 35

Raportul anual al consiliului de administrație

Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor

Balanța de verificare a conturilor sintetice

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 31/12/2021 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

Cod unic de inregistrare: 9100488

Fond de pensii facultative: NN Activ

Nr. Inregistrare FP3-1011

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 2021 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2021 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
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Participantii la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV

Strada Costache Negri 1-5, Etaj 2, Sector 5, Bucuresti, Romania
Cod unic de inregistrare: 9100488

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV ("Fondul") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2021, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului fondului de pensii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii:	407.261.223 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	31.962.524 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2021 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 Fond, 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 activelor financiare

Valoarea contabila la 31 decembrie 2021 a activelor financiare ale Fondului: 407.943.427 lei (31 decembrie 2020: 336.095.166 lei).

Sumele inregistrate in contul de profit si pierdere pentru anul financiar 2021 cu privire la activele financiare sunt: venituri financiare (randul 09 'Total venituri din activitatea curenta') in suma de 243.499.912 lei (2020: 238.326.174 lei) si cheltuieli financiare (randul 18 'Total cheltuieli din activitatea curenta') in suma de 211.537.388 (2020: 225.546.260 lei).

A se vedea: Nota 1 Situatia depozitelor bancare, Nota 3 Analiza rezultatului din activitatea curenta, Nota 4 Principii si politici contabile, Nota 6.4 b) Structura portofoliului de investitii, din situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Asa cum este descris in Nota 1 si Nota 6.4 b), la 31 decembrie 2021, portofoliul de active financiare al Fondului include urmatoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Depozite si conturi curente in valoare de 4.472.571 lei, — Valorilor mobiliare tranzactionate (obligatiuni de stat, obligatiuni corporative si alte obligatiuni neguvernamentale) in valoare de 231.028.015 lei, — Instrumente OPCVM in valoare de 10.890.882 lei, si — Alte instrumente financiare (actiuni cotate, instrumente forward) in valoare de 161.551.921 lei. <p>Activele sunt masurate in conformitate cu cerintele Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Evaluarea proiectarii si implementarii, si testarea anumitor controale interne ale Administratorului Fondului ("NN Asigurari de Viata S.A.") cu privire la recunoasterea, evaluarea si derecunoasterea activelor financiare; — Evaluarea metodelor și modelelor aplicate pentru masurarea diferitelor categorii de instrumente financiare in raport cu cerintele cadrului de raportare financiara ; de asemenea, evaluarea relevantei si fiabilitatii surselor de date utilizate in metodele si modelele de masurare de mai sus; — Obținerea de confirmari de la contrapartidele externe, precum banca custode si alte banci, cu privire la cantitatile de active din portofoliul Fondului si compararea cantitatilor confirmate ale instrumentelor cu cele din evidentele Fondului; — Testarea valorii contabile a activelor financiare ale

<p>completările ulterioare ("Norma 11/2011"), metodele de evaluare incluzând:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Pentru depozite și conturi curente: cost amortizat; — Pentru acțiuni cotate: prețul de închidere de pe piața principală; — Pentru titluri de creanță: prețul oferit (cotat bid) furnizat de platformele specializate sau, în lipsa acestei cotații, prețul de închidere de pe piața principală; — Pentru acțiuni necotate (private equity): valoarea activului net pe acțiune, determinat pe baza celor mai recente situații financiare anuale auditate; — Pentru unități de fond: valoarea unitară a activului net, publicată și certificată de depozitarul fondului respectiv. <p>La data de 31 decembrie 2021, soldurile activelor financiare reprezintă în mare măsură întregul activ al Fondului raportat în situațiile financiare.</p> <p>Având în vedere magnitudinea soldurilor activelor financiare, diversitatea caracteristicilor acestora și implicit multitudinea metodelor de evaluare și a datelor de intrare în măsurarea acestor active, aceasta arie a necesitat atenția noastră sporită, și, ca atare, am considerat-o ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>Fondului, pe categorii, astfel:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Pentru depozite și conturi curente: recalcularea costului amortizat, prin referire la sumele, ratele de dobândă și perioadele pe care au fost constituite depozitele, confirmate de bancile corespondente; ○ Pentru acțiuni cotate: compararea prețurilor folosite de Fond cu surse de informații disponibile public (precum cotații publicate de Bursa de Valori București); ○ Pentru titluri de creanță: prin referire la prețurile oferite (cotat bid) pe care le-am identificat în mod independent pe platformele specializate; ○ Pentru acțiuni necotate: prin referire la activul net pe acțiune auditat, pe care l-am comparat cu documentele suport relevante (situații financiare auditate); ○ Pentru unități de fond: compararea celei mai recente valori ale unității de fond cu confirmările pe care le-am primit independent de la administratorii fondurilor de investiții respective. <ul style="list-style-type: none"> — Evaluarea completitudinii și acurateții prezentărilor de informații din situațiile financiare referitoare la activele financiare în raport cu cerințele cadrului relevant de raportare financiară.
--	--

Alte aspecte – Cifre corespondente

6. Situațiile financiare ale Fondului aferente exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 au fost auditate de către un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificată cu privire la acele situații financiare la data de 7 aprilie 2021.

Alte informații

7. Administratorul NN Asigurări de Viață S.A. ("Administratorul Fondului") este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor și Informațiile privind aplicarea unor prevederi legale, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

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

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

În ceea ce privește Raportul administratorilor am citit și raportat dacă Raportul administratorilor este întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425-427.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425-427.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acestuia, obținute în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor, și acele alte informații pe care le-am obținut înainte de data raportului nostru. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

8. Conducerea Administratorului Fondului 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.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea Administratorului Fondului este responsabilă pentru evaluarea capacității Fondului 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 Fondul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. 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.
12. 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 Fondului.
 - Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de către conducerea Administratorului Fondului.
 - Concluzionăm cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducerea Administratorului Fondului 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 Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra

prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
13. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
 14. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
 15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

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

16. Conducerea Administratorului Fondului este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru sistemul de control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare ale Fondului lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
17. Atunci cand am efectuat auditul situatiilor financiare conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Fondului asupra raportarilor financiare, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Fondului si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Fondului. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.
18. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Fondului asupra raportarii financiare, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Fondului la 31 decembrie 2021.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - Regulamentul UE nr. 537/2014

19. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor Administratorului Fondului la data de 19 mai 2020 sa auditam situatiile financiare ale Fondul de Pensii Facultative NN Activ pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

20. Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului Fondului, pe care l-am emis in data de 28 martie 2022. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Fond serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

DRAGOI MONICA-IULIANA



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF4375



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

Bucuresti, 7 aprilie 2022





KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

Independent Auditors' Report

(free translation¹)

To the Participants to Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV

1-5 Costache Negri Str., 2nd floor, District 5, Bucharest, Romania
Unique Registration Code: 9100488

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

1. We have audited the financial statements of Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV ("the Fund"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2021, the income statement, the statement of changes in equity of the pension fund and the cash flow statement for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.
2. The financial statements as at and for the year ended 31 December 2021 are identified as follows:
 - Total equity: Lei 407,261,223
 - Net profit for the year: Lei 31,962,524
3. In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund as at 31 December 2021, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Norm of the Financial Supervisory Authority No. 14/2015 regarding accounting regulations in accordance with European Directives applicable to private pension system ("FSA Norm no. 14/2015").

¹ TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refers to the Romanian official version of the separate financial statements.

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

Carrying amount of financial assets

The carrying amount as at 31 December 2021 of financial assets: Lei 407,943,427 (31 December 2020: Lei 336,095,166).

The amount recognized in profit or loss for the 2021 financial year in relation to the financial assets: Lei 243,499,912 gain (2020: Lei 238,326,174 gain) (row 09 'Total revenue from current activity') and Lei 211,537,388 loss (2020: Lei 225,546,260 loss) (row 18 'Total expenses from current activity').

Refer to the following notes to the financial statements: Note 1 Statement of bank deposits, Note 3 Analysis of the result from current activity, Note 4 Accounting Policies and Principles, Note 6.4 b) Structure of the investment portfolio.

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>As described in Note 1 and Note 6.4 b), as at 31 December 2021, the Fund's portfolio of financial assets comprises the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> Deposits and current accounts stated at Lei 4,472,571, Trading securities (government bonds, corporate bonds, shares and other non-governmental bonds) stated at Lei 231,028,015, UCITS instruments stated at Lei 10,890,882, and Other financial instruments (quoted shares, forward instruments) stated at Lei 161,551,921. <p>The assets are measured based on the requirements of the Financial Supervisory Authority Norm 11/2011 regarding investments and measurement of the assets held by private</p>	<p>Our audit procedures in the area, included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> Assessing the design and implementation, and operating effectiveness of the Fund administrator's (NN Asigurari de Viata S.A.) selected internal controls over recognition, measurement and derecognition of the financial assets; Assessing the methods and models applied in measuring the stated amounts of the various categories of financial instruments against the requirements of the financial reporting framework; also, evaluating relevance and reliability of the data sources applied in the above measurement methods and models; Obtaining confirmations of the quantities of the Fund's portfolio of financial assets from external counterparties, such as the custodian bank and other banks, and tracing

<p>pension funds with subsequent amendments, with the valuation methods including:</p> <ul style="list-style-type: none"> — For deposits and current accounts: amortized cost; — For quoted shares: closing price from the principal market; — For quoted trading debt securities: bid price derived from pricing platforms or, in its absence, the closing price from the principal market; — For unquoted shares: investee net assets per share, derived from the latest audited annual financial statements; — For fund units: latest net asset value per fund unit published and certified by the depository of the respective fund. <p>As at 31 December 2021, the balances of financial assets represent substantially the entire stated amount of total assets in the Fund's financial statements.</p> <p>Given the magnitude of the amounts involved, the wide range of financial asset characteristics, and the resulting multitude of measurement methods and inputs required in arriving at their stated amounts, this area required our increased attention in the audit, and as such we considered it to be a key audit matter.</p>	<p>the instrument quantities confirmed to the Fund's records;</p> <ul style="list-style-type: none"> — Testing the carrying amounts of the Fund's financial assets as follows: <ul style="list-style-type: none"> • For deposits and current accounts – independently calculating their amortized cost by reference to the amounts, interest rates and deposit periods as confirmed by the corresponding banks; • For quoted shares - tracing the prices used by the Fund to publicly available sources of information (such as the quotations published by the Bucharest Stock Exchange); • For quoted trading debt securities – by reference to the bid prices independently derived from pricing platforms; • For unquoted shares – by reference to the audited net assets value per share, which we traced to relevant supporting documentation (audited financial statements); • For fund units – by tracing the latest net asset value per fund unit to the confirmations, which we independently received from the administrators of the respective investment funds. — Assessing the completeness and accuracy of the financial assets related disclosures in the financial statements against the relevant financial reporting requirements.
---	---

Other matter – Corresponding figures

- The financial statements of the Fund as at and for the year ended 31 December 2020 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on 7 April 2021.

Other information

- The administrator NN Asigurari de Viata S.A. ("the Fund Administrator") is responsible for the preparation and presentation of other information. The other information comprises the Administrators' Report and the Information regarding application of certain legal requirements, but does not include the financial statements and our auditors' report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, except to the extent otherwise explicitly stated in our report, we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Administrators' Report we read and report whether the Administrators' Report is prepared, in all material respects, in accordance with FSA Norm no. 14/2015, articles 425-427.

Based solely on the work required to be undertaken in the course of the audit of the financial

statements, in our opinion:

- a) The information given in the Administrators' Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent, in all material respects, with the financial statements;
- b) The Administrators' Report has been prepared, in all material respects, in accordance with FSA Norm no. 14/2015, articles 425-427.

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

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

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

Auditors' Responsibility for the Audit of the Financial Statements

11. Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.
12. As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:
 - Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
 - Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
 - Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management of the Fund Administrator.
 - Conclude on the appropriateness of management of the Fund Administrator's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or

conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
13. We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
 14. We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.
 15. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements - Internal Controls

16. Management of the Administrator of the Fund is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with FSA Norm No. 14/2015 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements of the Fund that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.
17. When performing our audit of the financial statements in accordance with ISA, we have considered the Fund's internal controls system over financial reporting, in order to design and perform audit procedures for the purpose of expressing an opinion on the Fund's financial statements, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control system. Selected audit procedures depend on our professional judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of financial statements, due to fraud or error.
18. As a result of the audit procedures performed, in order to express an audit opinion on the financial statements, we did not identify significant deficiencies in the Fund's internal control system over financial reporting, which could have led to material misstatement of the Fund's financial statements as at and for the year ended 31 December 2021.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements - EU Regulation no. 537/2014

19. We were appointed by the General Meeting of Shareholders of the Fund Administrator on 19 May 2020 to audit the financial statements of Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV for the year ended 31 December 2021. Our total uninterrupted period of engagement is 1 year, covering the period ended 31 December 2021.

20. We confirm that:

- our audit opinion is consistent with the additional report presented to the Audit Committee of the Fund Administrator, which we issued on 28 March 2022. We also remained independent of the audited entity in conducting the audit.
- we have not provided to the Fund the prohibited non-audit services (NASs) referred to in Article 5(1) of EU Regulation (EU) No 537/2014.

Refer to the original signed Romanian version

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

DRAGOI MONICA-IULIANA

registered in the electronic public register of
financial auditors and audit firms under no
AF4375

KPMG Audit SRL

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

Bucharest, 7 April 2022

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

**Bilant**

la data de 31 decembrie 2021 (RON)

Identificarea indicatorului	Rand	Sold la inceputul exercitiului financiar	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Col. 1	Col. 2	Col 3	Col 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	01	120.138.949	161.518.689
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	02	198.033.814	231.028.052
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	318.172.763	392.546.741
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREAŢE (sume ce trebuie sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an)			
1. Clienți (ct.411)	04	-	-
2. Efecte de primit de la clienți (ct.413)	05	-	-
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	06	-	-
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	07	-	-
5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	166.657	182.984
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	166.657	182.984
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	17.822.978	15.312.857
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	2.208.777	3.462.884
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	20.198.412	18.958.725
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	29.082	39.010
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	1.366.657	2.440.803
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	713.313	1.012.953
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	2.109.052	3.492.766
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	17.922.703	15.316.207
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	336.095.466	407.862.948
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate in contul clientilor(ct. 419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	-	-
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452+459**)	25	565.995	601.725
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	-	-
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	565.995	601.725
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	166.657	149.752

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

I. CAPITALURI PROPRII			
1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	292.564.546	375.298.699
2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	30	-	-
3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Profit	31	30.185.011	-
Pierdere	32	-	-
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Profit	33	-	-
Pierdere	34	-	-
5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Profit	35	12.779.914	31.962.524
Pierdere	36	-	-
6. Repartizarea profitului (ct.129)	37	-	-
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	335.529.471	407.261.223

*Solduri debitoare ale conturilor respective

**Solduri creditoare ale conturilor respective

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



Notele explicative de la paginile 9 – 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare anual

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488**Contul de profit si pierdere**

la data de 31 decembrie 2021 (RON)

<u>Identificarea elementului</u>	<u>Rând</u>	<u>Realizări aferente perioadei de raportare</u>	
		<u>Exercitiul financiar precedent</u>	<u>Exercitiul financiar curent</u>
<i>Col. 1</i>	<i>Col. 2</i>	<i>Col 3</i>	<i>Col 4</i>
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	5.019.280	5.825.212
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	-	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	30.607.618	16.143.190
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	414.228	49.220
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	6.971.779	8.137.608
6. Alte venituri financiare. inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	195.313.269	213.344.682
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct..754+758)	08	-	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	238.326.174	243.499.912
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	789.228	58.514
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	-	-
3. Alte cheltuieli financiare. inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	218.681.439	203.920.949
4. Cheltuieli privind comisioanele. onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	6.072.924	7.553.970
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	172.765	203.693
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1	54.147	57.898
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2	104.571	132.949
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3	14.048	12.846
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2	93.406	46.299
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	25.500	22.610
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	5.781.253	7.280.489
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.6229)	13.5	-	879
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	2.669	3.955

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15	-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	225.546.260	211.537.388
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)	19	12.779.914	31.962.524
- pierdere (rd.18-09)	20	-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	21	238.326.174	243.499.912
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	22	225.546.260	211.537.388
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121)			
-profit (21-22)	23	12.779.914	31.962.524
-pierdere (22-21)	24		

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume și prenume: Gerke Witteveen

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume și prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



Notele explicative de la paginile 9– 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia modificarilor capitalului propriu

la data de 31 decembrie 2021 (RON)

Nr.Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominala (ct.101)	292.564.546	95.910.584	13.176.430	375.298.699
2	Prime aferente unităților de fond (ct.104)	0	-	-	-
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)	30.185.011	12.779.914	42.964.926	-
	Sold C	30.185.011	12.779.914	42.964.926	-
	Sold D	0	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	-	-	-
	Sold C	0	-	-	-
	Sold D	0	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct.121)	12.779.914	31.962.524	12.779.914	31.962.524
	Sold C	12.779.914	31.962.524	12.779.914	31.962.524
	Sold D	0	-	-	-
7	Repartizarea profitului (129)	0	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	335.529.471	140.653.022	68.921.271	407.261.223

Capitalul privind unitățile de fond (ct.101) a înregistrat creșteri din contribuțiile participanților la fondurile de pensii private (52.945.658 RON) precum și din rezultatul reportat al anilor anteriori (42.964.926 RON). Descrășterile înregistrate în capitalul fondului reprezintă anulări de unități de fond ca urmare a retragerii participanților din fond conform normelor în vigoare (13.176.430 RON).

