

**NN PENSII SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**

SITUATII FINANCIARE

Intocmite conform Norma nr.14/2015
privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice
Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de
Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare

Pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 DECEMBRIE 2019



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

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

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Strada Costache Negri 1-5, Etaj 2, Sector 5, Bucuresti, Romania
Cod unic de inregistrare: 21772089

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 181.891.791 lei
 - Pierdere neta a exercitiului financiar: -39.715.269 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private ("Norma ASF nr. 14/2015").



Baza pentru opinie

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

Aspecte cheie de audit

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

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

La 31 decembrie 2019, provizionul tehnic constituit pentru Pilonul II de pensii aflat in administrarea Societatii este: 137.544.460 lei (31 decembrie 2018: 79.156.038 lei). Suma inregistrata in contul de profit si pierdere in exercitiul financiar 2019 aferenta provizionului tehnic este in valoare de 58.388.422 lei (2018: 26.965.166 lei).

A se vedea urmatoarele note din situatiile financiare: Nota 1 - *Provizioane*, Nota 6 - *Principii, politici si metode contabile*.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Conform prospectului fondului de pensii, Societatea ofera tuturor participantilor la fondul de pensii garantia contributiilor platite. In ceea ce priveste aceasta garantie, Societatea constituie un provizion tehnic, calculat si recunoscut in conformitate cu: - Legea 411/2014 privind fondurile de pensii administrate privat; - Norma 13/2012 a Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Conform cadrului de reglementare, provizionul tehnic este stabilit ca maximum dintre: suma calculata de catre Societate si suma calculata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, si este instructat administratorului fondului de pensii printr-o decizie a Consiliului ASF. Cu respectarea conditiilor privind minimul cheltuielii anuale stabilite prin legislatia aplicabila, provizionul tehnic poate fi acumulat in	Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect, efectuate acolo unde a fost cazul, cu asistenta specialistilor nostri actuari, au inclus, printre altele: ➡ Evaluarea conformitatii metodologiei Societatii si a modelelor aplicate in calculul provizionului tehnic la data de 31 decembrie 2019 cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante; ➡ Evaluarea critica a ipotezelor utilizate de conducerea Societatii prin: - Evaluarea ratelor de transfer, in functie de informatiile istorice ale Societatii; - Analiza comparativa a ratelor de crestere salariala si a ratelor de colectare in functie de cunostintele noastre generale despre mediul economic, despre cadrul de reglementare al industriei si circumstantele specifice Societatii, inclusiv informatiile istorice, date publice disponibile, precum si previziuni relevante;

cursul unei perioade de pana la 8 ani.

Estimarea provizionului tehnic este bazata pe procese de modelare actuariala elaborate pentru implementarea cerintelor Normei 13/2012, care implica metodologii actuariale complexe, judecati asupra unor rezultate viitoare complexe si incerte si ipoteze referitoare la: rate de transfer, rate de crestere salariala, rate de colectare pentru participantii existenti si noii participanti la sistemul de pensii. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.

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

- ➡ Evaluarea estimarii provizionului tehnic prin dezvoltarea unor asteptari pe baza nivelului ratei de colectare care sa reflecte deviatiiile medii istorice observate si compararea rezultatelor obtinute cu cele obtinute de Societate;
- ➡ Inspectarea corespondentei Societatii cu Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2019 si evaluarea conformitatii, cu cerintele legale privind minimul cheltuielii anuale, a cheltuielii cu provizionul tehnic inregistrata de catre Societate in anul 2019;
- ➡ Evaluarea adecvarii prezentarilor din situatiile financiare in ceea ce priveste descrierea provizionului tehnic la 31 decembrie 2019, inclusiv sursele de incertitudine a estimarilor, cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor si Raportul cu privire la aplicarea unor prevederi legale, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

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

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

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

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

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425,426,428.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor si in legatura cu acele alte informatii obtinute inainte de data acestui raport al auditorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor 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 Societatea 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.
12. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatarii ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

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

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

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

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

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

Alte aspecte

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

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

Greco Tudor Alexandru



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



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

Bucuresti, 1 aprilie 2020





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

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

Independent Auditors' Report

(free translation¹)

To the Shareholders of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

1-5 Costache Negri Str., 2nd floor, District 5, Bucharest, Romania
Unique Registration Code: 21772089

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

1. We have audited the accompanying financial statements of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2019, the income statement, the statement of changes in equity and the cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.
2. The financial statements as at and for the year ended 31 December 2019 are identified as follows:
 - Net assets/Total equity: Lei 181,891,791
 - Net loss for the year: Lei -39,715,269
3. In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2019, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Norm of the Financial Supervisory Authority No. 14/2015 regarding accounting regulations in accordance with European Directives applicable to private pension system ("FSA Norm no. 14/2015").

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 version of the financial statements, which was subject to our audit.



Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

Carrying amount of the Technical provision in relation to the Pillar 2 pension fund under the Company's administration

As at 31 December 2019, the Company's technical provision in relation to the Pillar 2 pension fund under its administration is: RON 137,544,460 (31 December 2018: RON 79,156,038). The amount charged to profit and loss in the 2019 financial year in relation to the technical provision is: RON 58,388,422 (2018: RON 26,965,166).

Refer to the following notes to the financial statements: *Note 1 – Provisions* ("Provizioane"), *Note 6 – Accounting principles, policies and methods* ("Principii, politici si metode contabile").

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
According to the pension scheme prospectus, the Company offers to all participants to the pension fund a guarantee on the contributions paid. In relation to the latter, the Company sets up a technical provision, calculated and recognized according to: - Law 411/2014 on private pension funds, and - Norm 13/2012 of the Financial Supervisory Authority ('FSA') on the actuarial calculation of the technical provision for the private pension funds ("Norm 13/2012"). According to the regulatory framework, the carrying amount of the technical provision is the higher of the two: the amount calculated by the Company and the amount calculated by the Financial Supervisory Authority, and it is instructed as FSA Board Decision to the pension fund administrators. Under certain conditions regarding the minimum annual charge specified in the applicable law the technical	Our audit procedures in the area, performed, where applicable, with the assistance from our own actuarial specialists, included, among others: ➔ Assessing the Company's methodology and models applied in the calculation of the technical provision as at 31 December 2019 against the requirements of the relevant financial reporting framework; ➔ Critically assessing of the assumptions used by the management of the Company by: - Evaluating the transfer rates, against the Company's historical information; - Benchmarking the collection and salary growth rates against our knowledge about the general economic environment, the regulatory environment of the industry, and the

provision may be recognised over a period of 8 years to reach the required amount. The technical provision estimation is based on actuarial modelling processes developed to implement the requirements of Norm 13/2012, which involves complex actuarial methodologies, judgments over complex and uncertain future outcomes and assumptions related to: transfer rates, salary growth rates, collection rates for existing and new participants to the pension scheme. Relatively insignificant changes in these assumptions may have a significant effect on the amounts of the related estimates due to the long-term nature of the obligations. Due to the matters described above related to the complexity of the actuarial methods, and the requirement for the Company to exercise significant judgments in relation to the underlying assumptions, we considered the carrying amounts of the technical provision to be a key audit matter.	Company's specific circumstances, including historical information, available public data and relevant forecasts. ➡ Evaluating the technical provision estimate by developing expectations based on collection rate level to reflect average historical observed deviations and comparing the results to the amount recognized by the Company; ➡ Inspecting the correspondence held by the Company with the Financial Supervisory Authority related to the technical provision as of 31 December 2019 and evaluated whether the technical provision charge accounted for in 2019 was in accordance with the conditions specified in the applicable law; ➡ Assessing the adequacy of the related financial statements disclosures, in describing the Company's technical provision as at 31 December 2019, against the requirements of the relevant financial reporting framework.
---	--

Other information - Administrators' Report

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Auditors' Responsibility for the Audit of the Financial Statements

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

13. We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
14. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements - Internal Controls

15. Management is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with FSA Norm No. 14/2015 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.
16. When performing our audit of the financial statements in accordance with ISA, we have considered the Company's internal controls system over financial reporting, in order to design and perform audit procedures for the purpose of expressing an opinion on the Company's financial statements, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control system. Selected audit procedures depend on our professional judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of financial statements, due to fraud or error.
17. As a result of the audit procedures performed, in order to express an audit opinion on the financial statements, we did not identify significant deficiencies in the Company's internal control system over financial reporting, which could have led to material misstatement of the Company's financial statements as at and for the year ended 31 December 2019.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements - Public Interest Entities

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

Other matters

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

Refer to the original signed Romanian version

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

GRECU TUDOR ALEXANDRU

KPMG Audit SRL

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

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

Bucharest, 1 April 2020

CUPRINS

Bilantul	3 - 7
Contul de profit si pierdere	8 - 10
Situatia modificarilor capitalului propriu	11 - 12
Situatia fluxurilor de trezorerie	13
Note explicative la situatiile financiare	14 - 44
Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului nr.2/2016	45-47
Date informative	48 - 55
Situatia activelor imobilizate	56 - 59

Județul București|4|0| Forma de proprietate _____|3|4
 Entitate NN PENSII SAFAP SA
 Activitatea preponderentă(denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
 (cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN ____|6|5|3|0|
 Adresa: localitatea București sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,
 Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 2|1|7|7|2|0|8|9|
 Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007|

BILANT
la data de 31 decembrie 2019

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros (ct. 205+208- 2805-2808-2905-2908)	3		495.554	211.657
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4		0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct.4094)	5		0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6		495.554	211.657
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7		0	0
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	8		473.118	334.993
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9		252.741	248.797
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10		0	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	5	725.859	583.790
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12		0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2962-2963)	14		0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		0	0
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct.265+2677-2964)	16		118.764.040	137.143.905
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17		0	0
7. Imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18		82.772.154	140.746.611
TOTAL: (rd. 12 la 18)	19	5	201.536.194	277.890.516
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20		202.757.607	278.685.963
B. ACTIVE CIRCULANTE				

BILANT
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21		0	0
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22		0	0
TOTAL: (rd. 21 la 22)	23		0	0
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creante comerciale* (ct. 2673**+2674**+2678**+2679*-2966*-2969**+4092+411+413+418-491)	24		0	0
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511***+4518**-4951*)	25		0	0
3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26		0	0
4. Alte creante (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428***+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	27	4	8.536.844	8.636.750
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28		0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29		8.536.844	8.636.750
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	30		0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31		14.319.500	37.164.890
3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct.520+526+527-528-529)	32		905.846	1878012
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33		15.225.346	39.042.902
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	34		572.379	535.225
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+29+33+34)	35		24.334.569	48.214.877
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)(rd. 37 la 38)	36		523.216	375.495
1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la 1 an (din ct.471)	37		508.343	266.095
2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de 1 an (din ct.471)	38		14.873	109.400
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit	40			0

BILANT
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
(ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)			0	
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	41		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42		1.263.536	1.954.076
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43		0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	44		0	0
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(ct. 1663+1686+2692+453***)	45		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+ 431***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+4 47***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+ 519)	46	4	6.608.709	3.379.498
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47		7.872.245	5.333.574
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+ 37- 47- 73-76)	48		16.970.667	43.147.398
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+ 38+48)	49		219.743.147	321.942.761
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51		0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	52		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53		0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54		0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliat (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	55		0	0
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(ct.1663+1686+2692+453***)	56		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+ 431***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+4 47***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+518+ 519)	57		0	0
TOTAL: (rd. 50la 57)	58		0	0
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.150) (rd 60+61)	59		79.156.038	137.544.460

BILANT
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 2 (ct.1501)	60		79.156.038	137.544.460
1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 3 (ct.1502)	61			
2. Provizioane nespecifice (ct.151) (rd 63 la 69)	62		2.290.121	2.506.510
2.1. Provizioane pentru litigii (ct.1511)	63		0	0
2.2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor (ct.1512)	64			
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct 1514)	65		458.526	458.526
2.4. Provizioane pentru pensii si obligatii similare, altele decat cele prevazute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.1515)	66		1.651	15.062
2.5. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	67		0	0
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct.1517)	68		0	0
2.7. Alte provizioane (ct.1518)	69		1.829.944	2.032.922
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)	70	1	81.446.159	140.050.970
I. VENITURI IN AVANS (rd.72+75+78) din care:	71		0	0
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd.73+74), din care:	72		0	0
1.1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.475)	73		0	0
1.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.475)	74		0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.76+77) din care:	75		0	0
2.1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	76		0	0
2.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	77		0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	78		0	0
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL din care:				
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79		75.000.000	206.100.000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80		0	0
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.103)				
Sold C	81		965.899	1.101.181
Sold D	82		0	0
TOTAL CAPITAL (rd.78+79+80+81)	83		75.965.899	207.201.181
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85			
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86		14.405.879	14.405.879
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87		0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	88		0	0
4. Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89		0	0

BILANT
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90		14.405.879	14.405.879
5. Actiuni proprii (ct. 109)	91		0	0
6. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92		0	0
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)				
Sold C	94		0	0
Sold D	95		0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	96		50.944.578	0
Sold D	97		0	39.715.269
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	2	3.019.368	0
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99		138.296.988	181.891.791