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume și prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unității

INTOCMIT,

Nume și prenume: Anca Mihaela

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



Notele explicative de la paginile 9 – 35 fac parte integrantă din aceste situații financiare anuale

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.nn.ro, Infoline: 01 402 85 83

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 59.591.626 RON



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV
Nr. Inregistrare FP3-1011
Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488

Situatia modificarilor capitalului propriu
la 31 decembrie 2020 (RON)

Nr.Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercitiului financiar (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct.101)	257.321.459	45.177.410	9.934.323	292.564.546
2	Prime aferente unităților de fond (ct.104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)	0	30.185.011	0	30.185.011
	Sold C	0	30.185.011	0	30.185.011
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	0	0	0	0
	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct.121)	30.185.011	12.779.914	30.185.011	12.779.914
	Sold C	30.185.011	12.779.914	30.185.011	12.779.914
	Sold D	0	0	0	0
7	Repartizarea profitului (129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	287.506.470	88.142.336	40.119.335	335.529.471

Capitalul privind unitățile de fond (ct.101) a înregistrat creșteri din contribuțiile participanților la fondurile de pensii private (45.177.410 RON). Descrășterile înregistrate în capitalul fondului reprezintă anulări de unități de fond ca urmare a retragerii participanților din fond conform normelor în vigoare (9.934.323 RON).

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume și prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unității

Notele explicative de la paginile 9 – 35 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

Stasache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.nn.ro, Infoline: 01 402 85 83

INTOCMIT,

Nume și prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil șef

Semnatura



S.C. NN Asigurări de Viață S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 59.591.626 RON

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488Situatia fluxurilor de trezorerie – metoda directa
la data de 31 decembrie 2021 (RON)

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	46.614.781	54.741.767
	b) Plăți către participanți	-8.841.798	-
			12.425.828
	c) Plăți către furnizori si creditori	-7.792.943	- 8.638.893
	d) Dobanzi platite	-	-
	d) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	29,980,041	33.677.046
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de actiuni	-46.190.236	-16.084.192
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-80.378.943	-100.107.720
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	48.770.315	57.365.083
	d) Dobanzi incasate	8.229.629	8.049.719
	e) Alte venituri financiare încasate	36.904.328	18.354.171
	Trezorerie netă din activități de investiție	-32.664.908	-32.422.939
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare	-	-
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	-2.684.867	1.254.107
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	4.893.644	2.208.777
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	2.208.777	3.462.884

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



Notele explicative de la paginile 9– 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

1. Situația depozitelor bancare și a certificatelor de depozit

La 31 decembrie 2021 situatia depozitelor bancare se prezinta astfel:

Denumire banca	Simbol cont	Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data	
		Scadenta la 1 luna	Scadent a la 3 luni	Scadent a peste 3 luni	%	Valoarea		Constituirii	Scadentei
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6	Col 7	Col 8	Col 9	Col 10
Citibank Romania	5081101083	3.000.000	-		2,20%	917	67,86%	27-Dec-21	10-Jan-22
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081101006	1.421.005			1,35%	53	32,14%	31-Dec-21	3-Jan-22
	TOTAL	4.421.005	-	-		970	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2021 a caror valoare totala este de 4.421.005 RON

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2021 si este in valoare de 970 RON.

Depozitul in lei la BRD Groupe-Societe Generale S.A. a fost constituit pe o durata de 3 zile.

Depozitul deschis la CitiBank este in lei si a fost constituit pe o durata de 14 zile.

Volumul total al depozitelor constituite si ajunse la scadenta in 2021 a fost de 744.807.558 RON.





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



Situația depozitelor bancare și a certificatelor de depozit (continuare)

Prezentam comparativ situatia depozitelor bancare la 31 decembrie 2020:

Denumire banca	Simbol cont	Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data	
		Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoarea		Constituirii	Scadentei
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6	Col 7	Col 8	Col 9	Col 10
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081101006	907.390	-		0.83	-	22,98%	31-Dec-20	4-Jan-21
Banca Comerciala Romana	5081101077	1.041.900			1.40	81	26,38%	29-Dec-20	11-Jan-21
ING Bank Romania	5081101098	2.000.000			1.25	972	50,64%	17-Dec-20	5-Jan-21
	TOTAL	3.949.290	-	-		1.053	*	*	*

Situația depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2020 a caror valoare totala este de 3.949.290 RON

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2020 si este in valoare de 1.053 RON.

Depozitul in lei la BRD Groupe-Societe Generale S.A. a fost constituit pe o durata de 4 zile.

Depozitul deschis la Banca Comerciala Romana este in lei si a fost constituit pe o durata de 13 zile.

Depozitul deschis la ING Bank este in lei si a fost constituit pe o durata de 19 zile.

Volumul total al depozitelor constituite si ajunse la scadenta in 2020 a fost de 750.010.543 RON.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



2. Situatia creantelor si datoriilor

2.1 Creante

La data de 31 decembrie 2021 Fondul inregistreaza sume in sold in pozitia "Alte creante" cu scadenta sub un an astfel:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori - creante provenind din impozit pe dividend retinut	149.752	-	149.752
Debitori societati intermediere financiara	33.232	33.232	-
TOTAL din care	182.984	33.232	149.752

Impozit dividende de recuperat la 31 decembrie 2021 reprezinta impozit aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul de pensii facultative NN Activ detine titluri imobilizate. La data de 31 decembrie 2021 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma 149.752 RON in contul "Debitori –impozite de recuperat" – 46103 in contrapartida cu contul 47201 – "Venituri in avans".

In categoria Debitori societati intermediere financiara sunt reprezentate creantele privind contractele forward pentru acoperire risc valutar in valoare de 33.232 RON la 31 decembrie 2021.

La data de 31 decembrie 2020 Fondul inregistreaza sume in sold in pozitia "Alte creante" cu scadenta sub un an astfel:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori - creante provenind din impozit pe dividend retinut	166.657	-	166.657
TOTAL din care	166.657	-	166.657

Impozit dividende de recuperat la 31 decembrie 2020 reprezinta impozit aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul de pensii facultative NN Activ detine titluri imobilizate. La data de 31 decembrie 2020 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma 166.657 RON in contul "Debitori –impozite de recuperat" – 46103 in contrapartida cu contul 47201 – "Venituri in avans".

Administratorul estimeaza ca Fondul va recupera aceste sume intr-o perioada mai mare de un an; astfel, aceste creante au fost prezentate ca avand un termen de lichiditate mai mare de un an.

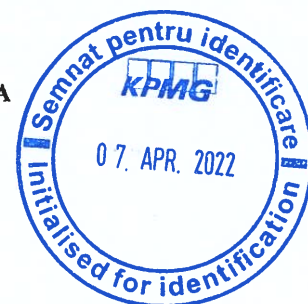


FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



2. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

2.2 Datorii

La 31 decembrie 2021 situatia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col 1	Col2=3+4+5	Col3	Col4	Col5
Furnizori comision custodie (i)	12.238	12.238	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	4.162	4.162	-	-
Furnizori – taxa de audit (i)	22.610	22.610	-	-
Furnizori comision de administrare (i)	643.194	643.194	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	43.369	43.369	-	-
Retururi contributii (ii)	72.373	72.373	-	--
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	254.014	254.014	-	-
Sume datorate participantilor (ii)	3.042.528	2.440.803	601.725	-
Creditori societati intermediere financiara (iii)	4	4	-	-
TOTAL	4.094.491	3.492.766	601.725	-

(i) In categoria (i) au fost inregistrate sumele datorate administratorului, depozitarului, custodelui si auditorului fondului de pensii facultative. Comisionul de administrare din activ net in sold a crescut in 2021 cu 20% (31 decembrie 2021: 643.194 RON) fata de 2020 (31 decembrie 2020: 536.613 RON) ca urmare a cresterii valorii activelor fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net. La 31 decembrie 2021 comisionul datorat custodelui era de 12.238 RON (31 decembrie 2020: 9.928 RON fara TVA) si comisionul datorat depozitarului in suma de 4.162 RON (31 decembrie 2020: 3.854 RON fara TVA). Taxa de audit aferenta anului 2021 este in valoare de 22.610 RON din care la finalul anului 2020 a mai ramas de plata 22.610 RON.

(ii) La 31 decembrie 2021 existau sume in sold reprezentand contributii ce urmau a fi returnate, avand un termen mai mare de 4 zile de 72.373 RON (31 decembrie 2020: 65.416 RON). Contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate la 31 decembrie 2021: 254.014 RON; 31 decembrie 2020: 97.278 RON).

Valoarea impozitelor retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2021 a fost de 43.369 RON. Impozitele pe veniturile din pensii retinute participantilor au fost virate catre bugetul de stat in transa unica lunara cu suportarea de catre administrator a comisionului bancar aferent viramentelor.

Incepand cu data de 01 aprilie 2018 prin modificarile aduse de norma *Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative*, participantului i se ofera dreptul de a opta ca plata contravalorii activului net sa se faca fie in transa unica, fie in plati esalonate conform unui grafic stabilit de administrator.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



2. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

2.2 Datorii (continuare)

La 31 decembrie 2021 existau in sold sume reprezentand contravaloarea activului net aferent participantilor care au optat pentru plata esalonata a drepturilor cuvenite in valoare de 3.042.528 RON ce urmeaza a fi platite in perioada urmatoare conform unui grafic stabilit (2.440.803 RON pe o perioada mai mica de 1 an si 601.725 RON vor fi platiti intr-o perioada mai mare de 1 an).

(iii) La 31 decembrie 2021 existau sume in sold reprezentand comisioane bancare in valoare de 4 RON.

La 31 decembrie 2021 Fondul nu avea datorii in sold catre societati de intermediere financiara aferente cumpararii de actiuni si obligatiuni.

La 31 decembrie 2020 situatia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col 1	Col2=3+4+5	Col3	Col4	Col5
Furnizori comision custodie (i)	9.928	9.928	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	3.854	3.854	-	-
Furnizori – taxa de audit (i)	15.300	15.300	-	-
Furnizori comision de administrare (i)	536.613	536.613	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	14.006	14.006	-	-
Retururi contributii (ii)	65.416	65.416	-	-
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	97.278	97.278	-	-
Sume datorate participantilor (ii)	1.932.652	1.366.657	565.995	-
Creditori societati intermediere financiara (iii)	0	0	-	-
TOTAL	2.675.047	2.109.052	565.995	-

(i) In categoria (i) au fost inregistrate sumele datorate administratorului, depozitarului, custodelui si auditorului fondului de pensii facultative. Comisionul de administrare din activ net in sold a crescut in 2020 cu 16% (31 decembrie 2020: 536.613 RON) fata de 2019 (31 decembrie 2019: 462.464 RON) ca urmare a cresterii valorii activelor fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net. La 31 decembrie 2020 comisionul datorat custodelui era de 9.928 RON (31 decembrie 2019: 7.999 RON fara TVA) si comisionul datorat depozitarului in suma de 3.854 RON (31 decembrie 2019: 3.865 RON fara TVA). Taxa de audit aferenta anului 2020 este in valoare de 25.500 RON din care la finalul anului 2020 a mai ramas de plata 15.300 RON.

(ii) La 31 decembrie 2020 existau sume in sold reprezentand contributii ce urmau a fi returnate, avand un termen mai mare de 4 zile de 65.416 RON (31 decembrie 2019: 72.255 RON). Contributii in termen



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate la 31 decembrie 2020: 97.278 RON; 31 decembrie 2019: 130.963 RON).

Valoarea impozitelor retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2020 a fost de 14.006 RON. Impozitele pe veniturile din pensii retinute participantilor au fost virate catre bugetul de stat in transa unica lunara cu suportarea de catre administrator a comisionului bancar aferent viramentelor.

Incepand cu data de 01 aprilie 2018 prin modificarile aduse de norma *Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative*, participantului i se ofera dreptul de a opta ca plata contravalorii activului net sa se faca fie in transa unica, fie in plati esalonate conform unui grafic stabilit de administrator.

La 31 decembrie 2020 existau in sold sume reprezentand contravaloarea activului net aferent participantilor care au optat pentru plata esalonata a drepturilor cuvenite in valoare de 1.932.652 RON ce urmeaza a fi platite in perioada urmatoare conform unui grafic stabilit (1.366.657 RON pe o perioada mai mica de 1 an si 565.995 RON vor fi platiti intr-o perioada mai mare de 1 an).

(iii) La 31 decembrie 2020 Fondul nu avea datorii in sold catre societati de intermediere financiara aferente cumpararii de actiuni si obligatiuni.

Datoriile in sold la 31 decembrie 2020 au termen de exigibilitate sub un an.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele si prenumele Gerke Witteveen

Semnatura

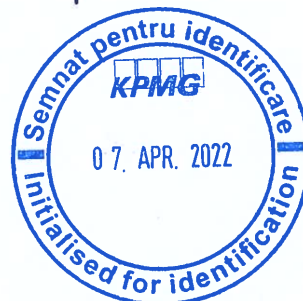
INTOCMIT,

Numele si prenumele

Calitatea Contabil sef

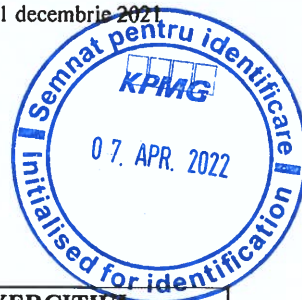
Semnatura

Anca Mihalache



**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488**3. Analiza rezultatului din activitatea curenta (RON)**

Nr. crt.	Identificarea elementului	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
			precedent	curent
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) (i)	1	5.019.280	5.825.212
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762) (ii)	2	0	0
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763) (iii)	3	30.607.618	16.143.190
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) (iv)	4	414.228	49.220
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii(ct. 704)	5	0	0
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+ 758) (viii)	6	0	0
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) (vi)	7	2.445.218	2.298.446
8	Venituri din dobanzi (ct. 766) (vii)	8	6.971.779	8.137.608
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd.10+11)	9	192.868.051	211.046.236
10	- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
11	- din alte venituri financiare (ct. 768) (v)	11	192.868.051	211.046.236
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	238.326.174	243.499.912
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)(ix)	13	789.228	58.514
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct. 622)(x)	14	6.072.924	7.553.970
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627) (xiii)	15	2.669	3.955
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	0	0
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654 + 658)	18	0	0
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) (xii)	19	2.383.101	1.771.204
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	0	0
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	216.298.339	202.149.745
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (xi)	23	216.298.339	202.149.745
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA(rd. 13 la 21)	24	225.546.259	211.537.388
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	- profit (rd. 12 - 24)	25	12.779.914	31.962.524
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	0	0

(i) In cursul anului 2021 in categoria Veniturile din imobilizari financiare (ct. 761) s-au inregistrat veniturile din dividende in valoare de 5.825.212 RON (2019: de 5.019.280 RON).