**Director General,
Andreea Pipernea**

Semnatura
Ștampila unitatii



**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2019

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rand	Not a	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Curent
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
VENITURI DIN EXPLOATARE				
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1		144.070.807	82.349.464
a) Venituri din activitatea de exploatare(ct. 704+705+706+708) (rd.2.1+2.2+2.3+2.4) din care:	2		144.070.807	82.349.464
a1) Venituri din servicii prestate (ct 704) (rd.2.1.1+2.1.2)	2.1		144.070.807	82.349.464
a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct 7041) (rd.2.1.1.1+2.1.1.2+2.1.1.3+2.1.1.4)	2.1.1		144.070.807	82.349.464
a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd 2.1.1.1.1+2.1.1.1.2)	2.1.1.1		144.070.760	82.349.404
a1.1.1.1) Comision de administrare din contributii platite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1. 1		48.972.437	28.080.122
a1.1.1.2) Comision de administrare din activ net - Pilon 2 (ct.704112)	2.1.1.1. 2		95.098.323	54.269.282
a1.1.2) Penalitati de transfer - Pilon 2(ct.70412)	2.1.1.2		47	60
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2(ct.70413)	2.1.1.3		0	0
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2(ct.70414)	2.1.1.4		0	0
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct 7042) (rd.2.1.2.1+2.1.2.2+2.1.2.3+2.1.2.4)	2.1.2		0	0
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct.70421) (rd 2.1.2.1.1+2.1.2.1.2)	2.1.2.1		0	0
a1.2.1.1) Comision de administrare din contributii platite - Pilon 2 (ct.704211)	2.1.2.1. 1		0	0
a1.2.1.2) Comision de administrare din activ net al fondului de pensii2facultative - Pilon 3 (ct.704212)	2.1.2.1. 2		0	0
a1.2.2) Penalitati de transfer - Pilon 3(ct.70422)	2.1.2.2		0	0
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3(ct.70423)	2.1.2.3		0	0
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3(ct.70424)	2.1.2.4		0	0
a2) Venituri din studii si cercetari (ct.705)	2.2		0	0
a3) Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii(ct.706)	2.3		0	0
a4) Venituri din activitati diverse (ct.708)	2.4		0	0
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		0	0
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4		0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	5		455.491	81.948
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6		144.526.298	82.431.412
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		343.375	435.985

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON")), daca nu este specificat altfel)

a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8		290.438	302.526
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9		3.075	38.051
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10		49.862	95.408
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fodelui de pensii private (ct.620)	11		11.000.233	18.228.667
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12		13.437.671	12.591.667
a) Salarii (ct. 641+642+643+644)	13		13.091.410	12.400.990
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645+646)	14		346.261	190.677
7. Ajustari	15			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17- 18)	16		785.975	592.797
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17		785.975	592.797
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18		0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20- 21)	19		192.255	93.923
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		192.255	93.923
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21		0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+ 25)	22		36.981.047	40.467.195
a)Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23		12.556.326	13.716.462
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24		23.508.092	26.734.655
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 652+655+658)	25		916.629	16.078
9.Ajustari privind provizioanele (rd.27 - rd 28)	26		26.822.257	58.604.705
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27		29.508.466	60.574.165
b) Venituri (ct. 7812)	28		2.686.209	1.969.460
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 16 +19 + 22 + 26)	29		89.562.813	131.014.939
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
- Profit (rd. 06 - 29)	30		54.963.485	0
- Pierdere (rd. 29 - 06)	31	3		48.583.527
VENITURI FINANCIARE				
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32		0	0
din care,veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33		0	0
10. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	9.1	7.053.059	7.985.231
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35		0	0
11.Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36		550.890	1.512.717

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON")), daca nu este specificat altfel)

11. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36		550.890	1.512.717
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37		7.603.949	9.497.948
CHELTUIELI FINANCIARE				
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39– 40)	38		14	107
Cheltuieli (ct. 686)	39		14	107
Venituri (ct. 786)	40		0	0
13. a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41		0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42		0	0
14. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	9.2	2.180.053	629.583
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		2.180.067	629.690
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:				
- Profit (rd. 37 – 44)	45		5.423.882	8.868.258
- Pierdere (rd. 44 – 37)	46		0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47		152.130.247	91.929.360
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+ 44)	48		91.742.880	131.644.629
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)				
- Profit (rd. 47 – 48)	49		60.387.367	0
- Pierdere (rd. 48 – 47)	50		0	39.715.269
15. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	51		9.442.789	0
17. Alte impozite (ct. 698)			0	0
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	52			
- Profit (rd. 49 – 51-52)	53		50.944.578	0
- Pierdere (rd. 50+51+52)	54		0	39.715.269

Director General,
Andreea Pipernea

Semnatura
Stampila unitatii




Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:





SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
1	Capital subscris	75.000.000	131.100.000	0	206.100.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	14.405.879	0	0	14.405.879
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
7	Alte rezerve	965.899	135.282	0	1.101.181
8	Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0
9	Actiuni proprii	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold creditor	0	47.925.210	47.925.210
		Sold debitor	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold creditor	0	0	0
		Sold debitor	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold creditor	50.944.578	0	50.944.578
		Sold debitor	0	39.715.269	39.715.269
15	Repartizarea profitului	(3.019.368)	0	(3.019.368)	0
16	Total capitaluri proprii	138.296.988	139.445.223	95.850.420	181.891.791

2019

NN PENSII SAF PAP S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector 5
050552 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 05.11.2019: 206.100.000 RON

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Nr. Crt	Denumirea Elementului		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	2018
1	Capital subscris		75.000.000	0	0	75.000.000	
2	Prime de capital		0	0	0	0	
3	Rezerve din reevaluare		0	0	0	0	
4	Rezerve legale		11.386.511	3.019.368	0	14.405.879	
5	Rezerve statutare sau contractuale		0	0	0	0	
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0	0	0	
7	Alte rezerve		0	965.899	0	965.899	
8	Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private		0	0	0	0	
9	Actiuni proprii		0	0	0	0	
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0	0	0	
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		0	0	0	0	
12	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold creditor	0	50.244.653	50.244.653	0	
		Sold debtor	0	0	0	0	
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold creditor	0	0	0	0	
		Sold debtor	0	0	0	0	
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold creditor	53.416.456	50.944.578	53.416.456	50.944.578	
		Sold debtor	0	0	0	0	
15	Repartizarea profitului		(3.171.804)	(3.019.368)	(3.171.804)	(3.019.368)	
16	Total capitaluri proprii		136.631.163	102.155.130	100.489.305	138.296.988	

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Flux de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	60.387.367	-39.715.269
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor corporale si necorporale	785.975	592.797
(Venituri) din dobanzi	-184.856	-589.244
Cheltuieli din reevaluarea titlurilor	328.522	1.142.056
Cheltuieli cu provizioane	26.624.183	58.604.811
Cheltuiala cu impozit pe profit	-9.442.789	0
Profit/ (Pierdere) din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	78.498.402	20.035.151
Modificari in active si pasive		
(Crestere) alte creante	-1.292.263	-99.906
(Crestere) cheltuieli in avans	-206.864	141.642
Crestere/(descrestere) alte datorii	-4.039.410	-2532592
Crestere rezerve	965.899	135.282
Numerar net rezultat din activitatea de exploatare	73.925.764	17.679.577
Flux de numerar rezultat din investitii:		
Achizitii nete de active corporale si necorporale	-157.852	-169521
Incasari reprezentand dobanzi primite	-812.095	-1.396.310
Plati nete reprezentand investitii in obligatiuni	-33.483.352	-75510824
Lichidari/(constituiri) nete de depozite efectuate	10.663.427	-23817556
Numerar net din (utilizat in) investitii	-23.789.872	-100.891.521
Flux de numerar din activitati financiare:	0	
Plati de dividende	-50.244.653	-47.925.210
Incasari în numerar din emisiunea de acțiuni și alte instrumente de capital propriu	0	131.100.000
Numerar net rezultat din activitati financiare	-50.244.653	83.174.790
Total flux de numerar	-108.760	-37.154
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului	681.139	572.379
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului	572.379	535.225

**Director General,
Andreea Pipernea**



Semnatura
Stampila unitatii



**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**



Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 1: PROVIZIOANE

In anul 2019 Societatea a constituit provizioane pentru:

Denumirea provizionului*	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri**) in cont	Transferuri**) din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Col.1	Col. 2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4
Provizion pensii	1.651	13.411	0	15.062
Provizion litigii	0	0	0	0
Provizion restructurare	458.526	0	0	458.526
Proviz bonus performanta	1.137.803	1.463.596	1.128.079	1.473.320
Provizioane CO neutilizat	462.299	521.391	557.038	426.652
Provizion tehnic prospect	79.156.038	58.388.529	107	137.544.460
Prov bonus GSOP non vest	229.842	187.344	284.236	132.950
Total	81.446.159	60.574.271	1.969.460	140.050.970

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2019 include provizioane din categoria provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private in suma de 137.544.460 RON si din categoria provizioane nespecifice in suma de 2.506.510 RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus).

Activele destinate acoperirii provizionului tehnic constau in titluri de stat detinute in custodie la BRD-Groupe Société Générale S.A si depozite constituite la aceeasi banca.

Provizioanele aferente bonusului de performanta reprezinta sumele stabilite conform deciziei conducerii si aprobate prin executia bugetara. Provizioanele pentru concediu neefectuat reprezinta echivalentul salarial aferent zilelor de concediu ramase de efectuat la 31.12.2019 de catre fiecare salariat al Societatii.

Atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizeaza pe o perioada de maximum 8 ani pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuala a activelor corespunzatoare provizionului tehnic cu o suma reprezentand minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat in exercitiul financiar precedent sau suma comunicata de catre ASF Autoritatea de Supraveghere Financiara, daca aceasta este mai mare. In anul 2020 se finalizeaza perioada de acumulare esalonata a provizionului tehnic pentru atingerea rezervei necesare, respectiv valoarea totala de 171.930.574,58 conform Deciziei ASF 1355/06.11.2019.

Pentru anul 2019, valoarea provizionului tehnic pe care administratorul are obligatia sa il constituie este de 137.544.460 RON conform Deciziei ASF mentionate (1355/06.11.2019.)

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON")), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

La data de 31.12.2019 situatia activelor evidentiata separat pentru acoperirea provizionului tehnic este:

Active constituite in acoperirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2019 (RON)
Titluri de stat	140.746.612
Depozite	1.878.012
Sume în curs de decontare	0
Conturi curente	0
Valoarea totala la 31 decembrie 2019	142.624.624

Pentru comparatie, prezentam provizioanele constituite in anul 2018 Societatea, respectiv pentru:

Denumirea provizionului*	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri**) in cont	Transferuri**) din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Col.1	Col. 2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4
Provizion pensii	24.536	0	22.885	1.651
Provizion litigii	1.364	0	1.364	0
Provizion restructurare	96.482	458.526	96.482	458.526
Proviz bonus performanta	1.035.793	1.137.320	1.035.310	1.137.803
Provizioane CO neutilizat	619.717	604.926	762.344	462.299
Provizion tehnic prospect	52.190.872	26.965.180	14	79.156.038
Prov bonus GSOP non vest	853.212	342.529	965.899	229.842
Total	54.821.976	29.508.481	2.884.298	81.446.159

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2018 include provizioane din categoria provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private in suma de 52.190.872 RON si din categoria provizioane nespecifice in suma de 2.508.722 RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus).

Pentru comparatie prezentam situatia activelor constituite pentru acoperirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2018:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

Active constituite în acoperirea provizionului tehnic	Valoare în sold la 31.12.2018 (RON)
Titluri de stat	82.772.154
Depozite	905.846
Sume în curs de decontare	0
Conturi curente	0
Valoarea totală la 31 decembrie 2018	83.678.000

Conform Deciziei ASF 1355/06.11.2019, provizionul tehnic total de constituit până în 2020 este în cuantum de 171.930.574,58 RON.

Pentru calculul valorii provizionului tehnic a fost folosit modelul standard definit în Norma ASF nr. 13/2012, respectiv un arbore binomial care proiectează evoluția valorilor activului personal pentru fiecare participant. Modelul este bazat pe versiunea originală cunoscută în literatura de specialitate sub denumirea de modelul Cox-Ross-Rubinstein.

Calculul provizionului tehnic se efectuează anual, în prima lună a anului în curs, folosind istoricul existent de date înregistrate până la data convertirii tranșei de contribuții încasate în ultima lună a anului precedent.

Parametrii modelului sunt în cea mai mare măsură cei definiți prin aceeași Norma ASF, respectiv:

- actualizarea fluxurilor de numerar din viitor se face utilizând ratele de discount aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană;
- valoarea istorică a garanției se face pe baza istoricului aferent fiecărui participant;
- valoarea cheltuielilor viitoare cu taxa de audit și contribuțiile viitoare se regăsesc în prospectul fondului
- tabelele biometrice folosite de bază pe ultimele date publicate de către Institutul Național de Statistică;
- Rate de rentabilitate lunară se calculează conform prevederilor Normei, utilizând logaritmul natural al raportului dintre VUAN la data convertirii contribuțiilor la care se adaugă rata cheltuielilor cu comisionul de administrare lunar din activul fondului;
- Inflația este cea mai recentă estimare a ratei medii a inflației indicelui armonizat al prețurilor de consum (HICP) publicată de către Banca Centrală Europeană.

Parametrii modelului pe care Norma îi prevede explicit fără a indica un mod de calcul:

- În privința funcției de creștere salarială, pentru anul 2019 s-a folosit un nivel de 1.8%, pornind de la presupunerea că vor crește salariile pentru a compensa trecerea contribuțiilor de la angajator la angajat. Pentru anii următori, presupunerea noastră este că în contextul unei situații economice stabile creșterea salarială se situează peste inflație. În consecință, în proiectarea provizionului tehnic am folosit un nivel de 0.5% peste presupunerile referitoare la inflație. Dată fiind experiența din portofoliu pe procesul de colectare a contribuțiilor, în calcul se folosesc probabilități de colectare. Probabilitățile folosite pe durata proiecției sunt determinate pe baza evoluției ratelor de colectare din experiența acumulată până la data calculului. Analiza acestor rate de colectare a condus la împărțirea portofoliului în două sub-portofolii: un sub-portofoliu format din participanții din fereastra inițială de vânzări și cei intrați în portofoliu prin procesul de aderare continuă și al doilea sub-portofoliu format din participanții intrați în portofoliu prin procesul de loterie;



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON")), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

- Pentru determinarea valorii viitoare a garanției se folosește în formula de calcul media contribuțiilor participantului pe ultimii 4 ani calendaristici. Aceasta valoare medie va fi actualizată anual pentru creșterea cotei de contribuție și conform creșterii salariale a participantului. Creșterea cotei de contribuție este conform legii Bugetului. În momentul de calculului, rata de contribuție era de 3,75%;
- Ratele de invaliditate sunt cele folosite ca presupuneri și în cadrul activității de asigurări de viață a grupului NN în România.
- Pentru determinarea ratelor de transfer previziunea ratelor de transfer pentru Pilonul 2, acestea se bazează pe istoricul de transfer out înregistrat, adică sume transferate către alți administratori de fonduri de Pilon 2 într-un an calendaristic raportat la total active aferent perioadei de calcul.

Decizia ASF 1355/06.11.2019, stabilește valoarea provizionului pe care administratorul are obligația să îl constituie în 2019 de 137.544.460 lei, astfel încât valoarea cu care a fost suplimentat provizionul tehnic în anul 2019 pentru a atinge acest nivel este în suma de 58.388.422 RON.

NOTA 2: REPARTIZAREA PROFITULUI

În 2019 Societatea a înregistrat o pierdere de 39.715.269 RON.

În 2018 Societatea a înregistrat un profit de 50.944.578 RON. S-a constituit rezerva legală în suma de 3.019.368 RON.

Dividende

În anul 2019 Societatea a distribuit dividende către ING Continental Europe în suma totală de 47.925.210 RON din profitul realizat în anul 2018.

Pierdere înregistrată în anul 2019 în suma de 39.715.269 RON va fi reportată.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumire indicator Col.1	Exercitiul financiar	
	Precedent Col.2	Curent Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	144.070.807	82.349.464
a) Venituri din activitatea curentă	144.070.807	82.349.464
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii		
3. Alte venituri din exploatare	455.491	81.948
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	144.526.298	82.431.412
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	343.375	435.985
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	290.438	302.526
b) Alte cheltuieli cu materialele	3.075	38.051
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	49.862	95.408
5. Cheltuieli suportate de administrator în legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11.000.233	18.228.667
6. Cheltuieli cu personalul	13.437.671	12.591.667
a) Salarii	13.091.410	12.400.990
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	346.261	190.677
7. Ajustări	978.230	686.720
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	785.975	592.797
a.1) Cheltuieli	785.975	592.797
a.2) Venituri		
b) Ajustarea valorii activelor circulante	192.255	93.923
b.1) Cheltuieli	192.255	93.923
b.2) Venituri		
8. Alte cheltuieli de exploatare	36.981.047	40.467.195
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	12.556.326	13.716.462
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	23.508.092	26.734.655
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	916.629	16.078
9. Ajustări privind provizioanele	26.822.257	58.604.705
a) Cheltuieli	29.508.466	60.574.165
b) Venituri	2.686.209	1.969.460
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	89.562.813	131.014.939

1. Cifra de afaceri neta de 82.349.464 RON in 2019 (respectiv 144.070.807 RON in 2018) este formata din venituri din comisioanele de administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN si din sumele incasate din penalitati de transfer, astfel:
 - Comision de administrare suportat din contributii (1% din contributiile platite de participanti) 28.080.122 RON in 2019 (respectiv 48.972.437 RON in 2018 cand a fost 2.5% din contributiile platite de participanti pana pe 01 aprilie 2018 si diminuat la 1,7 % conform deciziei administratorului incepand cu data de 01 aprilie 2018);
 - Comision de administrare, suportat de catre fond 54.269.282 RON in 2019 (respectiv 95.098.323 RON in 2018 cand a fost 0,05% pe luna aplicat la media activului net total al fondului);
 - Penalitati de transfer 60 RON in 2019 (respectiv 47 RON in 2018).

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

În data de 29.12.2018, în Monitorul Oficial al României nr. 1116 a fost publicată Ordonanța de Urgentă nr. 114/2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene, care aduce schimbări importante în ceea ce privește sistemul de pensii administrate privat din România, respectiv:

- reducerea comisionului de administrare din contribuțiile brute la valoarea de maxim 1%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operațiunii financiare efectuată pentru fiecare fond de pensii administrat privat să fie virată la Casa Națională de Pensii Publice;
- comisionul din activ net este stabilit la o valoare cuprinsă între 0,02% și 0,07%, în funcție de rata inflației și de rata de rentabilitate a fondului: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației; 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

Conform adresei ASF Nr: VP/SPP-DRA/522.1/13.02.2019 data aplicării modificărilor asupra comisionului din activul net, respectiv a regularizării diferențelor, a fost ulterioară datei de 28 februarie 2019 data de intrare în vigoare a Normei ASF nr.3/2019 de aplicare a OUG 114/2018. Regularizarea diferenței pentru perioada începând cu 29.12.2018 (data publicării OUG 114/2018) și până la intrarea în vigoare a Normei ASF 3/2019 nu a presupus recalculul retroactiv al VUAN certificat de depozitar și raportat către ASF, ci s-a făcut ca o regularizare în baza unui recalcul teoretic al comisionului între OUG și Norma conform noilor reglementări, regularizare care a fost înregistrată conform Normei 3/2018 de aplicare în luna martie 2019, inclusiv pentru cele 3 zile din 2018, 29.12.2018-31.12.2018.

2. Cheltuielile privind prestațiile externe cuprind:

	2018	2019
Cheltuieli cu chiriile și întreținerea	4.537.307	4.002.031
Cheltuieli consultanță	5.234.179	6.481.744
Cheltuieli cu comisioanele	32.838	30.397
Cheltuieli postale și comunicații	1.848.732	1.712.549
Alte comisioane și taxe	1.465	0
Cheltuieli de transport și delegații pentru personal	117.540	43.643
Alte cheltuieli	153.040	196.550
Cheltuieli de marketing și publicitate	631.226	1.249.548
Total	12.556.326	13.716.462

Cheltuielile de comunicații reprezintă costul trimiterii de scrisori de informare și mulțumire a participanților care au aderat la fondul de pensii administrat privat.

Cheltuielile suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private cuprind:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	2018	2019
Cheltuieli privind sumele datorate catre CNPP*	0	11.718.717
Alte comisioane si taxe	10.970.943	18.210.508
Cheltuieli cu comisioanele	29.290	18.159
Total	11.000.233	18.228.667

* Incepand cu luna martie 2019, 0,5% din contributiile brute lunare au fost virate catre CNPP conform OUG 114/2018.

Comisioanele aferente activitatii de depozitare sunt: comision de depozitare si comision de custodie in suma de 2.661.739 RON in 2019 (respectiv 2.145.434 RON in 2018).

3. Alte cheltuieli de exploatare

- (i) Totalul onorariilor de audit aferente exercitiului financiar este de 50.153 RON audit statutar in 2019 (2018: 72.267 RON din care 51.297 RON audit statutar si 20.970 RON audit IT norma 4 ASF).
- (ii) Total cheltuieli cu taxele si comisioanele datorate catre ASF Sector Pensii Private in anul 2019 sunt in suma de 26.108.482 RON si 7.553 RON numire/modificare date (de 22.686.244 RON si 6.000 RON numire/modificare date in 2018).

Cheltuielile cu despagubirile, amenzile si penalitatile au valoarea 0 in 2019 (in 2018 cuprind cheltuieli cu amenzi 1.000 RON si penalitati depozitar 19.537 RON).

Alte cheltuieli de exploatare in suma de 16.078 cuprinde 13.388 RON reprezentand in principal cheltuielile preluate de administrator pentru platile efectuate catre participantii la fond aflati in perioada de prescriere

Cheltuieli cu activele scoase evidenta sunt in suma de 2.690 RON.

In anul 2019, Societatea a inregistrat cheltuieli cu servicii de consultanta operationala de aplicatii si software actuariat in suma de 90.677 RON (2018: 51.134 RON).

Cheltuielile de marketing si publicitate sunt in suma de 1.249.548 RON in 2019 (2018: 631.226 RON). Nivelul marit al acestora fata de anul precedent s-a datorat campaniilor de marketing si publicitate desfasurate in 2019.

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Contributie medicala CCI	303.925	303.925	0
Ajustari creante CASMB	-303.925	-303.925	0
Debitori diversi	5.450	5.450	0
Debitori comisioane fond	8.631.300	8.631.300	0
Total	8.636.750	8.636.750	0

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori externi	397.160	397.160	0	0
Comisioane agenti	1.568	1.568	0	0
Furnizori facturi nesosite	1.555.348	1.555.348	0	0
Salarii si asimilate	537.030	537.030	0	0
Alti creditori	13.656	13.656	0	0
Datorii sociale	343.217	343.217	0	0
Alte fonduri	1.872	1.872	0	0
Datorii fiscale	149.909	149.909	0	0
ING Asigurari creditori	57.845	57.845	0	0
Taxe ASF	2.275.969	2.275.969	0	0
Total	5.333.574	5.333.574	0	0

Prezentam in continuare situatia comparativa a creantelor si datoriilor la 31.12.2018 si la 31.12.2019:

Creante	31.12.2018	31.12.2019
Debitori comisioane fond Activ net	8.531.037	8.631.300
Contributii concedii medicale 0.85%	0	0
Total debitori diversi, din care:	5.807	5.450
Alti Debitori diversi	1.030	1.723
Agenti	4.777	3.727
Total	8.536.844	8.636.750

Datorii	31.12.2018	31.12.2019
Furnizori interni si externi	272.386	397.160
Comisioane agenti	7.559	1.568
Furnizori facturi nesosite	986.751	1.555.348
Salarii si asimilate	539.348	537.030
Sume datorate terti	63.700	13.656
Datorii sociale	341.164	343.217
Alte fonduri	1.311	1.872
Datorii fiscale	3.612.255	149.909
NN Asigurari creditori	73.309	57.845
Taxe ASF	1.974.462	2.275.969
Varsaminte de efectuat pentru investitii	0	0
Total	7.872.245	5.333.574

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
**NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
2019**

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută				Ajustare de valoare			
	A	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	B	A	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	B
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizări	2.417.804	20.240	171.225	2.266.819	1.922.250	304.136	171.225	2.055.161
Avansuri imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	2.417.804	20.240	171.225	2.266.819	1.922.250	304.136	171.225	2.055.161
Imobilizări corporale	0	0	0	0	0	0	0	0
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	1.649.210	108.895	173.262	1.584.843	1.176.092	247.019	173.262	1.249.849
Alte instalații, utilaje și mobilier	440.123	40.389	136.654	343.858	187.382	44.333	136.654	95.061
Avansur imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	2.089.333	149.284	309.916	1.928.701	1.363.474	291.352	309.916	1.344.910
Imobilizări financiare	201.536.194	177.397.376	101.043.056	277.890.514	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	206.043.331	177.566.900	101.524.197	282.086.034	3.285.724	595.488	481.141	3.400.071

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)
2018

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută				Ajustare de valoare			
	A	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	B	A	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	B
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizări	2.295.087	122.717	0	2.417.804	1.426.524	495.726	0	1.922.250
Avansuri imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	2.295.087	122.717	0	2.417.804	1.426.524	495.726	0	1.922.250
Imobilizări corporale	0	0	0	0	0	0	0	0
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	1.750.593	33.036	134.419	1.649.210	1.060.979	249.532	134.419	1.176.092
Alte instalații, utilaje și mobilier	438.023	2.100	0	440.123	146.664	40.718	0	187.382
Avansur imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	2.188.616	35.136	134.419	2.089.333	1.207.643	290.250	134.419	1.363.474
Imobilizări financiare	167.213.988	89.366.032	55.043.826	201.536.194	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	171.697.691	89.523.885	55.178.245	206.043.331	2.634.167	785.976	134.419	3.285.724

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2018
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVEI IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizarile necorporale au fost inregistrate la valoarea istorica in RON.

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

Amortizarea a fost calculata folosind metoda de amortizare liniara pe intreaga durata de viata a activelor.

Depreciere contabila

Calculatoare si echipamente	3
Mijloace de transport	4
Mobilier si echipamente	5-10

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

Investitiile detinute ca imobilizari financiare aflate in sold cu o valoare de 277.890.516 RON la 31.12.2019 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 140.746.611 RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

Structura investitiilor detinute ca imobilizari financiare este prezentata in tabelul de mai jos.