(ii) In cursul anului 2021 si 2021 nu s-au inregistrat venituri din investitii pe termen scurt.

(iii) In cursul anului 2021 in categoria Venituri din creante imobilizate s-au inregistrat venituri din evaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit fix- titluri de stat, obligatiuni - in valoare de 16.143.190 RON; (2020: 30.607.618 RON).

(iv) Venituri din investitii financiare cedate in suma de 49.220 RON (2020: 414.228 RON) reprezinta venituri din vanzarea instrumentelor financiare - actiuni, titluri de stat.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

3. Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

(v) Alte venituri financiare (cont 768) in suma de 211.046.236 RON cuprinde veniturile din reevaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit variabil – actiuni, OPCVM (2020: 192.868.051 RON).

(vi) Venituri din diferente de curs valutar in suma de 2.298.446 RON (2020: 2.445.218 RON) reprezinta cresterea de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.

(vii) In categoria Venituri din dobanzi in suma de 8.137.608 RON sunt inregistrate veniturile din dobanzi aferente titlurilor de stat, obligatiunilor si depozitelor (2020: 6.971.779 RON).

(ix) Cheltuieli privind investitiile financiare cedate reprezinta pierderi din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, obligatiuni (2021: 58.514 RON; 2020: 789.228 RON)

(x) Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile in suma de 7.553.970 RON (2020: 6.072.924 RON) reprezinta cheltuielile fondului – comision de custodie si depozitare, comisioane de tranzactionare si decontare, onorarii de audit, comision de administrare. Comisionul de administrare activ net a crescut in anul 2021 7.280.489 RON) cu 26% fata de anul 2020 (5.781.253 RON), ca urmare a cresterii activelor fondului - acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net.

(xi) Alte cheltuieli financiare (cont 668 si cont 663) in suma de 202.149.745 RON (2020: 216.298.339 RON) reprezinta cheltuieli cu reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni in suma de 163.778.612 RON (2020: 180.732.908 RON), unitati OPCVM in suma de 7.942.329 RON (2020: 12.477.409 RON) obligatiuni si alte titluri imobilizate in suma de 29.250.633 RON (2020: 23.012.545 RON precum si alte cheltuieli financiare 1.178.171 RON (2020: 75.477 RON).

(xii) Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 1.771.204 RON (2020: 2.383.101 RON) reprezinta descresteri de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile

4.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2021, respectiv 2020 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

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

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

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

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

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

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

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

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

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





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



4.2. Politici contabile

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2021 au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 204/2006”);
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare
- Norma 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma nr.1/2018 privind completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private; completată prin Norma nr. 8/ 2018.
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”)
- Norma 1/2013 privind organizarea activității de arhivă a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiară;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

In intocmirea situatiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile si politicile contabile a metodelor de evaluare sau a altor prevederi din reglementarile contabile.

Situatiile financiare anuale cuprind:

- Bilant;
- Contul de profit si pierdere;
- Situatia modificarilor capitalului propriu;
- Situatia fluxurilor de trezorerie;
- Notele explicative la situatiile financiare anuale

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare anuale sunt efectuate in RON avand la baza principiul costului istoric.

Situatiile financiare anuale sunt intocmite de catre NN Asigurari de Viata S.A. care este administratorul Fondului NN ACTIV („Societatea” sau „Administratorul”).



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

b) Moneda de raportare

In conformitate cu Norma 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare, moneda functionala a Fondului si de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („RON”). Toate cifrele sunt prezentate in Lei romanesti, rotunjite la leu.

c) Tranzactii in moneda straina

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

Cursul de schimb al principalelor monede straine la data inchiderii exercitiului financiar au fost:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Dolar (USD)	1: 4.3707	1: 3.9660
Euro (EUR)	1: 4.9481	1: 4.8694
Forint unguresc (HUF)	1: 0.0134	1: 0.0133
Coroană cehască (CZK)	1: 0.1990	1: 0.1854
Zlot polonez (PLN)	1: 1.0768	1: 1.0676
Noua Lira turceasca	1: 0.3277	1: 0.5307
GBP	1: 5.8994	1: 5.4201
NOK	1: 0.4957	1: 0.4657

d) Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt. La 31 decembrie 2021 Fondul prezinta in pozitia „Investitii financiare pe termen scurt” depozitele in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, investitii in organisme de plasament colectiv.

Evaluarea initiala

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

Evaluare ulterioara

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca investitii financiare pe termen scurt se efectueaza conform politicii contabile descrisa in nota 4.2 (f).



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

d) Investitii financiare pe termen scurt (continuare)

Derecunoastere

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

e) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiuni si drepturi tranzactionate pe piete reglementate, titluri de stat, obligatiuni de stat, obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporatiste si obligatiuni supranationale (emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii) tranzactionate pe o piata reglementata ori pe piata secundara bancara precum si depozite bancare cu maturitate initiala mai mare sau egala cu 1 an.

Evaluarea initiala

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

Evaluare ulterioara

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca imobilizari financiare se efectueaza conform politicii contabile descrisa in nota 4.2 (f).

Derecunoastere

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

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

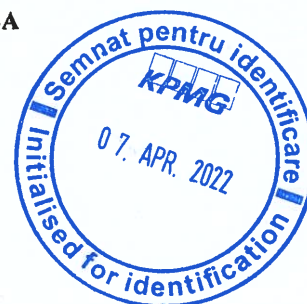


FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

f) Instrumente financiare - evaluare

Administratorul investeste activele fondului de pensii private cu respectarea declaratiei privind politica de investitii autorizate de Comisie, avand ca obiectiv investirea prudentiala a activelor fondului de pensii private in folosul exclusiv al participantilor sau, dupa caz, al beneficiarilor, ținand cont de obligatiile pe termen lung ale fondului de pensii private si in conformitate cu prevederile legale. Administratorul investeste activele fondului de pensii private in instrumente tranzactionate pe piata primara, pe piata secundara reglementata si pe piata secundara bancara.

Instrumentele financiare ale Fondului de Pensii facultative NN Activ sunt formate din numerar, depozite la termen, certificate de trezorerie, actiuni cotate, obligatiuni corporatiste, titluri de stat, obligatiuni municipale si obligatiuni supranationale. Inregistrarea in portofoliul fondului de pensii facultative a tranzactiilor cu instrumente financiare se face la data tranzactiei pe baza documentului de tranzactionare.

In conformitate cu prevederile Normei nr. 3/2011 evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare, in baza Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, inclusiv Norma 9 /2012 si Norma 8/2013.

Astfel instrumentele financiare clasificate ca imobilizari financiare sau investitii financiare pe termen scurt au fost reevaluate la inchiderea exercitiului financiar cu respectarea prevederilor reglementarilor mentionate mai sus: activele Fondului se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate din ziua pentru care se efectuează calculul.

Atunci cand sunt admise la tranzactionare pe mai multe piete reglementate, valoarea la care se iau in calcul valorile mobiliare este reprezentata de pretul de inchidere al pietei celei mai relevante din punct de vedere al lichiditatii, determinata conform art. 9 din Regulamentul (CE) nr. 1.287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere in aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind obligatiile intreprinderilor de investitii de pastrare a evidentei si inregistrarilor, raportarea tranzactiilor transparenta pietei, admiterea de instrumente financiare in tranzactii si definitia termenilor in sensul directivei in cauza publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 241 din 02 septembrie 2006.

Activele se evalueaza conform urmatoarei formule: valoarea actuala = numarul de unitati de valori mobiliare in portofoliu x pretul de inchidere.

Daca nu exista sau nu este disponibil pretul de inchidere se va considera ca pret de evaluare valoarea cea mai mica dintre pretul de achizitie si pretul la care a fost ultima data evaluat activul respectiv in portofoliul Fondului.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

f) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

Actiuni

Actiunile tranzactionate pe piete reglementate si care nu au avut tranzactii pentru o perioada de 180 de zile calendaristice sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre pretul de achizitie, ultimul pret de inchidere al sectiunii principale a pietei respective si valoarea contabila a valorii mobiliare respective. Valoarea contabila pe actiune este determinata prin raportarea pozitiei "Capitaluri proprii" din cele mai recente rezultate financiare anuale auditate, depuse la organele competente la numarul de actiuni emise. Valoarea contabila, pe actiune se recalculeaza in termen de maximum 60 de zile calendaristice de la data-limita de depunere la organele competente a situatiilor financiare anuale auditate.

Aceasta procedura se aplica si actiunilor societatilor emitente care au fost retrase de la tranzactionare dar care nu se afla in procedura de insolventa, in lichidare sau in incetare temporara de activitate. In anumite situatii, de natura celor in care societatile emitente se afla in procedura de insolventa sau in lichidare ori in incetare temporara de activitate, actiunile care au fost suspendate de la tranzactionare vor fi luate in calculul activului net la valoarea zero de la data suspendarii de la tranzactionare a acestora. Actiunile nou-emise care urmeaza sa fie admise la tranzactionare pe o piata reglementata se evalueaza la pretul din cadrul ofertei publice primare in care au fost achizitionate respectivele actiuni.

Actiunile rezultate din majorari de capital ce nu presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Actiunile rezultate din majorari de capital ce presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital.

In cazul in care actiunile rezultate din majorari de capital fac obiectul unui litigiu in desfasurare, facut public de catre operatorul de piata care administreaza piata reglementata pe care se tranzactioneaza emitentul respective, vor fi evaluate in activul fondului la valoarea zero.

Dividendele se recunosc din prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend pana la incasarea acestora. In cazul in care dividendele nu sunt platite in termenul precizat in hotararea adunarii generale a actionarilor emitentului acestea sunt evaluate la valoarea zero incepand cu urmatoarea zi calendaristica.

Titluri de stat si obligatiuni

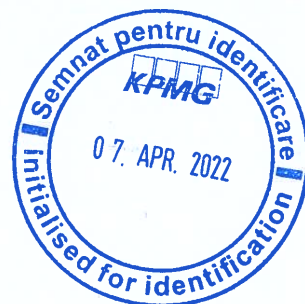
Incepand cu data de 1 iulie 2013, conform prevederilor Normei nr. 19/2012, evaluarea titlurilor de stat (inclusiv certificatele de trezorerie) si obligatiunilor (supranationale, emise de stat, municipale si corporatiste), tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara financiara se efectueaza, prin folosirea cotelor bid afisate de furnizorii de cotelor Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectiva sau, in lipsa acesteia, folosind pretul de inchidere. In cazul in care pentru o zi nu sunt disponibile preturile de inchidere sau cotelor, acestea sunt evaluate utilizand cel mai recent pret de inchidere sau cea mai recenta cota folosita la calculul activului.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

f) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

Cupoanele și principalul se recunosc la datele specificate în prospectul de emisiune până la încasarea acestora. În cazul în care cupoanele sau principalul, după caz, nu au fost platite/platit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.

Titluri de participare în organisme de plasament colectiv

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz, Titlurile de participare ale unui OPCVM, inclusiv ETF, AOPC sau ETC pentru care nu există un pret de închidere conform, sunt evaluate la minimumul dintre ultimul pret de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar.

Instrumente derivate

Contractele de tip forward și swap sunt evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului. În cazul în care contrapartida nu a furnizat o cotație, administratorul poate utiliza pentru evaluarea zilnică cotația oferită de un alt furnizor.

Depozite la bănci

Depozitele cu plată dobânzii la scadență constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Disponibilități la bănci

Disponibilitățile din conturile curente și din conturile deschise la intermediari se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Disponibilitățile bănești includ conturile curente în Lei și în valută. Disponibilitățile bănești se evaluează la cursul de schimb, comunicat de Banca Națională a României, valabil la data închiderii exercitiului financiar.

Din punct de vedere al încadrării instrumentelor financiare pe conturi contabile se aplică următoarele principii:

- Depozitele bancare constituite pe o perioadă de până la un an inclusiv, se recunosc în conturile de clasă 5, iar depozitele bancare constituite pe o perioadă mai mare de un an se recunosc în conturile de clasă 2 prin deschiderea de conturi analitice distincte în funcție de valuta instrumentului și emitent
- Obligatiunile și titlurile de stat se recunosc în conturile de clasă 2 sau în conturile de clasă 5 în funcție de maturitate, conform prospectului de emisiune, prin deschiderea de conturi analitice distincte în funcție de valuta instrumentului și emitent.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

f) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

- Actiunile se recunosc in conturile de clasa 2 prin deschiderea de conturi analitice distincte in functie de valuta instrumentului si emitent
- Titlurile emise de OPCVM se recunosc in conturile de clasa 5, prin deschiderea de conturi analitice distincte in functie de valuta instrumentului si emitent

g) Furnizori si alte datorii

Fondul isi desfasoara activitatea pe piata pensiilor facultative. Contributiile participantilor la fondul de pensii sunt incasate prin contul colector si sunt reflectate si comisionate conform contractelor incheiate. Contul colector se crediteaza cu depunerile brute noi lunare si se debiteaza cu valoarea contributiilor identificate nete de comision si cu valoarea comisioanelor retinute conform prospectului.

Obligatiile Fondului rezultate din serviciile specifice furnizate de auditorul statutar al Fondului si administrator sunt inregistrate in conturi distincte de creditori in conformitate cu documentele justificative emise/confirmate in baza contractelor in vigoare. Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiate la cost.

Obligatiile Fondului catre creditori si furnizori pentru care nu s-au primit facturile pana la sfarsitul lunii se evidentiaza distinct in contabilitate la „Furnizori – facturi nesosite”, pe baza documentelor care atesta primirea bunurilor sau a contractelor incheiate in cazul serviciilor.

h) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

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

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

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru amortizare poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica tinand cont de amortizare si fara a lua in calcul ajustarea.

i) Conturile de capitaluri

Capitalurile proprii ale Fondului de Pensii Facultative NN Activ reprezinta dreptul participantilor la fondul de pensii asupra activelor entitatii, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital privind unitatile de fond, rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii si profitul sau pierderea exercitiului financiar. Capitalul este reprezentat de capitalul fondului.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

i) Conturile de capitaluri (continuare)

Capitalul fondului (Cont 101) se recunoaste la data convertirii in unitati de fond a contributiilor nete primite fie prin aderare la fond, fie prin transfer de la alt fond. Astfel, capitalul fondului cuprinde:

- Contributia in numerar a participantilor la fondul de pensii exprimata in unitati de fond, dupa ce a fost retinut comisionul de distributie – administrare;
- Capitalul preluat în urma transferului de participanti, de la un alt administrator sau fond de pensii, potrivit reglementarilor legale;
- Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii repartizat în capitalul fondului de pensii private, conform hotărârii adunării generale a acționarilor administratorului fondului de pensii private;

Iesirile din capitalul fondului au fost reprezentate de capitalul retras sau transferat de participantii la fond, potrivit reglementărilor legale. Iesirile din capitalul fondului s-au efectuat conform normelor în vigoare în cazuri de invaliditati, decese, maturitati (plati unice) si transferuri, avand la baza ultima valoare unitara a activului personal net. Pentru participantii la același fond cu participantul decedat, cota-parte cuvenita din activul personal net a fost transferată direct în conturile acestora, sub formă de unități de fond.

Recunoasterea si iesirile din capitalul fondului au respectat normele Autoritatii de Supraveghere Financiara (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private) in vigoare si anume:

- Norma nr. 18/2018 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative.
- Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative;
- Norma nr. 14/2006 privind transferul participantilor între fondurile de pensii facultative modificată și completată prin Norma 13/2017
- Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 18/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative; modificata si completata prin Norma nr. 26/2017;
- Norma 1/2011 privind fuziunea fondurilor de pensii facultative.

Astfel:

Contributiile s-au colectat pe baza codului numeric personal in conturile individuale ale participantilor. Contributiile la Fond si transferurile de lichiditati banesti s-au convertit in unitati de fond si diviziuni ale acestora, calculate cu 6 (sase) zecimale. Contributiile si transferul de lichiditati banesti la Fond se convertesc in unitati de fond în maximum 4 (patru) zile lucratoare de la data incasarii acestora. Sumele neidentificate in acest interval de 4 zile vor fi returnate platitorului. Valoarea initiala a unei unitati de fond a fost de 10 (zece) RON.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

i) Conturile de capitaluri (continuare)

Înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond s-a dedus comisionul de administrare suportat din contribuțiile participantului. În cazul transferului la Fond de la un alt fond de pensii facultative, gestionat de un alt administrator de fonduri de pensii facultative, precum și în cazul transferului de la un alt fond de pensii, gestionat de NN Asigurări de Viață SA nu s-a dedus comisionul de administrare menționat anterior. Contribuția netă rezultată s-a convertit în unități de fond prin împărțirea contribuției nete la valoarea calculată a unității de fond pentru ziua în care s-a făcut conversia. Unitățile de fond dobândite de participant în urma conversiei tuturor contribuțiilor nete plătite reprezintă numărul de unități de fond deținute de acesta. Acest număr de unități înmulțit cu valoarea la zi a unei unități de fond reprezintă activul personal al participantului.

j) Provizion tehnic

Conform Normei 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative administratorul fondurilor de pensii facultative are obligația de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor. Conform prospectului de emisiune Fondul nu garantează suma contribuțiilor nete pentru cazul decesului invalidității și maturității.

Provizionul tehnic este calculat și recunoscut în situațiile financiare ale Administratorului.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele și prenumele: Gerke Witteveen

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele și prenumele: Anca Mihalache
Calitatea Contabil șef

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



5. Informații privind participanții la fondurile de pensii

5.1. Evoluția valorii unității de fond și numărului unităților de fond

Valoarea activului net și a unității de fond calculate conform prevederilor Normei 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, sunt:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoarea activului net	407.261.223,10	335.529.471,37
Valoarea unității de fond	26,804094	24,537532
Numar de unitati	15.193.993,371472	13.674.132,884317

Numarul total de participanti a crescut de la 54.887 la data de 31 decembrie 2020 la 59.900 la data de 31 decembrie 2021 inregistrand o crestere de 5.013 participanti.

In perioada ianuarie-decembrie 2021 au fost incasate in contul fondului sume in valoare totala de 54.741.767 lei (conform informatiei prezentate in Situatiia Fluxurilor de Trezorerie al Fondului de Pensii), reprezentand contributii brute in valoare totala de 53.414.734 lei si incasari in valoare totala de 1.327.033 lei pentru participantii care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la FPF NN Activ.

In exercitiul financiar care se incheie la data de 31 decembrie 2021 au fost incasate in contul fondului spre convertire in unitati de fond contributii nete in valoare de 51.749.383 lei. Prin contributii nete se intelege diferenta dintre contributiile brute incasate de la participanti si comisionul de administrare retinut din aceste contributi de catre Administrator.

a) numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise :

An	Contributii	Transferuri in Fond	Numar unitati de fond
2021	51.749.383	1.196.305	2.025.551,162088
2020	44.628.965	548.444	1.970.942,218818

b) numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate:

An	Contributii	Numar unitati de fond
2021	13.176.430	505.690,674933
2020	9.934.323	432.864,442213

Unde:

- Unitati nou emise = toate unitatile emise pe tranzactiile valide de colectare si transfer in
- Unitati anulate = toate unitatile anulate in urma tranzactiilor de transfer out, deces, invaliditate, plati parțiale, prescrieri.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



5. Informații privind participanții la fondurile de pensii (continuare)

5.1. Evoluția valorii unității de fond și numărului unităților de fond

Începând cu data de 01 aprilie 2018 prin modificările aduse de norma *Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative*, participantului i se ofera dreptul de a opta ca plata contravalorii activului net să se facă fie în transa unică, fie în plăți esalonate conform unui grafic stabilit de administrator.

În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, suma cuvenită participantului se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul. Din suma care urmează a fi plătită participantului din contul DIP pentru plată unică se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

În cazul în care participantul optează pentru plăți esalonate, suma cuvenită participantului se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul din contul de operațiuni în contul DIP pentru plăți esalonate. Plata din contul DIP pentru plăți esalonate către participant se realizează conform graficului stabilit de către administratorul fondului. Din suma care urmează a fi plătită participantului din contul DIP pentru plăți esalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

Structura unităților de fond anulate în cursul anului 2021 se prezintă astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	442.285	16.963,439224
Invaliditate	15.598	587,519005
Pensii	5.586.013	214.641,444290
Transfer OUT	519.645	19.946,224258
Pensii plăți esalonate	6.394.657	245.175,525767
Deces plăți esalonate	208.167	7.973,896179
Invaliditate plăți esalonate	10.065	402,626210
Total	13.176.430	505.690,674933

Structura unităților de fond anulate în cursul anului 2020 se prezintă astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	465.703	20.002,257083
Invaliditate	11.166	485,013526
Pensii	4.701.697	206.543,130774
Transfer OUT	553.718	24.201,840890
Pensii plăți esalonate	4.050.707	175.218,007906
Deces plăți esalonate	129.173	5.464,291441
Invaliditate plăți esalonate	22.159	949,900593
Total	9.934.323	432.864,442213



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



5. Informații privind participanții la fondurile de pensii (continuare)

5.2. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in 2021:

Luna	Numărul participanților					Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a lunii	Număr de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	371	0	8	101	55.148	25,173003	13.770.543,347477
Februarie	518	0	5	86	55.575	24,906250	13.858.733,632000
Martie	535	1	12	121	55.978	25,784632	13.972.935,290839
Aprilie	424	0	10	88	56.304	25,982613	14.073.054,398446
Mai	436	1	12	116	56.613	26,069233	14.173.437,627512
Iunie	493	3	4	122	56.983	26,493852	14.262.573,188520
Iulie	553	0	9	97	57.430	26,359146	14.374.712,832489
August	489	0	4	48	57.867	26,572243	14.495.310,447135
Septembrie	539	3	6	50	58.353	26,765267	14.630.965,440598
Octombrie	534	3	11	65	58.814	26,713102	14.795.324,281197
Noiembrie	622	2	12	65	59.361	25,910113	14.974.926,021551
Decembrie	633	0	7	87	59.900	26,804094	15.193.993,371472

Unde S0= numar participant care au aderat in luna respectiva

S1= numar participant care au intrat prin transfer in luna respectiva

S2= numar participant care au iesit prin transfer in luna respectiva

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

S4= numar participant existenti la sfarsitul lunii.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



Situatia comparativa la data de 31 decembrie 2020 fata de 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul urmator:

Nr. crt.	Luna	2021			2020		
		Numarul participantiilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	Numarul participantiilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
1	Ianuarie	55.148	25,173003	13.770.543,347477	52.398	23,688886	12.294.884,604245
2	Februarie	55.575	24,906250	13.858.733,632000	52.933	22,864010	12.411.648,074788
3	Martie	55.978	25,784632	13.972.935,290839	53.354	21,049909	12.548.425,767727
4	Aprilie	56.304	25,982613	14.073.054,398446	53.478	21,523041	12.709.588,283333
5	Mai	56.613	26,069233	14.173.437,627512	53.485	22,554571	12.847.490,835075
6	Iunie	56.983	26,493852	14.262.573,188520	53.609	22,762576	12.946.890,714179
7	Iulie	57.430	26,359146	14.374.712,832489	53.805	22,585979	13.055.625,636422
8	August	57.867	26,572243	14.495.310,447135	53.915	23,225011	13.158.999,277207
9	Septembrie	58.353	26,765267	14.630.965,440598	54.091	23,260156	13.272.379,079245
10	Octombrie	58.814	26,713102	14.795.324,281197	54.300	23,025946	13.396.830,551926
11	Noiembrie	59.361	25,910113	14.974.926,021551	54.541	23,978088	13.535.125,973712
12	Decembrie	59.900	26,804094	15.193.993,371472	54.887	24,537532	13.674.132,884317

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



6. Alte informatii privind activitatea entitatii

6.1. Prezentarea Administratorului Fondului

Societatea NN Asigurari de Viata S.A este o societate pe actiuni infiintata in anul 1997, cu sediul social in Bucuresti. Str. Costache Negri. nr. 1-5. sector 5. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/475/1997, CUI 9100488 si opereaza in Romania in domeniul asigurarilor de viata fiind autorizata sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative prin

Decizia nr.2/03.04.2007 emisa de catre Autoritatie de Supraveghere Financiara (ASF) (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private - CSSPP).

Societatea NN Asigurari de Viata este înscrisă în Registrul ASF (fosta CSSPP) ca administrator al fondurilor de pensii facultative cu codul SAA-RO-9112925.

Actionar majoritar: NN Continental Europe Holdings BV, cu o cota de participare de 99,9999983219119% din capitalul social al NN Asigurari de Viata S.A.

De la data de 30 martie 2015 Societatea si-a schimbat denumirea din ING Asigurari de Viata in NN Asigurari de Viata S.A.

6.2 Prezentarea Fondului

Date privind identificarea Fondului de Pensii Facultative NN Activ:

- Denumirea Fondului : Fond de pensii facultative NN Activ
- Administrator: NN Asigurari de Viata S.A
- Gradul de risc al Fondului : **ridicat**
- Numarul si data deciziei de autorizarea a Fondului: Decizia nr.10 din data de 15.05.2007
- Codul de inscriere in Registrul Comisiei: FP3-1011.
- Depozitar: BRD –GROUPE SOCIETE GENERALE SA. Cod aviz depozitar DEP-RO-373958

6.3 Onorarii platite auditorilor

Auditul Fondului in anul 2021 a fost asigurat de firma KPMG Audit S.R.L.

Onorariile auditorilor aferente serviciilor prestate pentru auditarea Fondului de Pensii Facultative NN Activ în exercițiul financiar 2021 au fost suportate de catre fond fiind în sumă totală de 22.610 RON (2020: 25.500 RON). In anul 2021 auditul Fondului a fost asigurat de firma Ernst & Young Assurance Services S.R.L



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



6.4. Alte informatii

a) Capitalul fondului la 31 decembrie 2021 este in suma de 375.298.699 RON (2020 : 292.564.546 RON).

b) Structura portofoliului de investitii la data de 31 decembrie 2021 si la data de 31 decembrie 2020 este prezentata in tabelul urmator:

-RON-

Denumirea elementului	Valoarea la 31.12.2021	Valoarea la 31.12.2020
Conturi curente	50.596	99.425
Depozite în lei și valută convertibilă	4.421.975	3.950.343
Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	-	-
Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	213.882.118	184.853.354
Obligațiuni emise de administrația publică locală	1.347.754	1.392.726
Obligațiuni corporative tranzacționate	12.789.267	8.794.187
Obligațiuni BERD, BEI, BM	-	500.074
Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	3.008.912	2.493.472
Acțiuni. din care:	161.518.689	125.877.606
Acțiuni tranzacționate	161.518.689	120.138.950
Acțiuni aferente majorărilor de capital social	-	5.738.656
Organisme de plasament colectiv. din care:	10.890.882	8.133.979
Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare. altele decât cele clasificate ca fiind monetare sau de obligațiuni	-	-
OPCVM tranzacționabile - ETF	10.890.882	8.133.979
Forward pentru acoperire risc valutar	33.232	-
Sume în curs de decontare	-	-
Total investitii	407.943.427	336.095.166

Structura portofoliului de investiții prevăzută în cadrul anexei nr. 12 detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al fondului de pensii la data de 31 decembrie 2021 va fi publicată la data depunerii situațiilor financiare, pe pagina proprie de web a companiei pentru Fondul de Pensii Facultative NN Activ.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

6.5. Managementul riscului

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;
- 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 și 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;

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.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

6.5. Managementul riscului (continuare)

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 si cele din Legea nr 204/2006 privind pensiile facultative, este monitorizată și semnalată.

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

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

Nu există certitudinea ca la nivel global sau in tarile in relație de comerț cu Romania nu vor avea efecte negative pe viitor asupra economiei, investițiilor sau asupra necesarului de finanțare din piețele externe.

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

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

Fondul nu prezinta datorii probabile si angajamente acordate.

6.6. Evenimente ulterioare datei bilantului

La 21 februarie 2022, președintele rus Putin a recunoscut oficial republicile separatiste Donețk și Lugansk din estul Ucrainei ca state independente.

La 22 februarie 2022, SUA, Europa, Regatul Unit, Canada, Japonia și Australia au anunțat o primă tranșă de sancțiuni care să servească drept descurajare pentru o nouă escaladare a conflictului. Sancțiunile au rămas pe latura moderată.

La 24 februarie 2022, Rusia a decis să invadeze Ucraina, dincolo de regiunea Donbas.

Ulterior, comunitatea internațională a impus și alte sancțiuni extinse, inclusiv asupra datoriei suverane și corporative a Rusiei: interzicerea accesului la SWIFT a anumitor bănci din Rusia și Belarus; sancționarea Băncii Centrale a Rusiei; și un embargo comercial, inclusiv asupra exporturilor rusești de petrol și gaze.

Escaladarea conflictului dintre Rusia/Belarus și Ucraina va avea probabil consecințe economice și financiare importante prin trei canale principale de transmisie – energie, comerț și sectorul financiar – în funcție de modul în care se vor desfășura sancțiunile actuale și viitoare.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

6.6. Evenimente ulterioare datei bilantului (continuare)

Pe fondul evenimentelor geopolitice în desfășurare, unele state europene membre ale Băncii Internaționale de Investiții ("IIB") au facut declaratii publice cu privire la posibila retragere a acestora din IIB ceea ce a determinat agenția internațională de rating de credit S&P Global sa stabileasca ratingul pe termen lung al Băncii Internaționale de Investiții la „BBB+” schimbând perspectiva de la „stabilă” la „negativă”. De asemenea, agenția internațională de rating Fitch Ratings a revizuit ratingul de credit pe termen lung al instituției, atribuind „BB-” cu o perspectivă negativă.

La data apobarii situatiilor financiare Fondul de Pensii Facultative NN Activ deține obligațiuni emise de International Investment Bank ("IIB").

	NN Activ	Valuta
Total dețineri	3.000.000	RON

Conform analizelor interne ale Administratorului NN, emitentul prezintă o lichiditate suficientă pentru anul 2022 care să îi permită să-și ramburseze obligațiunile scadente, fără a accesa surse publice de finanțare (pentru a emite alte obligațiuni).

Precizăm că în data de 24.03.2022 am înregistrat plata cuponului pentru obligațiunile emise de International Investment Bank, aceasta fiind încasată în portofoliul FPF NN Activ.

Apreciem ca impactul acestor evenimente asupra situatiilor financiare ale NN Activ este unul scazut si nu ridica probleme de continuitate a afacerii.