Structura imobilizarilor financiare la 31.12.2019 se prezinta astfel:

- subtotal Administrator 137.143.905 RON, la pozitia Investitii detinute ca imobilizari
- subtotal active care acopera provizionul tehnic 140.746.611 RON sunt prezentate la pozitia imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic

Tip	Data maturitatii	Dobanda	Cost amortizat
		atasata	
0	1	2	3
Titlu de stat	1-3 ani	1.199.204	54.556.608
Titlu de stat	4- 6 ani	1.013.757	34.572.877
Titlu de stat	7- 9 ani	186.785	8.459.394
Titlu de stat	11 ani	1.049.314	36.105.966
subtotal Administrator		3.449.060	133.694.845
Titlu de stat	1-3 ani	1.092.161	58.223.453
Titlu de stat	4- 6 ani	1.054.647	39.704.804
Titlu de stat	7- 9 ani	397.854	15.694.257
Titlu de stat	11 ani	673.060	23.906.376
subtotal active care acopera provizionul tehnic		3.217.721	137.528.890
Total		6.666.781	271.223.735

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVEI IMOBILIZATE (continuare)

Pentru comparabilitate prezentam structura imobilizarilor financiare la 31.12.2018 in tabelul de mai jos.

Tip	Data maturitatii	Dobanda	Cost amortizat
		atasata	
0	1	2	3
Titlu de stat	1-3 ani	1.158.115	57.938.457
Titlu de stat	4- 6 ani	803.707	34.058.139
Titlu de stat	7- 9 ani	565.842	19.005.537
Titlu de stat	11 ani	132.329	2.979.540
Titlu de stat	13 ani	20.580	2.101.794
subtotal Administrator		2.680.573	116.083.467
Titlu de stat	1-3 ani	857.820	40.233.376
Titlu de stat	4- 6 ani	556.320	22.499.376
Titlu de stat	7- 9 ani	483.595	14.749.813
Titlu de stat	11 ani	88.219	2.023.580
Titlu de stat	13 ani	14.700	1.265.355
subtotal active care acopera provizionul tehnic		2.000.654	80.771.500
Total		4.681.227	196.854.967

Investitiile detinute ca imobilizari financiare aflate in sold cu o valoare de 201.536.194 RON la 31.12.2018 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 82.772.154 RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

**Director General,
Andreea Pipernea**

Semnatura
Stampila unitatii



**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE****a) Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Situatiile financiare ale NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat privat SA („Societatea”) au fost intocmite in conformitate cu Norma nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice, Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile ulterioare, Norma nr. 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile ulterioare si avand in vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare. Situatiile financiare cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarii capitalului propriu si notele explicative. Situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv.

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2019 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private);
- Norma 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private; cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019;
- Norma 1/2013 privind organizarea activitatii de arhiva a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiara;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

NN Continental Europe Holdings BV cu sediul in Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, detine 99,999999514799% din NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA si a intocmit pentru anul 2019 situatii financiare consolidate incluzand situatiile financiare individuale ale Societatii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, fapt pentru care societatea a decis sa nu prezinte situatii financiare locale consolidate. Situatiile financiare anuale ale societatii mama NN Continental Europe Holdings BV sunt intocmite in baza standardelor IFRS.

Conversii valutare

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate in RON la cursul de schimb valabil la data tranzactiei, si anume cursul de schimb comunicat de BNR la acea data. La incheierea exercitiului financiar, diferentele de curs rezultate din evaluarea disponibilitatilor in valuta, la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza in conturile de venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Stocuri Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea realizabila (cea mai mica valoare dintre costul de achizitie si valoarea neta de realizare).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti si numerarul cuprind: conturile la banci, avansuri spre decontare.

Contabilitatea disponibilitatilor banesti aflate la banci si a miscarilor acestora, ca urmare a incasarilor si platilor efectuate se tine distinct, in lei si in valuta, operatiunile privind incasarile si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul zilei, comunicat de BNR. Operatiunile de vanzare cumparare de valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia cu valuta, fara ca acestea sa genereze diferente de curs valutar.

Depozitele cu maturitate mai mica de un an sunt considerate depozite pe termen scurt si sunt inregistrate in categoria activelor curente.

Depozitele sunt evaluate la cost amortizat incluzand dobanda de incasat aferenta perioadei.

Terti

Contabilitatea tertilor asigura evidenta datoriilor si creantelor entitatii in relatiile acesteia cu furnizorii, clienti, personalul, asigurarile sociale, bugetul statului, entitatile afiliate, actionari, debitori si creditori diversi.

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea anticipata de realizare (cost, mai putin ajustarile pentru depreciere aferente). Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

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

Creante si datorii in valuta

Creantele si datoriile in valuta se inregistreaza in contabilitate atat in lei, la cursul de schimb de la data efectuarii operatiunilor, comunicat de BNR, cat si in valuta. Operatiunile in valuta trebuie inregistrate in momentul recunoasterii initiale in moneda de raportare, aplicandu-se sumei in valuta cursul de schimb dintre moneda de raportare si moneda straina, la data efectuarii tranzactiei.

Contabilitatea furnizorilor si a clientilor, a celorlalte datorii si creante se tine pe categorii, precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica.

Diferentele de curs valutar care apar cu ocazia decontarii creantelor si datoriilor in valuta lacursuri diferite fata de cele la care au fost inregistrate initial pe parcursul perioadei au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli in perioada in care au aparut.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**Personalul si contributiile sociale**

Contabilitatea decontarilor cu personalul cuprinde drepturile salariale, sporurile, adaosurile, premiile din fondul de salarii, indemnizatiile pentru concediile de odihna, precum si cele pentru incapacitate temporara de munca, platite din fondul de salarii si alte drepturi in bani si/sau in natura datorate de entitate personalului pentru munca prestata si care se suporta, potrivit reglementarilor in vigoare, din fondul de salarii.

Drepturile de personal neridicate in termenul legal se inregistreaza intr-un cont distinct, pe persoane.

Contabilitatea decontarilor privind contributiile sociale cuprinde obligatiile pentru contributia la asigurari sociale, contributia la asigurari sociale de sanatate si la constituirea fondului pentru ajutorul de somaj.

Eventualele sume datorate sau care urmeaza sa fie incasate in perioadele urmatoare, aferente exercitiului in curs, se inregistreaza ca alte datorii si creante sociale.

In cadrul decontarilor cu bugetul statului si fondurile speciale se cuprind: impozitul pe profit, taxa pe valoarea adaugata, impozitul pe venituri de natura salariilor, subventiile de primit, alte impozite, taxe si varsaminte asimilate.

Impozitul pe profit de plata este recunoscut ca datorie in limita sumei neplatite. Daca suma platita depaseste suma datorata, surplusul este recunoscut drept creanta.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei.

Societatea a inclus in categoria provizioanelor nespecifice bonusul de performanta al angajatilor inclusiv taxele Societatii, aferent anului 2019 ce vor fi platite in luna mai 2020, provizionul pentru participarea la profitul Grupului NN acordate pe baza de actiuni ale Grupului NN, provizionul pentru concedii de odihna neefectuate, provizionul pentru litigii, provizionul pentru prime acordate conform planului de premiere al Grupului NN. Acest provizion pentru planul de premiere la nivelul grupului este constituit pentru prime acordate sub forma de actiuni care sunt obtinute in urma indeplinirii anumitor criterii de performanta stabilite a priori.

In categoria provizioane este inclus si provizionul pentru pensii, obligatii ce decurg din contractul colectiv de munca la nivel de societate in suma de 15.062 RON. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul român in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al statului român. Societatea nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nici o obligatie suplimentara in ce priveste pensiile, alta decat cea care ii revine prin contractul colectiv de munca la nivel de unitate, respectiv obligatia platii a 2 salarii la data pensionarii. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariați.

Provizionul tehnic a fost constituit in 2012 si majorat anual conform prevederilor Normei nr. 13/2012 a Autorității de Supraveghere Financiară privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de acordarea garantiilor financiare prin prospectul schemei de pensii a fondului de pensii administrat privat NN. Pentru calculul si evidenta provizionului tehnic pentru FPAP NN, NN Pensii SAFAP SA, in calitate de administrator, a aplicat reglementarile prevazute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificarile ulterioare ("Legea 411/2004") precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

prospectul schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris in norma mentionata anterior.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru FPAP NN la data de 31 decembrie 2019 este 137.544.460 RON. Pentru calculul si evidenta provizionului tehnic pentru FPAP NN, NN Pensii SAFAP SA, in calitate de administrator, a aplicat reglementarile prevazute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012") in aplicarea prevederilor Normei nr. 14/2015 care precizeaza ca provizioanele tehnice se constituie avand in vedere legislatia specifica sistemului de pensii private

Imobilizarile necorporale

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

Imobilizari financiare

Investitii detinute ca imobilizari ale Societatii sunt formate din titluri de stat. Evaluarea acestora, cu exceptia activelor destinate acoperirii provizionului tehnic, se efectueaza la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, cu diferentele reflectate in contul de profit si pierdere.

Investitiile detinute ca imobilizari ale Societatii, formate din titluri de stat si destinate acoperirii provizionului tehnic sunt evaluate la valoarea justa, cu diferentele din reevaluare reflectate in contul de profit si pierdere.

Pentru plasamentele efectuate intr-o alta valuta decat moneda nationala, in vederea calculului echivalentului in lei, se utilizeaza cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data pentru care se face raportarea.

Activele financiare administrate de societate sunt formate din numerar, depozite la termen, obligatiuni de stat si certificate de trezorerie cu discount.

Activele financiare la data intrarii sunt recunoscute la cost de achizitie cu exceptia activelor financiare care acopera provizionul tehnic, acestea sunt recunoscute la valoare justa.

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

Dupa evaluarea initiala activele financiare proprii societatii sunt evaluate astfel:

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

Pentru investitiile efectuate într-o altă valută decât moneda națională, în vederea calculului echivalentului în RON, se utilizeaza cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României pentru data pentru care se face raportarea.

Activele financiare care acopera provizionul tehnic constituit urmare a garantiei prevazute in prospectul schemei de pensii administrate privat al acestui fond, sunt evaluate la valoare de piata.

Activele destinate acoperirii provizionului se evalueaza la fel ca instrumentele financiare, respectiv titlurile de stat din portofoliul fondului, conform normei ASF Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, art.9 alin 5 „Evaluarea activelor corespunzatoare provizionului tehnic se

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

realizeaza de catre administrator pe baza principiilor de evaluare prevazute de Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private aprobata prin Hotararea CSSPP nr. 22/2011".

Imobilizari corporale

Evaluarea initiala

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial in cazul Societatii, la costul lor, determinat in functie de modalitatea de intrare in Societate.

Evaluarea la data bilantului

La data de 31 decembrie 2019, elementele patrimoniale de natura imobilizarilor corporale sunt prezentate la valoarea de intrare diminuata cu ajustarile cumulate de valoare.

Amortizarea

Amortizarea se stabileste prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizarilor.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

Amortizarea aferenta imobilizarilor corporale se inregistreaza in contabilitate ca si cheltuiala.

Amortizarea imobilizarilor corporale existente in gestiunea companiei este calculata folosind metoda amortizarii liniare aplicabila pe intreaga durata de viata a activelor. Duratele de amortizare utilizate sunt dupa cum urmeaza:

- Aparatura electronica si echipamente periferice : 1-4 ani
- Birotica: 1-4 ani
- Mobilier: 1 an

Cheltuieli si venituri

Cheltuielile efectuate si veniturile realizate in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiile financiare urmatoare s-au inregistrat distinct in contabilitate, la cheltuieli in avans sau venituri in avans, dupa caz. In aceste conturi s-au inregistrat urmatoarele cheltuieli si venituri: chiriile, abonamentele si alte cheltuieli efectuate anticipat, respectiv veniturile din chirii, abonamente si alte venituri aferente perioadelor sau exercitiilor urmatoare.

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

Elementele prezentate in aceste situatii financiare anuale s-au evaluat in conformitate cu principiile contabile generale prevazute mai jos, conform contabilitatii de angajamente. Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**Capital si rezerve**

La data încheierii exercitiului financiar 2019, capitalurile proprii ale Societatii cuprind aportul de capital social subscris si varsat, rezultatul reportat si rezultatul exercitiului financiar.

Capitalul social cuprinde numarul si valoarea actiunilor.

Alte elemente de capitaluri proprii

În conformitate cu politicile grupului NN, liniile de management ale Societății au acces la un sistem de compensare bazat pe acțiuni, în funcție de rezultatul evaluării anuale și a rezultatului indicatorilor de performanță stabiliți prin obiectivele strategice. Sistemul este administrat de NN Group N.V. și se bazează pe rezultatul local în evaluarea performanței.

În contul 103 „Alte elemente de capitaluri proprii”, Societatea ține evidența beneficiilor acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii, la valoarea justă a respectivelor instrumente, de la data acordării acelor beneficii. Data acordării beneficiilor reprezintă data la care entitatea și angajații beneficiari ai respectivelor instrumente înțeleg și acceptă termenii și condițiile tranzacției, cu mențiunea că, dacă respectivul acord face obiectul unui proces de aprobare ulterioară (de exemplu, de către acționari), data acordării beneficiilor este data la care este obținută respectiva aprobare.

Instrumentele de capitaluri proprii acordate angajaților Societății intră în drepturi numai după îndeplinirea de către angajați a unei perioade specificate de servicii, cheltuielile aferente sunt înregistrate pe măsura prestării serviciilor, pe parcursul perioadei pentru satisfacerea condițiilor de intrare în drepturi, în contrapartidă cu conturile de capitaluri proprii.

Suma înregistrată drept cheltuieli cu salarizarea are în vedere numărul de instrumente de capitaluri proprii care se exercită. Diferența între valoarea instrumentului de capitaluri proprii de la momentul acordării până la momentul exercitării se constituie venit impozabil.

b) Principii contabile

Situațiile financiare au fost întocmite având la baza următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Acest principiu presupune ca o entitate își continuă în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. Dacă Administratorii Societatii au luat cunoștința de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acestora de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative. În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată împreună cu explicații privind modul de întocmire a acestora și motivele care au stat la baza deciziei conform căreia o entitate nu își mai poate continua activitatea.

Pentru întocmirea situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2019 Societatea considera că folosirea principiului continuității activității pentru următoarele 12 luni este adecvat (vezi și Nota 9.E “Evenimente ulterioare”).

Principiul permanenței metodelor

Metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON")), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul prudentei

Evaluarea trebuie facuta pe o baza prudenta si in special:

- a) poate fi inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) trebuie sa se tina cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) trebuie sa se tina cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- d) trebuie sa se tina cont de toate deprecierile, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este profit sau pierdere.

Principiul independentei exercitiului

Trebuie sa se tina cont de veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii

Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul pragului de semnificație

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

- a) acestea reprezintă o sumă nesemnificativă în înțelesul mențiunii „Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare, profitului sau pierderii entităților sau
- b) o astfel de combinare oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția ca elementele astfel combinate să fie prezentate separat în notele explicative.

Principiul necompensarii

Orice compensare între elementele de activ si de datorii sau între elementele de venituri si cheltuieli este interzisa.

Eventualele compensari între creante si datorii ale entitatii fata de acelasi agent economic pot fie efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere se face tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate si nu numai de forma juridica a acestora.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE****a) Componenta Consiliului de administratie la 31.12.2019 este:**

- Anna Grzelonska – Președinte, Administrator fără puteri executive
- Andreea Marina Pipernea – Administrator cu puteri executive
- Gerke Witteveen – Administrator fără puteri executive

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 3 Administratori, persoane fizice, al caror mandat este temporar si revocabil.

b) Conducerea executiva, la aceeasi data, este asigurata de catre:

- Andreea Pipernea – Director General
- Silviu Nelu Novac – Director General Adjunct

A. Actionariat direct

1. **NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul in Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amssterdam sub nr. 33002024, detine o cota de participare de 99,999999514799% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.
2. **NN Asigurari de Viata S.A.**, cu sediul in strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/475/1997, detine o cota de participare de 0,000000485201% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.

B. Actionariat indirect

Cei doi actionari directi sunt detinuti în proporție de 100% de către societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52403424.

Societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, este deținută în proporție de 100% de către **NN Group NV**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52387534.

NN Group NV este o societate listata la bursa din Amsterdam. Niciunul dintre actionarii **NN Group NV** nu a atins pragul de detineri de 10% din capitalul social al entitatii, pentru a fi calificat ca si actionar semnificativ.

c) Nu au fost acordate indemnizatii membrilor organelor de administratie in 2019.

- d) Depozitarul fondului de pensii administrate privat este BRD –Groupe Societe Generale SA, o institutie bancara** 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 Bulevard Ion Mihalache nr 1-7 sector 1, Bucuresti, telefon 021/301 68 41 fax 021/301 68 43 adresa web:www.brd.ro, adresa de mail titluri@brd.ro avizata de CSSPP cu avizul numarul 21 din 21.06.2007 si cod de inscriere DEP-RO-373958.

e) Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fosti membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

f) Nu s-au acordat avansuri sau imprumuturi catre Administratori sau directori. Societatea nu a constituit garantii si nu are alte obligatii fata de Administratori sau directori.

g) Salariati

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2019 a fost de 78, din care 32 cu norma intreaga de 8 ore, si 46 cu timp partial fara functie de baza NN PENSII SAFRAP SA.

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2018 a fost de 75, din care 31 cu norma intreaga de 8 ore, si 44 timp partial fara functie de baza NN PENSII SAFRAP SA.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2019 au fost de 12.400.990 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 190.677 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 19.177 RON.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2018 au fost de 13.091.410 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 346.261 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 5.377 RON.

Cheltuielile cu salariile includ si beneficii acordate sub forma de actiuni care sunt obtinute in urma indeplinirii anumitor criterii de performanta stabilite a priori.

Dintre acestea:

An	Nr mediu functii conducere	Salarii platite functii de conducere	Taxe angajator functii conducere*	Nr executie	Salarii platite functii de executie	Taxe angajator functii executie*
2019	10	3.732.354	79.033	68	8.668.636	111.644
2018	12	4.776.762	126.225	63	8.314.648	220.036

Contributiile platite de companie au reprezentat in 2018 si 2019 2,25% din venitul brut realizat, urmare a transferului obligatiilor catre angajat, conform prevederilor legale intrate in vigoare in anul 2018.

Primele de asigurarea de grup pentru personal platite in 2019 au fost in suma de 36.603 RON (respectiv 33.495 RON in 2018).

Contributia companiei pentru pensiile facultative a fost in suma de 53.850 RON (respectiv suma de 54.650 RON in 2018).

NOTA 8: PARTICIPANTI SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris al NN PENSII SAFRAP SA la data de 31.12.2018 era de 75.000.000 RON impartit in 75.000.000 actiuni fiecare avand o valoare nominala de 1 RON si provine dintr-un capital social initial varsat in totalitate de catre actionari in suma de 75.000.000 RON.

Capitalul social la infiintarea societății a fost in suma de 20.000.000 RON. Ulterior, în urma unor majorări succesive, acesta a ajuns până la 232.000.000 RON. In urma reglementarii contabile de trecere pe cheltuieli a costurilor initiale societatea a decis acoperirea partiala a pierderii cumulate de 187.800.208 RON prin reducerea capitalului social cu suma de 157.000.000 RON, de la 232.000.000 RON la 75.000.000 RON.

In 2018 nu au avut loc modificari ale capitalului social.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: PARTICIPANTI SI SURSE DE FINANTARE (continuare)

In aplicarea prevederilor OUG 38/30 mai 2019 care stabileste cerinta de Capital social minim necesar la 31 decembrie a anului in curs la 8% din contributiile virate in anul calendaristic precedent (din baza de calcul se vor elimina eventuala pondere a investitiilor efectuate de fondul de pensii in infrastructura/parteneriate public-privat) administratorul a efectuat o majorare de capital in noiembrie 2019 in valoare de 131.100.000 lei, capitalul social subscris si varsat ajungand la valoarea de 206.100.000 lei. Aceasta majorare de capital a fost decisa prin HOTARAREA 3/2019 A Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a NN Pensii SAFPAP S.A. in 10 septembrie 2019.

Majorarea capitalului social și de autorizarea modificării Actului constitutiv al NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. a fost aprobată in Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară din data de 30.10.2019.

**Director General,
Andreea Pipernea**



Semnatura
Stampila unitatii



**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**



Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

A. Informatii generale

NN PENSII SAFRAP SA este o societate pe actiuni infiintata in 2007, si are sediul in Bucuresti, str.Costache Negri nr.1-5, etaj 2, sector 5. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/9766/21.07.2007.

NN PENSII SAFRAP SA are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private.

Societatea a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata.

B. Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiuate initial intr-o moneda straina.

Pentru reevaluarea disponibilitatilor in valuta si a activelor financiare in sold la 31.12.2019 cursurile de schimb utilizate la 31.12.2019 comparativ cu 2018 sunt:

Valuta	2018	2019
EUR	4,6639	4,7793
USD	4,0736	4,2608

Cursul mediu anual pentru anul 2019 comparativ cu anul 2018 a fost (RON/EUR, RON/USD).

Anul	USD- mediu	EUR - mediu
2019	4,2379	4,7452
2018	3,9416	4,6535

Elementele de activ si pasiv, respectiv venituri si cheltuieli evidentiuate detaliat in notele explicative sunt prezentate in RON, fara zecimale, respectiv cu rotunjire la intreg.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

C. Informatii cu privire la profitul sau pierderea realizata:

Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

	2018	2019
Rezultat contabil	50.944.578	-39.715.269
(-) Deduceri	3.799.584	593.045
(+) Cheltuieli nedeductibile	15.088.752	4.460.141
(-) Venituri neimpozabile	2.686.208	1.969.460
Rezultat fiscal pentru anul de raportare	59.547.538	-37.817.633
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti inainte de acoperire din capital social	0	0
Acoperire pierdere de anii precedenti din capitalul social	0	0
Pierdere fiscala ramasa de recuperat din anii precedenti	0	0
Pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori	0	-37.817.633
Profit taxabil	59.547.538	0
Impozit (16%)	9.527.606	0
Credite fiscal	84.817	0
Impozit pe profit de plata in exercitiul financiar	9.442.789	0

In anul 2019 pierderea inregistrata a fost de 39.715.269 RON, iar pierderea fiscala de recuperat in urmasorii 7 ani este de 37.817.633 determinata conform legii dupa considerarea deducerilor, cheltuielilor nedeductibile si veniturilor neimpozabile.

Profitul realizat in anul 2018 a fost de 60.387.367 RON, iar impozitul pe profit inregistrat a fost de 9.442.789 RON, astfel incat proportia impozitului pe profit in Profit a fost de 15,64%. Creditul fiscal a fost determinat potrivit legii, fiind reprezentat de sponsorizarile efectuate potrivit prevederilor Legii nr.32/1994 privind sponsorizarea, cu modificările ulterioare, cheltuieli care se scad din impozitul pe profit datorat.

D. Cifra de afaceri: prezentarea acesteia pe segmente de activitati

Cifra de afaceri neta de 82.349.464 RON este formata din venituri din comisioanele de administrare din contributii brute a fondului de pensii administrat privat in suma de 28.080.122 RON, comisionul de administrare active in suma de 54.269.282 RON si sumele incasate din penalitati transfer in suma de 60 RON.

E. Evenimentele ulterioare datei bilantului

In data de 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a declarat stare de urgenta in data de 16 martie 2020. Pentru a raspunde amenintarii potential grave reprezentate de COVID-19 la adresa sanatatii publice, autoritatile guvernamentale romane au luat masuri pentru a tine sub control epidemia, inclusiv introducerea de restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii privind intrarea vizitatorilor straini si „blocarea” anumitor industrii, pana la noi evolutii ale situatiei. In mod specific, liniile aeriene au suspendat transportul de persoane din si catre tari afectate de criza COVID 19, si au fost inchise scolile, universitatile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele si bazele sportive, magazinele cu exceptia magazinelor alimentare, a bacaniilor si a farmaciilor.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

In plus, marii producatori din industria auto au decis sa inchida operatiunile atat in Romania, cat si in alte tari europene. Unele companii din Romania au cerut, de asemenea, angajatilor sa ramana acasa si au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

- Perturbarea operatiunilor comerciale si a activitatii economice din Romania, cu un efect in cascada asupra lanturilor de aprovizionare;
- Perturbări semnificative a activității in anumite sectoare, atat in Romania, cat si pe pietele cu dependenta mare de un lant de aprovizionare strain, precum si perturbarea afacerilor orientate catre export care depind in mare masura de pietele externe. Sectoarele afectate includ comertul si transporturile, sectorul calatoriilor si turismul, divertismentul, productia, constructiile, comertul cu amanuntul, asigurarile, educatia si sectorul financiar;
- Scaderea semnificativa a cererii de bunuri si servicii neesentiale;
- Cresterea incertitudinii economice, reflectata in volatilitatea crescuta a preturilor activelor si a ratelor de schimb valutar.

In data de 21 martie 2020, a intrat in vigoare o ordonanta de urgenta a guvernului cu privire la anumite masuri economice si fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 cu precadere asupra entitatilor mici si mijlocii a intrat in vigoare.

Entitatea isi desfasoara activitatea in sectorul pensiilor private care nu a fost afectat in mod semnificativ de epidemia de COVID-19 si in ultimele saptamani Societatea a realizat vanzari relativ stabile sau a inregistrat chiar o crestere temporara a vanzarilor, iar operatiunile sale, inclusiv livrarile nu au fost intrerupte. Pe baza informatiilor disponibile publicului la data la care aceste situatii financiare au fost autorizate pentru a fi emise, conducerea a luat in considerare o serie de scenarii grave, dar plauzibile, in ceea ce priveste evolutia potentiala a epidemiei si impactul sau estimat asupra entitatii si asupra mediului economic in care isi desfasoara activitatea entitatea, inclusiv masurile luate deja de guvernul roman si de guvernele din alte tari, unde se afla partenerii de afaceri si clientii importanti ai entitatii.

Conducerea a luat in considerare urmatoarele riscuri operationale care pot afecta negativ Societatea:

- Societatea are in vedere impactul COVID-19 asupra portofoliului fondului de pensii private si asupra activității, in special in ceea ce privește riscul de investiții si riscul operațional.
- Din perspectiva impactului, efectele negative ale COVID-19 asupra pretului actiunilor listate au fost până in acest moment semnificativ mai ridicate decât asupra celorlalte clase de active din portofoliul Fondului
- Recesiunea economiei romanesti, care ar reduce semnificativ puterea de cumparare a consumatorilor, a fost luata in calcul la analiza de impact bazata pe scenarii efectuata de catre Societate.

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

- Pentru a reduce riscul portofoliului, Administratorul considera că diversificarea este un element important si urmărește acest aspect in implementarea strategiei fondului de pensii administrat privat. Astfel, Administratorul caută investirea in active cât mai puțin corelate între ele pentru ca randamentul total al Fondului să înregistreze o volatilitate cât mai redusă, chiar si atunci când o clasă de active performează sub așteptări. Spre exemplu, in perioade de scăderi pe burse investitorii se orientează spre investiții mai sigure, crescând cererea pentru investiții cu venit fix si creând astfel un efect de diversificare pentru deținătorii unui mix de clase de active, precum portofoliului fondului de pensii. Decizia de alocare între

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

clase de active aparține Directorului de Investiții, acesta putând realoca gradual structura portofoliului în funcție de așteptările cu privire la evoluțiile viitoare ale piețelor financiare.