Nu exista alte evenimente ulterioare care sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2021.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV
Nr. Inregistrare FP3-1011
Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488

**Informatii privind aplicarea anumitor prevederi
legale**

1. Calculul valorii activului net si a valorii unitatii de fond, precum si metodologia de calcul a indicatorilor financiari specifici fondurilor de pensii facultative

Metodologia de calcul a valorii activului net si a valorii unitatii de fond la 31 decembrie 2021 pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV este in conformitate cu cerintele Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare ("Norma 11/2011").

Evolutia valorii activului net, a valorii unitatii de fond si a numarului unitatilor de fond este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoarea activului net	407.261.223,10	335.529.471,37
Valoarea unitatii de fond	26,804094	24,537532
Numar de unitati	15.193.993,371472	13.674.132,884317

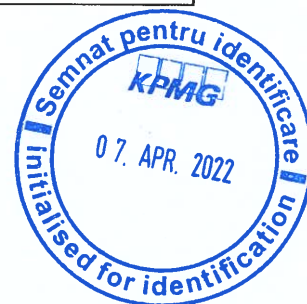
La data de 31 decembrie 2021, Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 6,3409%¹ in conditiile unui grad de risc ridicat.

2. Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV

Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV au respectat prevederile prevazute in Norma nr. 2/2011 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative, cu modificarile ulterioare ("Norma 2/2011"). Situatia zilnica a contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV este validata prin chei de verificare stipulate in reglementarile interne. Contravaloarea contributiilor individuale este detaliata mai jos:

Total contributii brute incasate	Valoare contributi nete alocate participantilor	Comison de administrare din contributi brute
53.414.734	51.749.383	787.804

¹ calculata conform normei 10/2009 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii facultative



**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV****Nr. Inregistrare FP3-1011****Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA****CUI Administrator 9100488****3. Calculul si evidenta comisionului constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 cu modificarile ulterioare**

In cursul anului 2021 conducerea Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV a calculat comisionul constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificarile ulterioare ("Legea 204/2006"), dupa cum urmeaza:

- a) deducerea unui quantum din contributiile platite, in procent de 1.5%, aceasta deducere fiind facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond;
- b) deducerea unui procent din activul net total al fondului de pensii facultative in procent de 0.1625%/lună, stabilit prin prospectul schemei de pensii facultative.

Calculul si evidenta comisionului de administrare au respectat prevederile prevazute in art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 si in Norma 2/2011 cu modificari si completari ulterioare.

Nivelul comisionului de administrare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 este 7.280.489 lei, iar valoarea comisionului dedus din contributi este 787.804 lei.

Cheltuieli de administrare suportate de Fond	2021	2020
Cheltuielile cu comisioanele de administrare din activul net	7.280.489	5.781.253
Alte comisioane si taxe suportate din activul Fondului		
Taxa de audit	22.610	25.500
Comisioanele de depozitare si custodiere	203.693	172.765
Comisioanele bancare si de tranzactionare	51.133	96.075

4. Calculul și evidența activelor Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV, inclusiv a dividendelor de încasat

La calcul si evidenta activelor, conducerea a urmat prevederile Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private ("Norma 11/2011").



**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



Structura activelor Fondului la 31 decembrie 2021 este prezentata mai jos:

Denumirea elementului	Valoarea la 31.12.2021
Conturi curente	50.596
Depozite în lei și valută convertibilă	4.421.975
Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	-
Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	213.882.118
Obligațiuni emise de administrația publică locală	1.347.754
Obligațiuni corporative tranzacționate	12.789.267
Obligațiuni BERD, BEI, BM	-
Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	3.008.912
Acțiuni, din care:	161.518.689
Acțiuni tranzacționate	161.518.689
Acțiuni aferente majorărilor de capital social	-
Organisme de plasament colectiv, din care:	10.890.882
Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, altele decât cele clasificate ca fiind monetare sau de obligațiuni	-
OPCVM tranzacționabile - ETF	10.890.882
Forward pentru acoperire risc valutar	33.232
Sume în curs de decontare	-
Total investitii	407.943.427

5. Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV

Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile bancare ale Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV a fost făcută în conformitate cu prevederile Normei 18/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative ("Norma 18/2009") cu privire la următoarele categorii de operațiuni:

- operațiunile privind viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondul de pensii facultative;
- operațiunile privind decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- operațiunile privind transferul activelor participanților între fondurile de pensii facultative;
- operațiunile privind plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative în caz de invaliditate, în caz de deces și în cazul prevăzut la articolul 93 alin (2) lit. a) din Legea 204/2006 cu modificările ulterioare;
- operațiunile privind stingerea obligațiilor fondului de pensii facultative.

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia operatiunilor de incasari si plati efectuate in anul 2021 este prezentata mai jos:

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	46.614.781	54.741.767
	b) Plăți către participanți	-8.841.798	-
			12.425.828
	c) Plăți către furnizori si creditori	-7.792.943	- 8.638.893
	d) Dobanzi platite	-	-
	d) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	29,980,041	33.677.046
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de actiuni	-46.190.236	-16.084.192
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-80.378.943	-100.107.720
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	48.770.315	57.365.083
	d) Dobanzi incasate	8.229.629	8.049.719
	e) Alte venituri financiare încasate	36.904.328	18.354.171
	Trezorerie netă din activități de investiție	-32.664.908	-32.422.939
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare	-	-
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	-2.684.867	1.254.107
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	4.893.644	2.208.777
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	2.208.777	3.462.884



**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

**6. Calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative**

La calculul si evidenta transferurilor participantilor intre Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV si alte fonduri de pensii facultative, administratorul NN Asigurari de Viata S.A. a indeplinit procedura cu privire la realizarea transferului activelor personale ale participantului la fondul anterior de pensii facultative catre noul fond de pensii facultative prevazut in Norma 14/2006 privind transferul participantilor între fondurile de pensii facultative, cu modificarile ulterioare ("Norma 14/2006").

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 au fost încasate în contul Fondului spre convertire active nete pentru participanții care s-au transferat la fondul Fondul de pensii facultativ NN ACTIV de la alte fonduri de pensii facultative în valoare de 1.196.305 lei. Pentru activele nete intrate prin transfer au fost emise un număr de 45.641,720192 unități de fond.

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2021 au fost anulate din contul Fondului: 19.946,224258 unități de fond aferente participanților transferați, activele brute iesite fiind în valoare de 519.645 lei.

7. Calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la fondul Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV, in caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie

Utilizarea activului personal net al participantului la fondul Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV, in caz de invaliditate si in caz de deces a fost efectuata in conformitate cu prevederile Normei 14/2009 privind utilizarea activului personal al participantului la un fond de pensii facultative, cu modificarile ulterioare ("Norma 14/2009").

Structura unitatilor de fond anulate in cursul anului 2021 se prezinta astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	442.285	16.963,439224
Invaliditate	15.598	587,519005
Pensii	5.586.013	214.641,444290
Transfer OUT	519.645	19.946,224258
Pensii plati esalonate	6.394.657	245.175,525767
Deces plati esalonate	208.167	7.973,896179
Invaliditate plati esalonate	10.065	402,626210
Total	13.176.430	505.690,674933

8. Calculul si evidenta provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum si regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator

Conform articolului 2 din Norma nr. 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic, cu modificarile ulterioare ("Norma 10/2007"), in cazul in care administratorii de fonduri de pensii facultative administrează schemele de pensii care prevad masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu si/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului si/sau garantii cu privire la performantele investitiilor, acestia sunt obligati sa constituie provizion tehnic pentru fiecare dintre aceste scheme de pensii ale fondurilor administrate.

Conform prospectului de emisiune Fondul nu garantează nici un beneficiu/nivel minim stabilit al beneficiului și nu oferă garanții cu privire la performanțele investițiilor.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488

9. Practicile, procedurile controlului si auditului intern al administratorului

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

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

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

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

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

Planul de audit intern pentru anul 2021 a cuprins un numar de 5 misiuni de audit si a fost aprobat in conformitate cu prevederile art. 24 din Norma ASF nr 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și managementul riscului în sistemul de pensii private de Consiliul de Administratie.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura





31 Martie 2022

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- **Prezentare generala**

Societatea NN Asigurari de Viata S.A. a fost infiintata in baza Legii 31/1990 privind societatile comerciale si este inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J40/475/1997, cod unic de inregistrare numarul 9100488.

Obiectul principal de activitate al societatii il constituie activitatile de asigurari de viata.

Incepand cu luna aprilie 2007 compania NN Asigurari de Viata S.A. a fost autorizata ca administrator de pensii facultative si a inceput sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative. Rezultatul acestei activitati desfasurate in anul 2021 este un profit de 2.425.697 RON.

Compania are in administrare la data de 31 decembrie 2021 doua Fonduri de Pensii Facultative: NN Activ si NN Optim.

Fondul de Pensii Facultative NN Activ (denumit in continuare "Fondul") este inregistrat in Registrul CSSPP, in prezent ASF Sectorul Pensii Private, sub numarul FP3-1011 si este reprezentat si administrat, in conformitate cu prevederile contractului de administrare, de catre societatea NN Asigurari de Viata S.A.

De la data de 30 martie 2015 Societatea si-a schimbat denumirea din ING Asigurari de Viata in NN Asigurari de Viata S.A iar de la data de 31 august 2015 Fondul de pensii facultative si-a schimbat denumirea din ING Activ in NN Activ.

Depozitarul este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, avand sediul social in Bulevardul Ion Mihalache, numarul 1-7, sectorul 1, Bucuresti, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail: titluri@brd.ro, avizata de CSSPP, in prezent ASF Sectorul Pensii Private, cu Avizul numarul 21 din data de 12.06.2007.

Incepand cu anul 2021 auditorul fondurilor este KPMG Audit S.R.L., avand sediul social in Bucuresti, DN1, Sos. Bucuresti-Ploiesti, nr. 69-71 avand cod unic de inregistrare 12997279, adresa de web: www.kpmg.ro, Aviz Comisie: 5/17.04.2007, cod inscriere Registru Comisie AUD-RO -13009626.

Auditorul administratorului este, incepand cu 2016, KPMG Audit S.R.L., cod unic de inregistrare 12997279, adresa de web: www.kpmg.ro, Aviz Comisie: 5/17.04.2007, cod inscriere Registru Comisie AUD-RO -13009626.

Contributiile nete ale participantilor la Fondul de pensii facultative NN Activ sunt investite, pana in prezent, in depozite pe termen scurt, titluri de stat, obligatiuni corporative, obligatiuni municipale, actiuni tranzactionate si OPCVM.





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV
Nr. Inregistrare FP3-1011
Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488

• **Informatii financiare**

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele venituri obtinute :

	-RON-	
	2021	2020
• Venituri din actiuni cotate	200.268.055	180.827.736
• Venituri din titluri de stat si obligatiuni	24.225.467	37.485.340
• Venituri din unitati de fond	10.800.400	12.431.634
• Venituri din depozite pe termen scurt	82.332	116.966
• Venituri din dividende	5.825.212	5.019.280
• Dobanzi conturi curente	1	1
• Venituri din diferente de curs	2.298.446	2.445.218
• Alte venituri din activitatea curenta	-	-
Total	243.499.912	238.326.174

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele grupe de cheltuieli :

	-RON-	
Activ	2021	2020
• Cheltuieli din actiuni cotate	165.012.109	181.553.297
• Cheltuieli din titluri de stat si obligatiuni	29.253.821	23.056.860
• Cheltuieli din unitati de fond	7.942.329	12.477.409
• Cheltuieli din diferente de curs	1.771.204	2.383.101
• Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	7.557.925	6.075.592
• Alte cheltuieli din exploatare	-	0
Total	211.537.388	225.546.259

Rezultatul activitatii Fondului NN Activ pentru anul 2021 consta intr-un profit in suma de 31.962.524 RON. Veniturile in valoare totala de 243.499.912 RON sunt obtinute din activitatea curenta, iar cheltuielile sunt in suma de 211.537.388 RON si reprezinta cheltuieli din activitatea curenta.

Activele financiare ale Fondului, cu exceptia depozitelor, sunt incadrate in categoria de active pe termen lung, Societatea neavand intentia de a tranzactiona aceste active intr-o perioada mai scurta de un an decat in situatii speciale, si anume pentru a respecta limitele de expunere din prospectul schemei de pensii facultative sau in cazul in care situatia pietei ofera conditii exceptional favorabile.



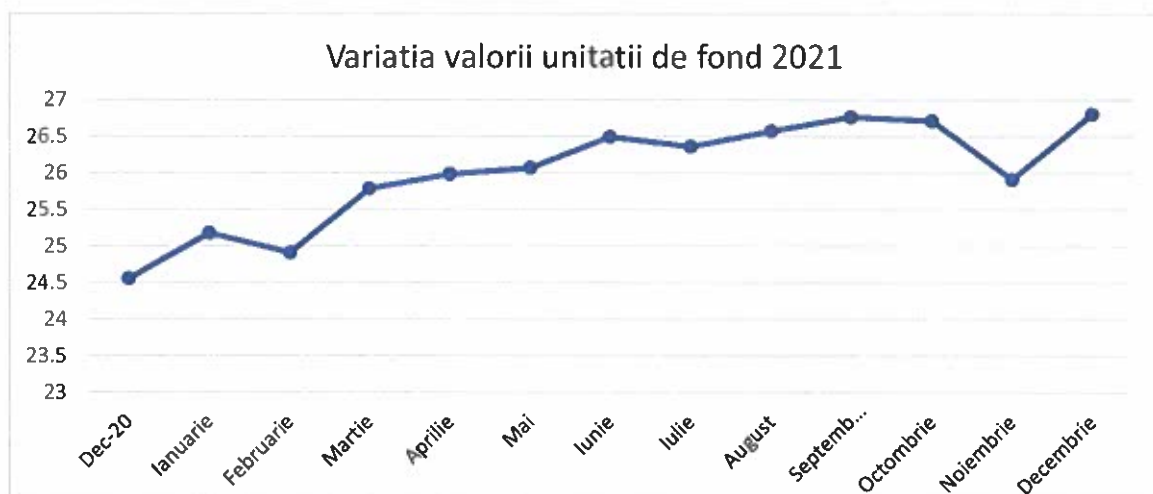
• **Valoarea si structura activului net**

Valoarea activului net si a unitatii de fond calculata conform prevederilor Normei 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private este:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoarea activului net	407.261.223,10	335.529.471,37
Valoarea unitatii de fond	26,804094	24,537532
Numar de unitati	15.193.993,371472	13.674.132,884317

In anul 2021 valoarea activului net a crescut cu 21.38%, de la 335.529.471 RON la data de 31 decembrie 2020 la 407.261.223 la data de 31 decembrie 2021.

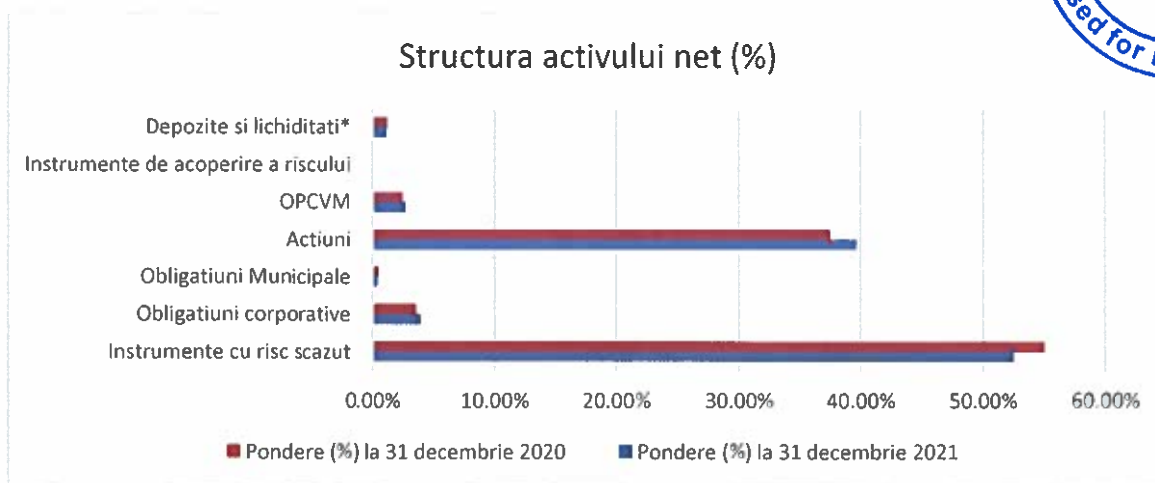
Fondul de Pensii Facultative NN Activ a inregistrat o crestere a valorii unitatii de fond in anul 2021 fata de anul 2020 de la 24,537532 RON la data de 31 decembrie 2020 la 26,804094 RON la data de 31 decembrie 2021.