- Administratorul monitorizează cu atenție maximă toate cele menționate mai sus și acordă o importanță foarte mare protejării interesului participanților și optimizării randamentelor pe termen scurt fără a afecta randamentele așteptate pe termen lung.
- In ceea ce privește administrarea riscului operațional societatea acționează local și la nivel de grup conform planului de continuitate a afacerii, actualizat pentru evenimente de tipul COVID-19, implementând măsuri pentru reducerea impactului COVID-19 asupra desfășurării activității pentru a asigura continuitatea acesteia.

Previzionăm un impact negativ asupra rezultatului operațional al companiei, pe baza evoluției piețelor financiare legate de COVID-19 până la data redactării. În acest moment, nu putem exclude un impact negativ suplimentar asupra mediului economic și posibilul efect negativ asupra rezultatului operațional și asupra situației financiare a companiei pe termen mediu și lung. Dar, având în vedere forța activității și poziția noastră puternică din punct de vedere al capitalului, acest lucru nu creează condiții pentru a pune la îndoială capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

Nu s-au înregistrat alte evenimente ulterioare datei bilanțului de natura să afecteze prezentarea situațiilor financiare

F. Explicații privind veniturile speciale

Societatea nu a înregistrat venituri și cheltuieli extraordinare.

La data de 31.12.2019 Societatea are un sold de 375.495 RON în contul de cheltuieli înregistrate în avans care reprezintă cheltuielile cu servicii efectuate în exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiul financiar următor (fata de 523.216 RON în 2018).

G. Onorariile platite auditorilor/cenzorilor și onorariile platite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanță fiscală și alte servicii decât cele de audit:

În anul 2019 cheltuielile de audit au fost de 50.153 RON.

În anul 2018 cheltuielile de audit au fost de 72.267 RON, și au cuprins pe lângă cheltuielile aferente audit statutar în suma de 51.297 RON și cheltuielile aferente auditului IT conform norma 4 ASF în suma de 20.970 RON.

H. Efectele comerciale scontate neajunse la scadență Societatea nu deține astfel de efecte comerciale.

I. Nu au fost cazuri în care suma de rambursat pentru datorii să fie mai mare decât suma primită.

J. Societatea nu are datorii probabile și angajamente acordate.

K. Societatea nu are angajamente sub forma garanțiilor de orice fel.

L. Nu s-au înregistrat cazuri în care un activ sau o datorie să aibă legătura cu mai mult de un element din formatul de bilanț, astfel încât să fie necesară prezentarea relației sale cu alte elemente în notele explicative, iar o asemenea prezentare să fie esențială pentru înțelegerea situațiilor financiare anuale

M. Informații privind relațiile entității cu filiale, entitățile asociate sau cu alte entități în care se dețin participații.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Relatii intre companii ale aceluasi grup

Societatea isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei intretinand relatii comerciale cu alte societati ale grupului, din tara si din strainatate. Companiile din cadrul grupului aflate in relatii cu Societatea sunt:

-NN Continental Europe Holdings B.V. cu sediul in Strawinskyalaan 2631. 1077 ZZ Amsterdam. Olanda – actionar principal al Societatii;

-NN Insurance Eurasia, sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda

-NNLease SRL. cu sediul in Bucuresti. str. Costache Negri. nr. 1-5 – servicii de inchiriere spatii si utilitati

-NN Management Services, s.r.o. cu sediul in Praga, Republica Ceha – prestari servicii in domeniul IT

-NN RAS Ltd. cu sediul in Budapesta, Ungaria – consultanta in servicii actuariale

-NN ASIGURARI DE VIATA cu sediul in Bucuresti – intermediere in vanzarea produselor de asigurari si pensii facultative

-NN Investment Partners BV Olanda/Buc- cu sediul in Olanda - servicii de consultanta in domeniul activelor fondului si servicii de administrarea a activelor proprii administratorului, pana in martie 2016

-NN Investment Partners CR as - cu sediul in Cehia - servicii de consultanta in domeniul activelor fondului si servicii de administrarea a activelor proprii administratorului, incepand cu aprilie 2016

- Nationale Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie S.A.- cu sediul in Polonia - prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

- Nationale Nederlanden Usługi Finansowe S.A cu sediul in Polonia- prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

- Nationale Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. cu sediul in Polonia - prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

- Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. cu sediul in Polonia- prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

Datoriile catre aceste entitati la sfarsitul perioadei de raportare sunt prezentate in urmatorul tabel:

	31.dec.18		31.dec.19	
	Valuta EUR	RON	Valuta EUR	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	55.667	259.667	75.446	360.578
NN RAS (Regional Actuarial Services)	2.727	12.718	4.557	21.779
NN ASIGURARI SA	0	73.309	0	57.845
TOTAL	58.403	345.695	80.003	440.202

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Mentionam mai jos si sumele datorate entitatilor afiliate dar inregistrate in contul de facturi nesosite, pentru care la data 31.12.2019 facturile nu au fost primite:

Nume companie	Facturi nesosite (RON) - TVA INCLUS
NN Continental europe Holding B.V.	0
NN Investment Partners CR	51.936
NN RAS Kft	23.921
NN Management Services	153.392
NN ASIGURARI DE VIATA	0
NN LEASE	70.815
Total	300.064

Tranzactii intre companiile aceluiasi grup in anul 2019 :

Nume companie	31.dec.19
	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	2.516.823
NN RAS	121.513
NN Lease SRL	872.267
NN Investment Parteners	254.631
NN Management Services	639.406
NN Asigurari de viata SA	620.440
TOTAL	5.025.080

Comparativ prezentam situatia tranzactiilor intre companiile aceluiasi grup in anul 2018:

Nume companie	31.dec.18
	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	2.181.021
NN RAS	101.940
NN Lease SRL	784.537
NN Investment Parteners	281.445
NN Management Services	1.012.008
NN Asigurari de viata SA	783.729
Nationale Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie S.A.	12.210
Nationale Nederlanden Usługi Finansowe S.A.	3.832
Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	766
Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	1.533
TOTAL	5.163.021

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Relatia contractuală dintre NN Asigurari de Viata si NN PENSII SAFRAP SA, mentioneaza ca NN Asigurari de Viata SA in calitate de contractant a unor bunuri si servicii folosite in comun cu NN Pensii SAFRAP SA deconteaza periodic costul alocat celei din urma.

Procedura de alocare a costurilor stabilita de catre parti prin acest contract prevede urmatoarele cote:

Serviciul contractat	Procent din NN Asigurari de viata aferent NN SAFRAP SA
Intretinere si dezvoltare infrastructura IT	10%
Asistenta telefonica si retea de comunicatii	10%
Parc auto	10%
Sedii secundare (inchirieri, utilitati curatenie)	10%
Servicii de securitate	10%
Copiere documente (inclusiv servicii de mentenanta)	10%

Pentru implementarea acestui contract a fost obtinut avizul Ministerului de Finante pentru alocarea costurilor.

N. Societatea nu are rate achitate in cadrul unui contract de leasing.

O. Societatea nu are leasing financiar.

P. Nu se aplica deoarece societatea nu are leasing financiar.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Q. In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2019 depozite pe termen scurt in suma de 39.042.902 RON, din care 1.878.012 RON sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	06.01.2020	1.500.000	0
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	20.01.2020	34.400.000	0
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.2020	1264890	0
Subtotal administrator			37.164.890	0
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	01.01.2020	1.878.012	0
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		1.878.012	0
Total			39.042.902	0

In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2018 depozite pe termen scurt in suma de 15.225.346 RON, din care 905.846 RON sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	01.01.2019	700.000	0
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	03.01.2019	3.900.000	0
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.2019	9.719.500	0
Subtotal administrator			14.319.500	0
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	03.01.2019	905.846	0
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		905.846	0
Total			15.225.346	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

9.1 Alte dobanzi de incasat si venituri similare:

	2018	2018
Venit cupon Titluri Stat	7.053.030	7.726.563
Venituri dobanzi cont curent	29	258.668
Total Alte dobanzi de incasat si venituri similare	7.053.059	7.985.231

In categoria alte dobanzi de incasat si venituri similare sunt incluse veniturile aferente dobanzilor titlurilor de stat si veniturile din dobanzi conturi curente.

9.2 Alte venituri financiare

In categoria altor venituri financiare se cuprind veniturile din depozite, veniturile din vanzarea instrumentelor financiare, veniturile din diferentele de curs si veniturile din evaluarea titlurilor de stat.

	2018	2019
Venituri depozite	184.827	330.576
Venit din investitii cedate	29.167	0
Venit diferente de curs	8.374	4.230
Reevaluare principal Titluri Stat	328.522	1.177.911
Total Alte venituri financiare	550.890	1.512.717

9.3 Cheltuieli financiare

	2018	2019
Cheltuieli din investitii financiare cedate	540.082	573.449
Cheltuieli diferente curs valutar	19.338	20.279
Cheltuieli aferente principal Titluri de stat	1.620.633	35.855
Total Alte cheltuieli financiare	2.180.053	629.583

In categoria altor cheltuieli financiare se cuprind cheltuielile din vanzarea instrumentelor financiare, cheltuielile din diferentele de curs si veniturile din evaluarea titlurilor de stat.

Director General,
Andreea Pipernea

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului nr.2/2016**

În funcționarea sa, NN PENSII SAFRAP SA aplică un sistem de guvernanta corporativă ce asigură gestionarea sanatoasă și prudentă a activității, transparența procesului decizional și asumarea răspunderii pentru bunul mers al activității, față de părțile interesate.

În aplicarea principiilor guvernantei corporative NN PENSII SAFRAP se bazează pe:

- o structură organizatorică transparentă și adecvată
- alocarea corectă și separarea corespunzătoare a responsabilităților
- administrarea eficientă a riscurilor
- adecvarea politicilor și strategiilor precum și a mecanismelor de control intern
- elaborarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale
- crearea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor
- identificarea și gestionarea conflictelor de interese

NN PENSII SAFRAP SA actualizează permanent sistemul de guvernanta în sensul unei administrări corecte, eficiente și prudente bazată pe principiu continuității activității.

Astfel, cadrul general de guvernanta corporativă este implementat prin existența și funcționarea următoarelor structuri:

1. Adunarea Generală a Acționarilor

2. Consiliul de Administrație - NN PENSII SAFRAP SA este administrată de un Consiliu de Administrație numit de către Adunarea Generală a Acționarilor. Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională în scop juridic și de reglementare. Acesta este format din 3 (trei) Administratori – 2 (doi) Administratori și 1 (unu) Președinte al Consiliului de Administrație.

3. Conducerea executivă - Conducerea și coordonarea activității zilnice a societății sunt delegate către Directorul General, iar în cazul absenței sale Directorului General Adjunct. Ambii sunt numiți de Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și ale Legii Societăților nr. 31/1990 Republicată, cu modificările și completările ulterioare.

4. Comitetele de guvernanta - la nivelul Societății funcționează comitete permanente care oferă suport Consiliului de Administrație, fiecare comitet de guvernanta acționând în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termeni de referință stabiliți de politicile societății. Astfel, comitetele permanente ale NN PENSII SAFRAP SA sunt următoarele:

- Comitetul de risc financiar (FRC) - principala responsabilitate a comitetului de risc financiar (FRC) este aceea de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare;
- Comitetul de risc non-financiar (NFR) - Principala responsabilitate a comitetului de risc non-financiar (NFR) este aceea de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare;
- Comitetul de Investiții (CI) - Comitetul de Investiții reprezintă un for intern pentru discuții și informare cu privire la strategia de investiții și activitatea Departamentului Investiții din cadrul NN Pensii SAFRAP;
- Comitetul pentru Protecția Datelor (DPC) - Comitetul pentru Protecția Datelor este un for intern a cărui principală responsabilitate este aceea de a analiza, implementa și propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele Regulamentului GDPR, (ii) în vederea elaborării procedurilor și stabilirea activităților care urmează să fie coordonate de conducerea primei linii de apărare;
- Comitetul de nominalizare - Este un comitet constituit în conformitate cu prevederile legale care împreună cu Departamentul Resurse Umane contribuie activ la selectarea candidaților pentru funcțiile vacante din structura de conducere a Societății și evaluează anual adecvarea individuală a membrilor structurii de conducere;
- Comitetul de audit - un comitet consultativ, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern al Comitetului de Audit.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului nr.2/2016 (continuare)**

De asemenea, guvernanta corporativa este implementata prin:

- **Organigrama Societatii** care definește structura organizatorica a Societatii si este aprobata de Consiliul de Administratie.
- **Regulamentul de Organizare si Functionare al Societatii**, document ce prezinta in detaliu rolul si responsabilitățile structurilor de conducere, organizarea si functionarea departamentelor Societatii, documenteaza structura guvernantei corporatiste si identifica autoritatile cu putere de decizie ale NN PENSII SAFRAP S.A., inclusiv functionarea unui sistem de doua semnături pentru documente de orice fel care creeaza o obligatie de natura juridica ce angajeaza Societatea.
- **Sistemul de control intern** – in acest sens, guvernanta corporativa este sustinuta de un sistem financiar si de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de aparare (3LoD). Modelul celor 3 linii de aparare asigura existenta unui cadru de guvernanta corporativa solida, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar si non-financiar, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionare a riscului cu roluri si responsabilitati de executie si de supraveghere.