Structura Activelor fondului la data de 31 decembrie 2021, comparativ cu 31 decembrie 2020 este prezentata in urmatoarul tabel:

Structura Activului net	Pondere (%) la 31 decembrie 2021	Pondere (%) la 31 decembrie 2020
<i>Instrumente cu risc scazut</i>	52,43%	55,00%
<i>Obligatiuni corporative</i>	3,87%	3,51%
<i>Obligatiuni Municipale</i>	0,33%	0,41%
<i>Actiuni</i>	39,59%	37,45%
<i>OPCVM</i>	2,67%	2,42%
<i>Instrumente de acoperire a riscului</i>	0,01%	0,00%
<i>Depozite si lichiditati*</i>	1,10%	1,20%
Total Activ Net:	100,00%	100,00%

* include si pozitia alte active, respectiv sume nete de plata/incasare pentru tranzactii in curs de decontare, dividende de incasat

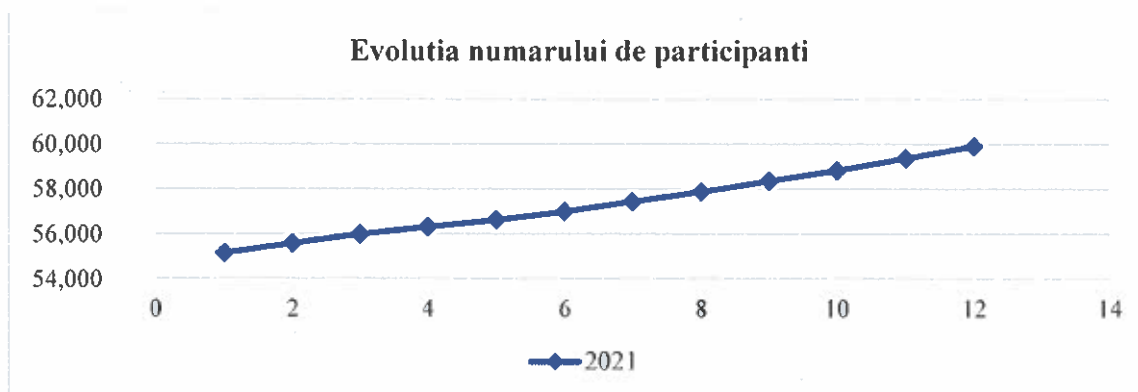


Fondul de Pensii Facultative NN Activ, fond din categoria celor cu grad de risc ridicat, a inregistrat o rata de rentabilitate anualizata de 6,3409% comparativ cu Rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor din categoria de risc ridicat din piata de 6,4189% (calculat pe baza statisticilor ASF Sectorul Pensii Private).

Rata de rentabilitate minimă a fondurilor de pensii cu grad de risc ridicat, conform calculelor ASF este de 2,4189%.

• Participanti si unitati de fond

Numarul total de participanti a crescut cu 9,13% de la 54.887 la data de 31 decembrie 2020 la 59.900 la data de 31 decembrie 2021.



Numarul total de unitati a crescut cu 11,11% de la 13.674.132,884317 inregistrat la 31 decembrie 2020 la 15.193.993,371472 la 31 decembrie 2021.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV
Nr. Inregistrare FP3-1011
Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488

a) numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise :

An	Contributii	Transferuri in Fond	Numar unitati de fond
2021	51.749.383	1196.305	2.025.551,162088
2020	44.628.965	548.444	1.970.942,218818

b) numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate:

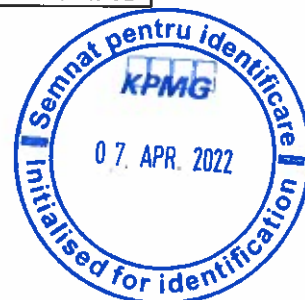
An	Contributii	Numar unitati de fond
2021	13.176.430	505.690,674933
2020	9.934.323	432.864,442213

Unde:

- Unitati nou emise = toate unitatile emise pe tranzactiile valide de colectare si transfer in
- Unitati anulate = toate unitatile anulate in urma tranzactiilor de transfer out, deces, invaliditate, plati partiale, prescrieri.

Platile efectuate in cursul anului 2021 din fondul de pensii sunt prezentate mai jos, pe tipuri de plati:

Plati de disponibilitati banesti din fond	Suma
Deces plata unica	414.333
Deces plati esalonate	190.333
Invaliditate plata unica	15.424
Invaliditate plata esalonata	24.172
Pensie plata unica	5.138.789
Pensie plati esalonate	5.279.133
Transfer Out	519.033
Total plati catre participantii	11.581.217
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	447.182
Plati catre administrator	7.958.537
Plati catre depozitarul fondului	201.955
Plati catre auditorul fondului	15.300
Alte plati (comisioane bancare, returnari, etc)	860.531
Total plati din activitatea de exploatare	21.064.721
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	16.084.192
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	100.107.720
Total plati din activitati de investitii	116.191.912





- **Administrarea riscurilor**

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;

Societatea a stabilit limite maxime de expunere pe valute, prin mandatul de administrare. Expunerea pe valute s-a încadrat în aceste limite pe tot parcursul anului 2021. Pentru a proteja investițiile împotriva riscului valutar, Societatea a utilizat hedging-ul (acoperirea riscului prin utilizarea de instrumente financiare derivate).

- (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.

Societatea investește într-o structură mixtă de clase de active cu profile diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clase de active, cât și în interiorul acestora.

- 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;

Administratorul abordează o structură mixtă între clase de active, în limitele Legii, ale Normei de investiții și ale Prospectului. Va urmări în principal, 3 (trei) mari clase de active: titlurile de stat, obligațiuni corporative și acțiuni cotate pe piețe reglementate. Administrarea investițiilor Fondului se va face atât prin alocarea pe clase de active în funcție de condițiile generale ale piețelor financiare, cât și prin selecția activă a instrumentelor în interiorul unei clase de active.

- c) Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care sunt expuși administratorul și fondurile de pensii private;

Riscul de credit decurge din bonitatea debitorilor aferenți expunerii pe portofoliul de titluri cu venit fix. Acest risc reflectă capacitatea debitorilor de a plăti cupoanele și principalul conform prospectelor de emisiune. Reflectând un risc de credit mai mare, activele de calitate mai scăzută oferă randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicată.

Societatea a stabilit limite maxime de expunere în funcție de ratingul instrumentelor financiare, având un apetit scăzut pentru instrumentele cu rating scăzut.

- 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;



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



Societatea dispune de active lichide sub formă de depozite bancare și titluri de stat pentru plata drepturilor participanților la momentul solicitării acestora.

Lichiditatea portofoliului de active este monitorizată ținând cont de volumele de piață tranzacționate. În anul 2021, riscul de lichiditate la nivelul Administratorului a fost unul redus, portofoliile de investiții fiind formate din active lichide.

- 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;

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 conform principiului de segregare a inițierii tranzacției de aprobare a acesteia. Persoanele autorizate să semneze tranzacții sunt stabilite prin Regulamentul de Ordine și Funcționare (ROF) al societății și prin Lista de Semnături Autorizate.

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.

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

- 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;
- j) Risc cu privire la protecția datelor cu caracter personal – riscul de acces neautorizat la informații critice și sensibile, sisteme și aplicații de afaceri; riscul compromiterii confidențialității, integrității și disponibilității informațiilor în timpul procesării afacerii datorat unei defecțiuni; atac cibernetic; divulgarea neautorizată; riscul reputațional / sancțiuni / reclamații din cauza nerespectării drepturilor clienților cauzate de deficiențe tehnice / de proces, gestionarea necorespunzătoare a datelor clienților

Pentru riscurile de natură nefinanciară există o serie de controale definite la nivelul companiei, care sunt prevăzute în procedurile interne și sunt aplicate în mod consecvent de către responsabilii de procese operaționale.



Strategia de administrare a riscurilor stabilește măsura în care administratorul este dispus să își asume riscuri în atingerea obiectivelor strategice stabilite, în linie cu taxonomia de riscuri aplicabilă companiei. Această strategie se concretizează într-un apetit pentru risc definit pe două planuri:

- în cazul riscurilor de natură financiară care afectează Fondurile administrate și, într-o măsură mai mică, activele Administratorului, apetitul pentru risc este definit prin intermediul mandatelor interne de administrare a activelor Fondurilor și, respectiv, Administratorului, care stabilesc limitele acceptabile pentru expunerea la riscurile financiare;
- pentru riscurile financiare și nefinanciare (de ex. riscul operațional) generate de activitatea Administratorului, apetitul pentru risc este definit într-o manieră calitativă, iar gradul expunerii la risc este evaluat și monitorizat prin activitățile continue ale ciclului de risc prezentat mai sus, coordonate de structurile interne relevante.

Identificarea și evaluarea riscurilor se realizează, pornind de la cadrul legislativ aplicabil NN Asigurări de Viață S.A., prin reglementările interne ale Administratorului și prin exerciții recurente de evaluare din perspectivă risc (pentru riscurile de natură operațională), care se află în sarcina responsabililor de procese din cadrul companiei. În funcție de natura lor, evaluarea riscurilor se realizează în două modalități principale:

- prin modele cantitative standard pentru riscurile financiare aferente Fondurilor administrate, cum ar fi value at risk ca măsură a riscului de piață a activelor administrate, durata modificată pentru riscul de rată a dobânzii, coeficienții de corelație dintre randamentele diferitelor clase de active etc. Totodată, testele de stres reprezintă un instrument cantitativ important de evaluare a riscului aferent garanției absolute oferite participanților la Fondul NN Optim;
- prin elementele de bază ale execuției ciclului de risc: incidente, evaluare expuneri noi, deficiențe identificate, valori indicatori-cheie de risc monitorizați și raportați periodic de către responsabilii de procese operaționale, interpretate în vederea încadrării în apetitul pentru risc asumat, în cazul riscurilor de natură nefinanciară.

Controlul riscurilor cuprinde măsurile și tehnicile aplicabile pentru încadrarea riscurilor administrate în limitele și toleranțele definite. În cazul riscurilor financiare aferente Fondurilor de pensii administrate, un element-cheie de control îl reprezintă sistemul intern de limite, definite în cadrul mandatului intern de administrare a portofoliului, care stabilește atât niveluri mai restrictive ale limitelor legale, cât și limite complementare acestora. Aceste limite, prevăzute și în Declarațiile privind politica de investiții, au o menire duală, respectiv de a servi drept semnale de avertizare timpurie și de a asigura dispersia riscurilor ce afectează Fondurile.

Fondul de pensii facultativ NN Activ comportă 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.

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, și separat pe fiecare fond.



- **Informatii privind evolutia pietelor financiare**

Anul 2021 a fost influentat de evolutia pandemiei de COVID-19 prin aparitia si raspandirea unor noi variante ale acestui virus si s-a caracterizat printr-o capacitate remarcabila de adaptare la provocarile ridicate de riscul asociat pandemiei, atat la nivel individual, cat si din perspectiva mai larga a economiei globale privita in ansamblul sau. Administrarea pe scara larga a vaccinurilor impotriva COVID-19 si protectia oferita de acestea au permis mentinerea unui nivel crescut al mobilitatii, chiar si in perioadele in care numarul imbolnavirilor a fost unul insemnat.

Activitatea economica la nivel global a recuperat treptat decalajul fata de nivelul inregistrat inainte de debutul pandemiei, in timp ce politica monetara si fiscala au ramas acomodative, sprijinind revenirea economica. Astfel, revenirea economica a fost robusta, dar a venit si cu provocari. Blocajele pe lantul de productie in sectorul industrial, precum si cresterea accelerata a preturilor produselor energetice au condus la presiuni inflationiste importante, in special in a doua jumatate a anului 2021.

Evolutia pietelor financiare in care sunt investite activele Fondului de Pensii Facultative NN Activ a reflectat toate aceste riscuri, astfel ca randamentul inregistrat de FPF NN Activ a crescut gradual pe parcursul anului 2021, performanta foarte buna a portofoliului de actiuni reusind compenseze rezultatul usor negativ inregistrat de portofoliul de instrumente cu venit fix.

Romania a inregistrat o revenire puternica a activitatii economice in 2021, sustinuta in special de rezilienta consumului privat si de expansiunea sectorului serviciilor prestate companiilor. Conditile din piata muncii s-au imbunatatit gradual, Romania reusind sa depaseasca in octombrie 2021 numarul total de salariati inregistrat inainte de inceputul pandemiei de COVID-19, trecand pentru prima data peste pragul de 5 milioane de salariati.

Pozitia fiscala s-a imbunatatit pe parcursul anului 2021, deficitul bugetar inregistrat fiind 6.7% din PIB, cu 3pp mai mic decat in 2020. Obiectivul de a aduce deficitul bugetar sub 3% din PIB in 2024 ramane unul esential.

Pentru anul 2022, tinta de deficit anuntata este de 5.8% din PIB. Vulnerabilitatile asociate deficitului de cont curent s-au amplificat, acesta ajungand la un nivel de -6.4% din PIB in noiembrie 2021, +1.8pp fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

In aceste conditii, toate cele trei mari agentii de rating (Standard & Poors, Moody's si Fitch) au mentinut ratingul de credit asociat datoriei Romaniei „investment grade” - recomandat pentru investitii – in timp ce S&P si Moodys au imbunatatit perspectiva rating-ului de credit de la negativ la stabil.

Evolutia pe o traiectorie pronuntat ascendenta a preturilor energiei la nivel global a determinat accentuarea presiunilor inflationiste in a doua jumatate a anului. Ca raspuns la cresterea inflatiei, politica monetara adoptata de Banca Nationala a Romaniei (BNR) a devenit restrictiva pe parcursul anului 2021. Daca la inceputul anului BNR a rezistat tendintei observate la nivel regional de a reduce rata dobanzii cheie catre 0, evolutia inflatiei si a economiei in general a determinat majorarea ratei de dobanda de politica monetara de la 1.25% la 1.75% in trimestrul 4 si o majorare aditionala de 0.25pp la inceputul acestui an.

De asemenea, coridorul simetric format de ratele facilitatilor permanente a fost majorat la ± 1 pp, de la ± 0.5 pp, in conditiile mentinerii unui control strict asupra lichiditatii de pe piata monetara. Data fiind natura puseului inflationist, ne asteptam ca BNR sa adopte o abordare graduala de majorare a ratelor de dobanda si pe parcursul acestui an. Tema inflatiei si a persistentei acesteia, ramane una centrala in 2022, atat pentru economia locala, cat si la nivel global.

In contextul presiunilor inflationiste, curba randamentelor titlurilor de stat in RON a inregistrat cresteri sustinute pe parcursul anului 2021. Tendinta ascendenta s-a mentinut si la inceputul acestui an, in special



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488

pentru titluri cu scadente mai mari de 5 ani, care au înregistrat creșteri de aproximativ 25bp. Randamentele titlurilor de stat în valută au reflectat o deteriorare a riscului de credit al României, cât și modificarea așteptărilor în sensul unei politici monetare mai restrictive a Bancii Centrale Europene (ECB) și anticiparea retragerii treptate a lichidității din piața financiară, prin încheierea programului de achiziționare în regim de urgență în caz de pandemie (PEPP) în Martie 2022. În contextul în care ținta de deficit rămâne ridicată, și necesarul de finanțare al României rămâne unul elevat și în anul 2022. Continuarea procesului de consolidare fiscală, împreună cu o bună execuție a angajamentelor asumate prin Programul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) sunt de natură să influențeze semnificativ evoluția randamentelor titlurilor de stat în 2022-23.

Evoluția în moneda locală a portofoliului de titluri de stat denumite în valută a fost favorizată și de ușoară depreciere a RON vs. EUR, în contextul intrării la începutul anului 2021 a cursului de schimb EURRON în intervalul 4.90-4.95. Ne așteptăm ca presiunile de depreciere a monedei locale să continue și în 2022, pe fondul persistenței deficitelor gemene (deficitul de cont curent și cel fiscal), deprecierea fiind totuși limitată ca amplitudine, dat fiind potențialul impact asupra ratei anuale a inflației. Provocarile anului 2022 sunt strâns legate de revenirea inflației în intervalul de variație urmărit de bancile centrale, în contextul menținerii unui nivel susținut al creșterii economice. Privim cu optimism evoluția riscului pandemic, deși cifrele înregistrate în prezent sunt încă îngrijorătoare. Ne așteptăm ca prețurile energiei la nivel global să se normalizeze gradual, mai ales în a doua jumătate a anului, pe măsura ce dezechilibrele de pe partea ofertei se vor detensiona și riscul geopolitic asociat relației dintre Rusia și Ucraina va alege calea diplomatiei.

Referitor la piețele de acțiuni, anul 2021 a înregistrat evoluții pozitive susținute cu episoade reduse de volatilitate grație măsurilor de stimulare fiscală și monetară și a reducerii temerilor privind pandemia Covid-19. Indicele BET-TR de tip randament total (incluzând dividendele), cel mai reprezentativ pentru bursa locală, a înregistrat o creștere de 40% în 2021. Performanța indicelui BET a fost superioară altor indici regionali și ai zonei Euro. Spre exemplu, indicele pieței de acțiuni poloneze, WIG30, a înregistrat un randament total denumit în RON de aproximativ 24%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) de 21%, EuroStoxx50 - indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro, având la rândul său, un randament pozitiv de 25%.

Dinamica pietelor de acțiuni a fost omogenă pe parcursul anului 2021, trendul de creștere fiind unul susținut și relativ constant, cu episoade de volatilitate redusă, pe măsura ce știrile pozitive privind stimulul fiscal și implementarea vaccinurilor împotriva Covid au dus la creșterea apetitului de risc al investitorilor și la optimism în privința reluării activității economice.

Până la 18 ianuarie 2022 Indicele BET a înregistrat creșteri, pe fondul așteptărilor pozitive privind evoluția economiei și a rezultatelor companiilor componente, similar indicilor regionali (WIG30 – Indicele pieței de la Varșovia, PX – Indicele pieței din Praga și BUX -Indicele pieței din Ungaria), dar diferit față de indicele zonei Euro (Euro Stoxx50), care a înregistrat o scădere ușoară pe măsura ce așteptările privind creșterea economică s-au redus, iar îngrijorările privind reducerea stimulului monetar sunt în creștere. În perspectiva anului 2022, rămânem moderat optimiști în ceea ce privește performanța așteptată a pietelor și considerăm ca selecția emitentilor va juca un rol la fel de important ca în 2021, 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.





- **Controlul activitatii administratorului fondului**

Controlul intern este desfasurat de fiecare departament prin mecanisme proprii de control (proceduri interne, control al proceselor, segregarea sarcinilor), dar si 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.

Organizarea contabilitatii s-a desfasurat in conformitate cu Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare, respectand principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului.

- **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 organizatională 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 in procesul decizional.

Astfel, prin Guvernanta 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 Viață 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 executiva - Este asigurata de unul sau mai multi conducatori/Directori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv si/sau hotararii organelor statutare ale Societatii, sunt imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a acesteia si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, fiind autorizate drept conducatori executivi de catre ASF. Componenta: Directorul General si Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnati si alti conducatori executivi care sa fie inlocuitori de drept ai Directorului General in lipsa acestuia. Acestia vor fi autorizati ca atare de catre ASF.



3. Conform Regulamentului de Organizare si Funcționare, document avizat de către ASF în cursul anului 2021, la nivelul companiei funcționează următoarele comitete permanente care oferă suport Conducerii Executive si comitete consultative care ofera suport Consiliului de Administrație. Fiecare comitet de guvernanta din structura Societații acționează în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termeni de referință, stabiliți de politicile companiei.

I. Comitetele permanente ale Societații sunt:

- 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 responsabilitati sunt de a analiza, implementa și a propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele legale privind protectia 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 Asigurari de Viata
- d) **Comitetul de Investiții pentru Pensii Facultative („CI”);** reprezintă un for intern pentru discuții și informare cu privire la strategia de investiții si activitatea Departamentului Investiții din cadrul NN Asigurari de Viata S.A
- 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.

II. Comitetele consultative ale Societații sunt:

- a) **Comitetul de audit;** Este un comitet consultativ pentru Consiliul de Administrație, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor și care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern.
- b) **Comitetul de nominalizare;** Este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a evalua adecvarea structurii de conducere, inclusiv recomandând candidații pentru ocuparea posturilor de conducere vacante, contribuind la: (i) descrierea rolurilor și aptitudinilor necesare prin revizuirea sau crearea unei Fișe de post, pentru desemnarea unei anumite funcții; (ii) evaluarea cunoștințelor și a experienței structurii de conducere; (iii) evaluarea adecvării timpului ce urmează a fi dedicat pentru îndeplinirea atribuțiilor. Comitetul de nominalizare comunica acționarilor, respectiv Consiliului de Administrație spre aprobare candidații selectați conform cerințelor Regulamentului nr. 1/2019.

✓ 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 corporative 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.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



✓ Sistemul de control intern – în acest sens, guvernanta corporativa este susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Modelul celor 3 linii de apărare asigura existenta unui cadru de guvernanta corporativa solida, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar și non-financiar, bazat pe cele 3 linii de apărare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere. Departamentele cu responsabilități de supraveghere și control verifica respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparenta în raportare și asumarea răspunderii managementului. Principiile directoare ale NN aferente sistemului de control se reflecta și în structura Companiei: (a) prima linie de apărare - este reprezentată de conducerea companiei, managementul și departamentele operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională; (b) cea de-a doua linie de apărare: departamentele importante de control - funcțiile cheie de management al riscurilor, de conformitate/ control intern, funcția actuarială; (c) cea de-a treia linie de apărare este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern.

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

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

✓ Guvernanta corporativa a companiei este susținută și prin implementarea și aplicarea Codului de conduită al NN Group, document al cărui scop este acela de a întări și consolida valorile companiei (Suntem transparenți, Ne pasa, Suntem dedicați), înglobându-le în activitățile zilnice derulate și în cultura organizațională NN.

În ceea ce privește evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar 2021, având în vedere cerințele legislației în vigoare au fost revizuite, actualizate și 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 și Funcționare
- ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurări de Viață, cum ar fi:
 - Procedura de recrutare și verificare pre/in angajare, atât pentru funcții cheie, critice, membrii ai structurii de conducere cât și pentru toți angajații
 - Politica privind Compensițiile și Beneficiile pe 2021



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488



- Codul de conduită
- Procedura privind atribuțiile persoanei care conduce structura de control intern în domeniul pensiilor facultative
- Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate
- Procedura privind managementul riscului investițional la nivelul Fondurilor de Pensii NN Optim și NN Activ

• *Evenimente ulterioare*

La 21 februarie 2022, președintele rus Putin a recunoscut oficial republicile separatiste Donețk și Lugansk din estul Ucrainei ca state independente.

La 22 februarie 2022, SUA, Europa, Regatul Unit, Canada, Japonia și Australia au anunțat o primă tranșă de sancțiuni care să servească drept descurajare pentru o nouă escaladare a conflictului. Sancțiunile au rămas pe latura moderată.

La 24 februarie 2022, Rusia a decis să invadeze Ucraina, dincolo de regiunea Donbas.

Ulterior, comunitatea internațională a impus și alte sancțiuni extinse, inclusiv asupra datoriei suverane și corporative a Rusiei: interzicerea accesului la SWIFT a anumitor bănci din Rusia și Belarus; sancționarea Băncii Centrale a Rusiei; și un embargo comercial, inclusiv asupra exporturilor rusești de petrol și gaze.

Escaladarea conflictului dintre Rusia/Belarus și Ucraina va avea probabil consecințe economice și financiare importante prin trei canale principale de transmisie – energie, comerț și sectorul financiar – în funcție de modul în care se vor desfășura sancțiunile actuale și viitoare.

Apreciem ca impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN Activ este unul scăzut și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

Nu există alte evenimente ulterioare care să aibă impact asupra situațiilor financiare ale Fondului aferente exercitiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021.

La data de 31 decembrie 2021, Societatea are un număr de 3 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic, doi dintre aceștia fiind la data de 31.12.2021 în proces de aprobare a extinderii mandatului de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, aprobare obținută la începutul anului 2022 :

- Anna Natalia Grzelonska – Administrator, Președinte al Consiliului de Administrație;
- Derk Jan Bouko Stol – Administrator
- Ana Maria Tripsa - Administrator



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV
Nr. Inregistrare FP3-1011
Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator 9100488

Tinand cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotarat aprobarea Situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, precum si a prezentului Raport Anual al administratorilor pentru activitatea Fondului de Pensii Facultative NN Activ.

Administratori,

Derk Jan Bouko Stol
Membru

DJB Stol

DJB Stol (Apr 6, 2022 14:28 GMT+2)

Ana Maria Tripsa
Membru

ATripsa

ATripsa (Apr 5, 2022 23:47 GMT+2)



DECISION 1/2022
Meeting of the General Assembly of Shareholders
NN Asigurari de Viață S.A.
April 8, 2022

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 59.591.626 ("NN Asigurari" or "Company") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act on April 8, 2022 at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

W.A. Moerman 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 The Hague, the Netherlands, registered under No. 33002024 with the Register of Trade of the Chamber of Commerce, represented by NN Insurance Eurasia N.V., acting in the capacity of executive board of the shareholder and solely authorized to represent the shareholder;
- **Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.**, a private company with limited liability organized, existing

HOTARAREA 1/2022
A Adunarii Generale a Actionarilor ai
NN Asigurari de Viata SA
8. aprilie 2022

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 59.591.626 lei ("NN Asigurări" sau "Compania") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia la data de 8 aprilie, 2022 la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

W.A. Moerman 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 Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024, reprezentată de către NN Insurance Eurasia N.V. acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.
- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda,

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

were present, representing 100% of the social capital.

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

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of Agenda
4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2021
5. Approval of the Solvency and financial condition report for year 2021
6. Approval of the individual annual financial statements of 2021 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds

cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam 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 2021
5. Aprobarea raportului privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2021
6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2021

7. Approval of the individual annual financial statements of 2021 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

8. Approval of the individual annual financial statements of 2021 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund

9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2021 and of the Short Report on Company's activities

10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2021

11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2021

12. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2021

13. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2021

14. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2021

15. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2021

16. Acknowledgement of the Auditor's Report on Solvency and financial condition report for year 2021

17. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2021

18. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2021

19. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2022 (including Activity Program for 2022)

7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021

8. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021

9. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2021 și a Raportului Scurt privind activitatea societății

10. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative a pentru anul 2021

11. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021

12. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021

13. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2021

14. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2021

15. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2021

16. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra solvabilității și situației financiare la data de 31 decembrie 2021

17. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021

18. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021

19. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2022 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2022)

20. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2021 for NN Asigurari de Viata SA.

21. Approval of the payment of the dividends from the retained earnings of 2021 for NN Asigurari de Viata SA.

22. Approval of the distribution of the profit for the year 2021 made by NN Asigurari de Viata from the activity of administration of the voluntary pension funds to cover the loss from the previous years

23. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2021, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

24. Approval for Not issuing the consolidated financial statements

25. Closing of the Meeting.

4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2021

The shareholders unanimously resolved to approve the annual financial statements of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2021.

5. Approval of the Solvency and financial condition report of the Company for 2021

The shareholders unanimously resolved to approve the Solvency and financial condition of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2021.

6. Approval of the individual annual financial statements of 2021 of the Company for the activity of managing the voluntary pension activity

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2021 of the Company for the voluntary pension activities.

20. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2021 pentru NN Asigurari de Viata SA.

21. Aprobarea plății dividendelor din rezultatul reportat al anului 2021 pentru NN Asigurari de Viata SA.

22. Aprobarea repartizării profitului anului 2021 realizat de NN Asigurari de Viata din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru acoperirea pierderii din anii anteriori.

23. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2021, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM.

24. Aprobarea neîntocmirii situațiilor financiare consolidate

25. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2021

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2021.

5. Aprobarea raportului privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2021

Acționarii în unanimitate au aprobat raportul privind solvabilitatea și situația financiară a societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2021.

6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2021

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale societății aferente activității de pensii facultative pentru anul 2021.

7. Approval of the individual annual financial statements of 2021 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2021 of the NN ACTIV voluntary Pension Fund.

8. Approval of the individual annual financial statements of 2021 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2021 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2021 and of the Short Report on Company's activities

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2021 and the Short Report on the Company's activities.

10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for the year 2021

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the voluntary pension activities during the year 2021.

11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2021

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2021.

7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021

Aționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021.

8. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021

Aționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021.

9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2021 și a Raportului Scurt privind activitatea societății

Aționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății pentru anul 2021 și a Raportului scurt privind activitatea societății.

10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2021

Aționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2021.

11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021.

12. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2021

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2021.

13. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2021

The shareholders unanimously resolved to discharge the Administrators of responsibility for the financial year 2021.

14. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2021

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual financial statements of the Company for the year 2021.

15. Acknowledgement of the Auditor's Report on Solvency and financial condition of the Company for 2021

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual Solvency and financial condition of the Company for the year 2021.

16. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in 2021

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 2021.

17. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2021

12. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021.

13. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2021

Acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2021.

14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2021

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2021.

15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra Solvabilitatii si situatiei financiare ale societatii pentru anul 2021

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra Solvabilitatii si situatiei financiare ale societatii pentru anul 2021

16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2021

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2021.

17. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale

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 2021.

18. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2021

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 2021.

19. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2022 (including Activity Program for 2022)

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2022.

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 2022 and, respectively, Annual Business Plan for 2022, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2022-2024 and list of objectives scheduled for 2022 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2022/Annual Business Plan for 2022.

20. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2021 for NN Asigurari de Viata SA

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in total amount of Lei 72.061.023.

privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2021.

18. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2021.

19. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a listei inițiativelor planificate pentru anul 2022 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2022)

Acționarii aproba în unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2022.

Având în 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 2022 si, respectiv, Planul de afaceri pentru 2022, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2022-2024 si lista obiectivelor planificate pentru anul 2022 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2022/Planul anual de afaceri pentru 2022.

20. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2021 pentru NN Asigurari de Viata SA

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor din profitul net al anului 2021 în suma totala de 72.061.023 Lei.

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 2021, as per article 25.1. of the Constitutive Act.

21. Approval of the payment of dividends from the retained earnings of 2021 for NN Asigurari de Viata SA

The shareholders unanimously approved the payment of dividends from retained earnings in total amount of Lei 73.080.003.

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 2021, as per article 25.1. of the Constitutive Act.

22. Approval of the distribution of the profit for the year 2021 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 2021 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

23. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2021, 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 2021, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

Dividendele vor fi distribuite integral către NN Continental Europe Holdings B.V. in termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

21. Aprobarea plății dividendelor din rezultatul reportat al anului 2021 pentru NN Asigurari de Viata SA

A acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor din rezultatul reportat al anului 2021 în suma totală de 73.080.003 Lei.