Principiile directe ale Societății pentru funcțiile importante de control recunosc 3 (trei) „linii de apărare” care se reflecta în structura Societății:

(a) prima linie de aparare - este reprezentata de conducerea executiva a companiei, managementul si departamentele operationale, care au responsabilități privind execuția operațiunilor și implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhica, detaliate în politici și proceduri; Departamentul Investiții, inclusiv funcția cheie Director de Investiții este plasat în cadrul primei linii de apărare.

(b) cea de-a doua linie de aparare: departamentele importante de control care verifica respectarea tuturor cerintelor legislative, a regulilor interne si a celor mai bune practici din domeniu in ceea ce priveste separarea sarcinilor, principiul dublei verificari, transparenta in raportare si asumarea raspunderii managementului; la acest nivel se regăsesc funcțiile cheie: control intern, managementul riscurilor, actuar.

(c) cea de-a treia linie de aparare este asigurata de Departamentul Audit Intern, incluzând funcția cheie audit intern. Departamentul Audit Intern este responsabil cu revizuirea și evaluarea periodica a adecvării politicilor și procedurilor și cu aplicarea acestora la toate nivelurile Societății, raportând ierarhic și monitorizând în întregime Societatea în conformitate cu standardele de reglementare și cerințele legislative în vigoare.

- **Sistemul de management al riscului** este construit in jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor. Conducerea Societatii este responsabila pentru definirea, implementarea si organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern functioneaza in mod eficient. Consiliul de Administratie (sau Comitetele de Guvernanta aferente, asa cum sunt acestea mandate) aproba politicile si procedurile privind managementul riscului precum si elemente cantitative si calitative privind apetitului la risc al NN Pensii. Conducerea Societatii se asigura de implementarea sistemului de management al riscului in fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri in limitele apetitului la risc al NN Pensii si pentru implementarea si conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN. Totodata, conducerea Societatii se asigura ca gestionarea riscului se realizeaza de catre toti angajatii in cadrul activitatilor lor obisnuite, si ca functia de risc are standarde si atributii corespunzatoare.

Sistemul de guvernanta corporativa (cel de control intern si cel de management al riscului) este bazat pe **funcțiile cheie**, functii care nu fac parte din Structura de Conducere a Societății dar care au rol important in vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății. Societatea asigura funcțiilor cheie condițiile necesare pentru a-si îndeplini atribuțiile care le revin in mod independent si imparțial prin intermediul organigramei, a fiselor de post si a Regulamentului de Organizare si Functionare, prin care se documentează guvernanta aferenta separării corespunzătoare a atribuțiilor in cadrul Societății. Lista acestor functii este definita in Regulamentul de Organizare si Functionare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului nr.2/2016 (continuare)**

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

In ceea ce priveste **evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative**, înregistrate în cursul exercițiului financiar 2019, precizam ca au fost revizuite următoarele documente în legătura cu aplicarea guvernantei corporative:

- Regulamentul de Organizare si Funcționare
- O serie de politici/ proceduri interne ale NN PENSII SAFRAP SA, cum ar fi:
 - Codul de Conduita
 - Procedura Whistleblower, făcând parte din procedurile aferente procesului de identificare si gestionare a conflictelor de interese
 - Procedurile privind asigurarea ca sunt îndeplinite cerințele de buna reputație si integritate pentru membrii consiliului de administrație, cei ai conducerii executive si persoanele care dețin funcții cheie, precum si ca pentru membrii Conducerii Executive si ai Consiliului de Administrație este stabilit un proces de integrare si formare, conform reglementarilor in materie
 - Procedura privind cunoașterea clientelei în scopul prevenirii spălării banilor și a finanțării actelor de terorism și de aplicare a sancțiunilor internaționale în sistemul fondurilor de pensii administrate privat
 - Proceduri privind raportare si gestionarea incidentelor, identificarea deficientelor si monitorizarea remedierii lor, inclusiv incidente IT
 - Procedura privind managementul riscurilor specifice aferente procesului de tranzacționare la nivelul Fondului de Pensii Administrat Privat NN
 - Procedura privind managementul continuității afacerii

De asemenea, având în vedere intrarea in vigoare a regulamentului ASF nr. 1/2019, pe lista comitetelor permanente ale Societății a fost introdus si Comitetul de nominalizare, un comitet care, împreună cu Departamentul Resurse Umane, contribuie activ la descrierea rolurilor și aptitudinilor necesare prin revizuirea sau crearea fișelor de post pentru desemnarea unei funcții din cadrul structurii de conducere, la evaluarea cunoștințelor și a experienței structurii de conducere, la evaluarea adecvării timpului ce urmează a fi dedicat pentru îndeplinirea atribuțiilor, la verificările îndeplinirii cerințelor legale înainte de angajare, la selectarea candidaților pentru funcțiile vacante din structura de conducere a Societății și la re-evaluarea anuală a adecvării individuale a membrilor structurii de conducere

Director General,
Andreea Pipernea

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Anexa nr.E1
DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2019

Cod 30				- RON -
I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. Rd.	Nr. unitati	Sume	
		1	2	
Unitati care au inregistrat profit	1	0	0	
Unitati care au inregistrat pierdere	2	1	0	
Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	3	0	0	
II. Date privind platile restante	Nr. Rd.	Total Col. 2 + 3	Din care:	
		TOTAL	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plati restante – total (rd. 04 + 08 + 14 la 18+ 22), din care:	4	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd. 05 la 07), din care:	5	0	0	0
- peste 30 de zile	6	0	0	0
- peste 90 de zile	7	0	0	0
- peste 1 an	8	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13),din care:	9	0	0	0
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	12	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta -		0	0	0
total (rd. 19 la 21), din care:	19	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	21	0	0	0
- restante dupa 1 an	22	0	0	0
Dobanzi restante	23	0	0	0

III. Numar mediu de salariati	Nr. Rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Numar mediu de salariati	24	75	78

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Numar efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	231	243
---	----	-----	-----

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. Rd.	Sume	
A	B	1	2
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente, din care:	30	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane j,nerezidente, din care:	34	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente, din care:	36	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	0
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art 229 alin (1) lit.c) din legea nr 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care::	38	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoanele fizice nerezidente , din care:	40	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoanele fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	43	0	0
Venituri brute din redevente platitecatre persoane juridice nerezidente, din care:	44	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	45	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	47	0	0
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	48	0	0
-redevente pentru bunurile din domeniul public, platite la bugetul de stat	49	0	0
Redeventa minieraplatita	50	0	0
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	51	0	0
Chirii platite in cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	0	0
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care:	53	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	54	0	0
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din statele membre ale Uniunii din care:	55	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

-impozitul datorat la bugetul de stat	56	0	0
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	57	0	0
-subventii incasate in cursul exercitiului financiar, aferente activelor	58	0	0
-subventii aferente veniturilor din care:	59	0	0
-subventii pentru simularea ocuparii fortei de munca**)	60	0	0
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	61	0	0
-creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	62	0	0
-creante restante de la entitati din sectorul privat	63	0	0

V. Tichete de masa	Nr rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	135.555

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VI. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	65	0	0
- dupa surse de finantare, din care:	66	0	0
-din fonduri publice	67	0	0
-din fonduri private	68	0	0
- dupa natura cheltuieli, din care:	69	0	0
-cheltuieli curente	70	0	0
-cheltuieli de capital	71	0	0

VII. Cheltuieli de inovare- ****)	Nr. rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	0	0

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.234)	73	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.232)	74	0	0
Imobilizari financiare in sume brute (rd 61+69), din care:	75	201.536.194	277.890.516
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd 37 la 41) din care:	76	201.536.194	277.890.516
- actiuni cotate emise de rezidenti	77	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	78	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	79	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	80	201.536.194	277.890.516
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenti	81	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	82	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	83	0	0
Creante imobilizate, in sume brute (rd 70+71), din care:	84	0	0
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	85	0	0
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	86	0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct 4092+411+413+418)	87	0	0
-Creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (ct 4092+din ct. 411+din ct. 413+din ct. 418)	88	0	0
-creante comerciale neincasate la termenul stabilit (ct 4092+din ct. 411+din ct. 413)	89	0	0
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	90	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct 431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482) (rd.77 la 81)	91	210.002	303.925
-creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct 431+437+4382)	92	0	0
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct 441+4424+4428+444+446)	93	0	0
-subventii de incasat (ct.445)	94	0	0
-fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	95	210.002	303.925
-alte creante in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	96	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate(ct.451)	97	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit(din ct 431+din ct 437+din ct4382+din ct441+din ct4424+din ct4428+din ct444+din ct445+din ct446+din ct447+din ct4482)	98	0	0
Creante din operatiuni cu instrumente derivate	99		
Alte creante (ct453+456+4582+461+471+473), (rd 85 la 87) din care:	100	9.060.060	9,012,245
-decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	101	0	0
-alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct.461+din ct 471+din ct 473)	102	9.060.060	9.012.245
-sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie"reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct 461)	103	0	0
Dobanzi de incasate (ct.5187), din care:	104	0	0
-de la nerezidenti	105	0	0
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici *****)	106	0	0
Investitii pe termen scurt, in sume brute(ct. 501 + 505 + 506 + 508)(rd. 92 la 98), din care:	107	15.225.346	37.164.890
- actiuni cotate emise de rezidenti	108	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	109	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	110	0	0
- obligatiuni si depozite emise de rezidenti	111	15.225.346	37.164.890
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	112	0	0
- actiuni emise de nerezidenti	113	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	114	0	0
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)	115	0	0
Casa in lei si in valuta (rd. 58 + 59), din care:	116	0	0
- in lei (ct.5311)	117	0	0
- in valuta (ct 5314)	118	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 104 + 1066), din care:	119	572.380	535.225
- in lei (ct.5121) din care:	120	571.104	534.408
-conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	121	0	0
- in valuta (ct 5124) din care	122	1.276	817
-conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 109 + 110), din care:	124	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valoride incasat, in lei(ct. 5112 + 5125 + 5411)	125	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	126	0	0
Datorii (rd.112+115+118+121+124+127+130+133+136+139+142+143+147+149+150+155+156+157+163) din care:	127	7.872.245	5.333.574
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161)(rd.113 + 114), din care:	128	0	0
- in lei	129	0	0
- in valuta	130	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
- Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (1681)(rd. 116 + 117), din care:	131	0	0
- in lei	132	0	0
- in valuta	133	0	0
- Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd.119+120)	134	0	0
- in lei	135	0	0
- in valuta	136	0	0
- Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198), (rd. 122+123)	137	0	0
- in lei	138	0	0
- in valuta	139	0	0
- Credite bancare externe pe termen scurt(ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 125+126), din care:	140	0	0
- in lei	141	0	0
- in valuta	142	0	0
- Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 128+ 129), din care:	143	0	0
- in lei	144	0	0
- in valuta	145	0	0
- Credite bancare pe termen lung(ct. 1621 + 1622 + 1627)(rd. 131 + 132), din care:	146	0	0
- in lei	147	0	0
- in valuta	148	0	0
- Dobanzile aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682)(rd. 134 + 135), din care:	149	0	0
- in lei	150	0	0
- in valuta	151	0	0
- Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625)(rd. 137 + 138), din care:	152	0	0
- in lei	153	0	0
- in valuta	154	0	0
- Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (ct. 1682)(rd. 140 + 141), din care:	155	0	0
- in lei	156	0	0
- in valuta	157	0	0
- Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626+ din ct.1682)	158	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.144+145), din care:	159	0	0
- in lei si exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	160	0	0
- in valuta	161	0	0
Alte imprumuturi si datorii asimilate, din care:	162	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct.167)	162 a	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute(ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	163	1.263.536	1.954.076

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute(din ct. 401 +din ct 403 +din ct 404 + din ct405 +din ct 408 +din ct 419)	164	272.386	634.071
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	539.348	537.030
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale sibugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 +4428 + 444 + 446 + 447 + 4481),(rd 151 la 154) din care:	166	5.929.192	2.770.967
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale(ct. 431 + 437 + 4381)	167	341.164	343.217
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 +4428 + 444 + 446)	168	3.612.255	149.909
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	169	1.975.773	2.277.841
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	170	0	0
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	171	0	0
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct.455)	172	0	0
Datorii din operatiuni cu instrumente derivate	173	0	0
- Alte datorii (ct.453 + 456 + 457 + 4581 +462 + 472 + 473 + 269 + 509), (rd.158 la 162)	174	140.169	71.501
-decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4581)	175	0	0
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct.462+din ct 472+din ct 473)	176	140.169	71.501
-subventii nereluate la venituri (din ct 472)	177	0	0
-varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct 269+509)	178	0	0
-venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	179	0	0
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	180	0	0
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici *****)	181	0	0
- Capital subscris varsat (ct. 1012), din care:	182	75.000.000	206.100.000
- actiuni cotate ²⁾	183	0	0
- actiuni necotate ³⁾	184	0	0
- parti sociale	185	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012), din care:	186	75.000.000	206.100.000
Brevete si licente (din ct.205)	187	0	0

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

X. Capital social varsat	Nr. rd.	31 decembrie 2018		31 decembrie 2019	
A	B	Suma	%	Suma	%
XI. Capital socila varsat (ct.1012), (rd rd 190+194+195+196), din care:	189	75.000.000	100	206.100.000	100
-detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	190	0		0	0
-cu capital integral de stat	191	0		0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0		0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0		0	0
-detinut de societati comerciale cu capital privat	194	75.000.000	100	206.100.000	100
-detinut de persoane fizice	195	0		0	0
-detinut de alte entitati	196	0		0	0