Dividendele vor fi distribuite integral către NN Continental Europe Holdings B.V. in termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

22. Aprobarea repartizării profitului anului 2021 realizat de NN Asigurari de Viata din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru acoperirea pierderii din anii anteriori.

A acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anului 2021 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.

23. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2021, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

A acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2021, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

24. 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 2021, available on the website: www.nn-group.com.

25. 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:


[w.a.moerman \(Apr 8, 2022 12:15 GMT+2\)](#)

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

[W. van der Weg \(Apr 8, 2022 13:17 GMT+2\)](#)
W. van der Weg
Authorised Proxy Holder
Secretary of this meeting

24. 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 2021, documentație disponibilă pe website-ul: www.nn-group.com.

25. 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:


[w.a.moerman \(Apr 8, 2022 12:15 GMT+2\)](#)

W.A. Moerman
Semnatar autorizat
Presedintele sedintei

[W. van der Weg \(Apr 8, 2022 13:17 GMT+2\)](#)
W. van der Weg
Semnatar autorizat
Secretarul sedintei

BALANTA SINTETICA DE VERIFICARE - decembrie 2021

Numele Companiei: PPF NN ACTIV

Valuta: RON

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Total sume precedente		Rulajele lunii curente		Total sume		Soldurile finale			
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare		
1	Conturi de capitaluri	0.00	335,529,471.37	262,175,552.97	649,929,668.34	18,283,117.57	37,790,225.30	280,458,670.54	687,719,893.64	0.00	407,261,223.10
101	Capital si rezerve	0.00	292,564,545.57	11,909,588.21	381,454,527.55	1,266,853.84	7,020,613.51	13,176,442.05	388,475,141.06	0.00	375,298,699.01
1017	Capital priv unitatile de fond	0.00	292,564,545.57	11,909,588.21	381,454,527.55	1,266,853.84	7,020,613.51	13,176,442.05	388,475,141.06	0.00	375,298,699.01
117	Rezultatul reportat	0.00	30,185,011.45	42,964,925.80	42,964,925.80	0.00	0.00	42,964,925.80	42,964,925.80	0.00	0.00
121	Rezultatul exercitiului fin	0.00	12,779,914.35	207,301,038.96	225,510,214.99	17,016,263.73	30,769,611.79	224,317,302.69	256,279,826.78	0.00	31,962,524.09
2	Conturi de imobilizari	318,172,763.41	0.00	618,294,210.58	243,244,502.39	46,743,069.92	29,246,037.25	665,037,280.50	272,490,539.64	392,546,740.86	0.00
2651	Actiuni	120,138,949.53	0.00	317,075,218.14	165,366,911.25	24,819,887.83	15,009,505.54	341,895,105.97	180,376,416.79	161,518,689.18	0.00
267	Creanțe imobilizate	198,033,813.88	0.00	301,218,992.44	77,877,591.14	21,923,182.09	14,236,531.71	323,142,174.53	92,114,122.85	231,028,051.68	0.00
2671	Titluri de stat	181,326,401.71	0.00	266,175,040.53	62,360,563.08	18,986,496.09	13,269,692.46	285,161,536.62	75,630,255.54	209,531,281.08	0.00
2672	Obligatiuni municipale	1,358,564.90	0.00	1,418,346.28	104,720.65	0.01	0.00	1,418,346.29	104,720.65	1,313,625.64	0.00
2673	Obligatiuni corporative	8,610,505.47	0.00	15,125,205.47	4,505,700.00	2,000,000.00	0.00	17,125,205.47	4,505,700.00	12,619,505.47	0.00
2674	Obligatiuni neguvernamentale	2,475,000.00	0.00	5,500,000.00	2,500,000.00	0.00	0.00	5,500,000.00	2,500,000.00	3,000,000.00	0.00
2675	Obligatiuni instituti interne	500,000.00	0.00	500,000.00	0.00	0.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	0.00	0.00
2679	Creante imobilizate dobanda	3,763,341.80	0.00	12,500,400.16	8,406,607.41	936,685.99	466,839.25	13,437,086.15	8,873,446.66	4,563,639.49	0.00
4	Conturi de terti	166,657.12	2,841,703.83	429,948,494.04	433,830,132.52	67,052,473.03	67,232,093.70	497,000,967.07	501,062,226.22	182,984.27	4,244,243.42
408	Furnizori si conturi asimilate	0.00	29,081.94	6,835,296.65	6,871,748.06	661,567.18	664,125.44	7,496,863.83	7,535,873.50	0.00	39,009.67
4081	Estimare comis admin activ net	0.00	0.00	6,637,294.91	6,637,294.91	643,193.78	643,193.78	7,280,488.69	7,280,488.69	0.00	0.00
4082	Estimare taxa de audit	0.00	15,300.00	15,300.00	35,989.70	0.00	1,920.30	15,300.00	37,910.00	0.00	22,610.00
4083	Estimare Comision depozitare	0.00	3,853.83	52,797.34	56,824.74	4,792.61	4,926.85	57,589.95	61,751.59	0.00	4,161.64
4084	Estimare Comision custodie	0.00	9,928.11	129,904.40	141,638.71	13,580.79	14,084.51	143,485.19	155,723.22	0.00	12,238.03
446	Alte impozite, taxe si asimil	0.00	14,006.00	422,487.00	447,182.00	24,695.00	43,369.00	447,182.00	490,551.00	0.00	43,369.00
452	Decontări cu participanții	0.00	0.00	51,435,331.04	51,442,720.74	7,593,144.77	7,593,144.77	59,028,475.81	59,035,865.51	0.00	7,389.70
4521	Particip la PFP contributii	0.00	0.00	45,924,428.94	45,924,428.94	7,020,613.51	7,020,613.51	52,945,042.45	52,945,042.45	0.00	0.00
4522	Sume datorate particip la PFP	0.00	0.00	5,510,902.10	5,518,291.80	572,531.26	572,531.26	6,083,433.36	6,090,823.06	0.00	7,389.70
459	Decontari cu participanti PE	0.00	1,932,652.23	5,026,648.75	7,896,410.44	485,579.75	649,130.73	5,512,228.50	8,545,541.17	0.00	3,033,312.67
461	Debitori diversi	166,657.12	0.00	57,886,832.68	57,731,956.05	13,153,740.36	13,125,632.72	71,040,573.04	70,857,588.77	182,984.27	0.00
462	Creditori diversi	0.00	602,028.55	115,352,786.86	116,064,986.19	18,598,008.45	18,732,137.28	133,950,795.31	134,797,123.47	0.00	846,328.16
4621	Creditor - depozitar	0.00	0.00	183,581.15	183,581.15	18,373.40	18,373.40	201,954.55	201,954.55	0.00	0.00
4622	Creditori diversi	0.00	0.00	106,127,375.81	106,128,699.12	17,588,734.50	17,587,411.19	123,716,110.31	123,716,110.31	0.00	0.00
4623	Creditor - auditor fond	0.00	0.00	15,300.00	15,300.00	0.00	0.00	15,300.00	15,300.00	0.00	0.00
4624	Creditori-administrare fond	0.00	536,612.91	7,213,445.45	7,853,503.95	745,121.38	748,256.66	7,958,566.83	8,601,760.61	0.00	643,193.78
4628	Alți creditori diversi	0.00	65,415.64	1,813,084.45	1,883,901.97	245,779.17	378,096.03	2,058,863.62	2,261,998.00	0.00	203,134.38
472	Venituri inregistrate in avans	0.00	166,657.12	45,676.54	195,163.07	163.35	429.06	45,839.89	195,592.13	0.00	149,752.26
473	Decontari op in curs clarific	0.00	97,277.99	192,943,434.52	193,179,965.97	26,535,574.17	26,424,124.70	219,479,008.69	219,604,090.67	0.00	125,081.98
4730	Clarificare contributii	0.00	97,277.99	142,569,357.43	142,805,342.09	21,404,601.40	21,291,873.53	163,973,958.83	164,097,215.62	0.00	123,256.79
4731	Tranzit sume datorate	0.00	0.00	17,046,099.48	17,046,099.48	1,770,906.48	1,770,906.48	18,817,005.96	18,817,005.96	0.00	0.00
4732	Conturi tehnice-plati in tranz	0.00	0.00	10,964,274.88	10,964,821.67	1,100,876.46	1,102,154.86	12,065,151.34	12,066,976.53	0.00	1,825.19
4734	Tranzit taxe	0.00	0.00	433,176.00	433,176.00	43,369.00	43,369.00	476,545.00	476,545.00	0.00	0.00
4735	Sume in decontare	0.00	0.00	10,952,092.23	10,952,092.23	1,082,202.46	1,082,202.46	12,034,294.69	12,034,294.69	0.00	0.00
4739	Conturi teh-plati in tranz PE	0.00	0.00	10,978,434.50	10,978,434.50	1,133,618.37	1,133,618.37	12,112,052.87	12,112,052.87	0.00	0.00
5	Conturi de trezorerie	20,031,754.67	0.00	1,981,879,821.18	1,965,293,775.52	129,615,940.95	127,426,245.22	2,111,495,762.13	2,092,720,020.74	18,775,741.39	0.00
508	Alte investitii pe TS si asim	17,822,977.88	0.00	766,836,737.31	753,471,609.77	40,381,388.95	38,433,659.16	807,218,126.26	791,905,268.93	15,312,857.33	0.00
5081	Depozite in lei si valuta	3,949,290.06	0.00	738,096,631.44	735,063,913.05	38,808,522.46	37,420,235.39	776,905,153.90	772,484,148.44	4,421,005.46	0.00
5084	Alte titluri de plasament	5,738,656.00	0.00	8,337,207.69	8,337,207.69	0.00	0.00	8,337,207.69	8,337,207.69	0.00	0.00
5085	OPCVM tranzactionabile	8,133,978.56	0.00	20,322,858.31	9,990,703.57	1,569,521.49	1,010,794.32	21,892,379.80	11,001,497.89	10,890,881.91	0.00
5089	Dobanda depozite	1,053.26	0.00	80,039.87	79,785.46	3,345.00	2,629.45	83,384.87	82,414.91	969.96	0.00
512	Conturi curente la bănci	2,208,776.79	0.00	1,079,963,013.73	1,076,742,095.61	77,947,084.65	77,705,118.71	1,157,910,098.38	1,154,447,214.32	3,462,884.06	0.00
5121	Conturi la banci in lei	2,111,507.31	0.00	984,796,709.11	981,586,185.24	69,848,331.99	69,645,317.06	1,054,645,041.10	1,051,231,502.30	3,413,538.80	0.00
5124	Conturi la bănci în valută	97,269.48	0.00	12,894,211.26	12,883,817.01	39,101.74	150.73	12,933,313.00	12,883,967.74	49,345.26	0.00
5125	Sume în curs de decontare	0.00	0.00	82,272,093.36	82,272,093.36	8,059,650.92	8,059,650.92	90,331,744.28	90,331,744.28	0.00	0.00
581	Viramente interne	0.00	0.00	135,080,070.14	135,080,070.14	11,287,467.35	11,287,467.35	146,367,537.49	146,367,537.49	0.00	0.00
6	Conturi de cheltuieli	0.00	0.00	194,521,124.61	194,521,124.61	17,016,263.73	17,016,263.73	211,537,388.34	211,537,388.34	0.00	0.00
622	Chelt cu comisioane, onorarii	0.00	0.00	6,888,188.16	6,888,188.16	665,781.83	665,781.83	7,553,969.99	7,553,969.99	0.00	0.00
6221	Comision depoz,custodie, decon	0.00	0.00	184,681.44	184,681.44	19,011.36	19,011.36	203,692.80	203,692.80	0.00	0.00
6222	Comisioane tranzactionare	0.00	0.00	44,642.69	44,642.69	1,656.39	1,656.39	46,299.08	46,299.08	0.00	0.00
6223	Comision taxa de audit	0.00	0.00	20,689.70	20,689.70	1,920.30	1,920.30	22,610.00	22,610.00	0.00	0.00
6224	Comision admin activ net	0.00	0.00	6,637,294.91	6,637,294.91	643,193.78	643,193.78	7,280,488.69	7,280,488.69	0.00	0.00
6229	Comisioane Tax Reclaim	0.00	0.00	879.42	879.42	0.00	0.00	879.42	879.42	0.00	0.00
627	Chelt cu serv banc si asim	0.00	0.00	3,865.75	3,865.75	89.53	89.53	3,955.28	3,955.28	0.00	0.00
663	Pierderi creante participatii	0.00	0.00	27,930,267.26	27,930,267.26	1,320,365.80	1,320,365.80	29,250,633.06	29,250,633.06	0.00	0.00
664	Pierderi din active cedate	0.00	0.00	58,138.52	58,138.52	375.12	375.12	58,513.64	58,513.64	0.00	0.00

6641	Pierderi din active TL cedate	0.00	0.00	2,812.80	2,812.80	375.12	375.12	3,187.92	3,187.92	0.00	0.00
6642	Pierderi din active TS cedate	0.00	0.00	55,325.72	55,325.72	0.00	0.00	55,325.72	55,325.72	0.00	0.00
665	Chelt din diferente curs	0.00	0.00	1,711,263.09	1,711,263.09	59,940.99	59,940.99	1,771,204.08	1,771,204.08	0.00	0.00
668	Alte cheltuieli financiare	0.00	0.00	157,929,401.83	157,929,401.83	14,969,710.46	14,969,710.46	172,899,112.29	172,899,112.29	0.00	0.00
7	Conturi de venituri	0.00	0.00	212,730,300.64	212,730,300.64	30,769,611.79	30,769,611.79	243,499,912.43	243,499,912.43	0.00	0.00
761	Venituri din imobilizări fin	0.00	0.00	5,825,212.14	5,825,212.14	0.00	0.00	5,825,212.14	5,825,212.14	0.00	0.00
763	Ven din investitii fin cedate	0.00	0.00	12,607,555.40	12,607,555.40	3,535,635.00	3,535,635.00	16,143,190.40	16,143,190.40	0.00	0.00
764	Ven din investitii fin cedate	0.00	0.00	36,138.78	36,138.78	13,081.32	13,081.32	49,220.10	49,220.10	0.00	0.00
7641	Castig din active TL cedate	0.00	0.00	24,808.75	24,808.75	2,192.17	2,192.17	27,000.92	27,000.92	0.00	0.00
7642	Castig din active TS cedate	0.00	0.00	11,330.03	11,330.03	10,889.15	10,889.15	22,219.18	22,219.18	0.00	0.00
765	Venituri din dif curs valutar	0.00	0.00	2,196,718.17	2,196,718.17	101,727.95	101,727.95	2,298,446.12	2,298,446.12	0.00	0.00
766	Venituri din dobanzi	0.00	0.00	7,341,406.97	7,341,406.97	796,200.56	796,200.56	8,137,607.53	8,137,607.53	0.00	0.00
7660	Dobanda cont curent	0.00	0.00	0.52	0.52	0.02	0.02	0.54	0.54	0.00	0.00
7661	Venituri din dobanzi	0.00	0.00	7,341,406.45	7,341,406.45	796,200.54	796,200.54	8,137,606.99	8,137,606.99	0.00	0.00
768	Alte venituri financiare	0.00	0.00	184,723,269.18	184,723,269.18	26,322,966.96	26,322,966.96	211,046,236.14	211,046,236.14	0.00	0.00
Total		338,371,175.20	338,371,175.20	3,699,549,504.02	3,699,549,504.02	309,480,476.99	309,480,476.99	4,009,029,981.01	4,009,029,981.01	411,505,466.52	411,505,466.52

Intocmit,
Ana-Maria Iordache



Conducatorul compartimentului financiar contabil,
Anca Mihalache