XI. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr. rd.	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominata) din care:	197	0	0
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	0	0
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie) din care:	199	0	0
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	0	0

**Director General,
Andreea Pipernea**


 Semnatura
Stampila unitatii

**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**


 Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2019

Denumirea elementului de imobilizare*		Valoarea Brută			
		Sold initial	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold final
0	rd	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizări necorporale	1				
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	2	0	0	0	0
Alte imobilizări	3	2.417.804	20.240	171.225	2.266.819
Avansuriimobilizări necorporale în curs	4	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)		2.417.804	20.240	171.225	2.266.819
Imobilizări corporale	5	0	0	0	0
Terenuri	6	0	0	0	0
Construcții	7	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	8	1.649.210	108.895	173.262	1.584.843
Alte instalații, utilaje și mobilier	9	440.123	40.389	136.654	343.858
Avansur imobilizări necorporale în curs	10	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)		2.089.333	149.284	309.916	1.928.701
Imobilizări financiare	11	201.536.194	177.397.376	101.043.056	277.890.514
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)		206.043.331	177.566.900	101.524.197	282.086.034

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2019

Denumirea elementului de imobilizare*		Ajustare de valoare			
		Sold initial	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold final
0		5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale	12				
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizări	14	1.922.250	304.136	171.225	2055.161
Avansuriimobilizări necorporale în curs	15	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)		1.922.250	304.136	171.225	2.055.161
Imobilizări corporale	16	0	0	0	0
Terenuri	17	0	0	0	0
Construcții	18	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	19	1.176.092	247.019	173.262	1.249.849
Alte instalații, utilaje și mobilier	20	187.382	44.333	136.654	95.061
Avansur imobilizări necorporale în curs	21	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)		1.363.474	291.352	309.916	1.344.910
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)		3.285.724	595.488	481.141	3.400.071

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Elemente de imobilizari	Nr.rd .	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11 -12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
Total (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2018

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri	Total Din care: dezmembrari si casari	Sold final col.5=1+2-3
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	1	0	0	0	0	0
Alte imobilizari	2	2.295.087	122.717	0	0	2.417.804
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	4	2.295.087	122.717	0	0	2.417.804
Imobilizari corporale						
Terenuri	5	0	0	0	0	0
Constructii	6	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	7	1.750.594	33.036	134.419	134.419	1.649.210
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	438.022	2.100	0	0	440.123
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	9	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	10	2.188.616	35.136	134.419	134.419	2.089.333
Imobilizari financiare	11	167.213.988	89.366.032	55.043.826	0	201.536.194
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	171.697.691	89.523.885	55.178.245	134.419	206.043.331

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2018

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor or scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizari	14	1.426.524	495.726	0	1.922.250
Total (rd.13+14)	15	1.426.524	495.726	0	1.922.250
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	1.060.979	249.532	134.419	1.176.092
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	146.664	40.718	0	187.382
Total (rd.16 la 19)	20	1.207.643	290.250	134.419	1.363.474
AMORTIZARI – TOTAL (rd.15+20)	21	2.634.167	785.976	134.419	3.285.724

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERELA 31 DECEMBRIE 2018

Elemente de imobilizari	Nr.rd .	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11 -12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
Total (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

**Director General,
Andreea Pipernea**



Semnatura
Stampila unitatii

**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**



Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

Informatii privind aplicarea anumitor prevederi legale

1 Metodologia de calcul și evidența a provizioanelor tehnice constituite de NN PENSII SAFRAP SA

Pentru calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru FRAP NN, NN Pensii SAFRAP SA, în calitate de administrator, a aplicat reglementările prevăzute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Provizioanele tehnice au fost constituite corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările ulterioare ("Legea 411/2004") precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectele schemei de pensii administrate.

Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în norma menționată anterior.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru FRAP NN de 79,156,038 lei în sold la data de 01 ianuarie 2019 a fost suplimentat cu suma de 53,388,422 lei, astfel încât la data de 31 decembrie 2019 valoarea provizionului constituit este în suma de 137,544,460 lei, conform Deciziei ASF 1355 /06.11.2019, iar provizionul tehnic total de constituit până în 2020 este în cuantum de 171,930,575 lei

2. Categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de NN PENSII SAFRAP SA

În conformitate cu prevederile Normei 13/2012, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru FRAP NN provin din resursele financiare proprii ale administratorului, valoarea acestora de lei fiind mai mare decât suma rezultată din calculul provizionului tehnic pentru FRAP NN la 31 decembrie 2019.

Active constituite în acoperirea provizionului tehnic	Valoare în sold la 31.12.2019 (RON)
Titluri de stat	140.746.612
Depozite	1.878.012
Sume în curs de decontare	0
Conturi curente	0



Valoarea totala la 31 decembrie 2019	142.624.624
---	--------------------

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

- a) titluri emise de autoritati ale administratiei publice centrale din Romania cu scadenta mai mare de un an 140.746.611 lei la 31 decembrie 2019

principal 137.528.890lei
dobanda 3.217.721lei

- b) Depozit pe termen scurt la Banca Romana de Dezvoltare , institutie de credit persoana juridica romana care nu se afla in procedura de supraveghere speciala ori administrare speciala sau a carei autorizatie nu este retrasa 1,878.012lei la 31 decembrie 2019.

2 Regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de NN PENSII SAFAP SA

In legatura cu diversificarea activelor care acopera provizionul tehnic constituit pentru FPAP NN, Norma 13/2012 nu prevede cerinte privind regulile de diversificare ale acestora.

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

3 Calculul și evidența comisioanelor privind activitatea de marketing

NN PENSII SAFAP SA a aplicat reglementarile prevazute de Norma 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat, cu modificarile ulterioare in desfasurarea activitatii de marketing a fondului de pensii administrat privat FPAP NN și a urmat procedura de autorizare/avizare a agenților de marketing și de avizare a persoanei juridice specializate prevazute in norma mai sus mentionata.

Cheltuielile cu comisioanele privind activitatea de marketing sunt in suma de 18,159lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 si reprezinta cheltuielile de achizitie a actelor individuale de aderare pentru pensii private obligatorii atat cu agentii de marketing persoane fizice, cat si cu agentii de marketing persoane juridice.



4 Calculul și evidența veniturilor administratorului NN PENSII SAFRAP SA constituite conform art. 85 din Legea 411/2004

In cursul anului 2019 NN PENSII SAFRAP SA a realizat o cifra de afaceri de 82.349.464lei provenind din activitatea de administrare a fondului de Pensii de pensii administrat privat. Impartirea cifrei de de afaceri realizate pe tipuri de venituri este prezentata mai jos.

Denumire	Suma =Lei=
Venituri comision de administrare din contributii brute	28.080.122
Venituri comision de administrare din activ net	54.269.282
Venituri din taxe de penalizare la transfer	60

5 Practicile și procedurile controlului și auditului intern ale societății

In implementarea sistemului de control intern, NN Pensii abordează o administrare bazata pe linii de activitate. Departamentele care sunt responsabile cu funcțiile principale de control respecta regulile si cele mai bune practici din domeniu in ceea ce privește separarea sarcinilor, transparenta in raportare si răspunderea managementului. Principiile directoare ale companiei pentru asigurarea sistemului de control intern recunosc 3 (trei) „linii de apărare” reflectate in structura companiei:

o prima linie de apărare este formata din Conducerea executiva a societății si departamentele operaționale care au responsabilități privind implementarea si aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhica, detaliate in politici si proceduri;

o cea de-a doua linie de apărare consta in departamentele importante de control. Departamentele cu funcții de control (i) au linii directe si operaționale de raportare către Conducerea Executiva, (ii) au atribuții mandatate in mod direct, autoritate de luare a deciziilor si (iii) au politici si proceduri pentru verificări si bilanțuri interne, toate având scopul de a asigura conformitatea, siguranța si stabilitatea operațiunilor, (iv) furnizează consultanta in mod pro-activ pentru Conducerea Executiva a societății, (v) executa activități de monitorizare - atât privind activitățile zilnice operaționale, precum si masurile de diminuare a riscurilor identificate, cat si privind nivelul de etica si integritatea generala a societății si (vi) urmăresc îmbunătățirea managementului riscului cu scopul de a face procesele mai ușoare si mai eficiente.

o cea de-a treia linie de apărare este asigurata de Departamentul Audit Intern care este responsabil cu revizuirea si evaluarea periodica a adecvării politicilor si procedurilor si cu aplicarea acestora la toate nivelurile societății, raportând ierarhic si monitorizând in întregime societatea in conformitate cu standardele de reglementare si cerințele legislative in vigoare.

Obiectivul si mecanismele de control intern ale fiecărui departament sunt susținute de politicile si procedurile departamentului in care sunt descrise responsabilitățile avute. Pentru fiecare linie de apărare au fost stabilite si delimitate responsabilități si competente de identificare, evaluare, monitorizare si control al riscurilor in conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare si Funcționare si ale procedurilor interne.

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

Planul de audit intern pentru 2019 a fost aprobat de Consiliul de Administratie in 23 ianuarie 2019, cat si de Comitetul de Audit in 23 ianuarie 2019, si a fost realizat de Directorul de Audit Intern.

DIRECTOR GENERAL ,

Andreea Pipernea



Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Mihaela Decei



Semnătura



NN PENSII SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
CUI 21772089

30.03.2020

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN
la data de 31.12.2019

1. DATE INFORMATIVE

Societatea de administrare a unui fond de pensii administrat privat desemnată de asociați să administreze Fondul este NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („NN Pensii SAFPAP S.A.”), cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, etajul 2-3, sectorul 5, București, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/9766/2007, cod unic de înregistrare numărul 21772089, numărul și data autorizației de administrator al fondului de pensii administrat privat emise de CSSPP (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private - ASF): decizia numărul 45 din data de 25.07.2007, numărul autorizației prospectului schemei de pensii private emise de CSSPP (în prezent ASF) decizia numărul 46 din data de 25.07.2007 operator de date cu caracter personal numărul 5485, telefon: (+4)021-410 97 46, fax: (+4)021-402 85 69, adresă de web: www.nn.ro, adresă de e-mail: pensii@nn.ro.

Structura acționariatului

A. Acționariat direct

- 1. NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul în Schenkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub nr. 33002024, deține o cotă de participare de 99,999999514799% din capitalul social al NN Pensii SAFPAP S.A.
- 2. NN Asigurări de Viață S.A.**, cu sediul în strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/475/1997, deține o cota de participare de 0,000000485201% din capitalul social al NN Pensii SAFPAP S.A.

B. Acționariat indirect

Cei doi acționari direcți sunt deținuți în proporție de 100% de către societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, cu sediul Schenkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52403424.



Societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, este deținută în proporție de 100% de către **NN Group NV**, cu sediul Schenkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52387534.

NN Group NV este o societate listată la bursa din Amsterdam. Niciunul dintre acționarii **NN Group NV** nu a atins pragul de dețineri de 10% din capitalul social al entității, pentru a fi calificat ca acționar semnificativ.

În data de 30 mai 2019 a fost publicată **OUG 38/30 mai 2019** care stabilește cerința de Capital social minim necesar la 31 decembrie a anului în curs la 8% din contribuțiile virate în anul calendaristic precedent (din baza de calcul se vor elimina eventuala pondere a investițiilor efectuate de fondul de pensii în infrastructura/parteneriate public-privat). În aplicarea prevederilor actului normativ, administratorul a efectuat o majorare de capital în noiembrie 2019 în valoare de 131.100.000 lei, capitalul social subscris și vărsat ajungând la valoarea de 206.100.000 lei.

OBIECTUL DE ACTIVITATE

NN Pensii SAFAP S.A. are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private. Societatea a fost înființată și funcționează în conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu normele și regulamentele emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară în aplicarea acesteia. Societatea are ca obiect principal de activitate desfășurarea activității de administrare pensii private, activitate desfășurată în România.

De asemenea, Societatea desfășoară activități de colectare a contribuțiilor și de administrare a fondurilor de pensii private conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, legislației în vigoare și aprobării Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumire actuală Autoritatea de Supraveghere Financiară, „ASF”).

Obiectul principal de activitate al Societății este reprezentat de "activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)", cod CAEN 6530.

DATE PRIVIND IDENTIFICAREA FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Informații despre fond

Denumirea fondului de pensii administrat privat: Fondul de Pensii Administrat Privat NN (denumit în continuare „Fondul”).

Cod înscriere în registrul ASF: FP2-31

Decizie autorizare: Nr. 95 din 21.08.2007

Decizie autorizare prospect: Nr. 46 din 25.07.2007

Data republicării prospectului schemei de pensii private: 15.02.2016

Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii private: Avizul numărul 37 din data de 08.02.2016

Informații despre depozitarul fondului

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

Informații despre auditorul financiar extern al fondului

Auditorul pentru Fond este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., având sediul social în bulevardul Ion Mihalache nr 15-17, clădirea Bucharest Tower Center, et 22, Sector 1, București, cod poștal numărul 011171, cod de identificare fiscală RO11909783, telefon: (+4)021-4024000, fax: (+4)021-4104965, adresă de web: www.ey.com/ro, adresă de e-mail: office@ro.ey.com, autorizat de Camera Auditorilor Financiar din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul 39 din data de 10.07.2007 Sediile secundare ale auditorului: nu are.

Auditorul pentru administrator este KPMG Audit SRL, cod unic de înregistrare 12997279, avizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („Autoritatea”), cu Avizul nr. 67 din data de 08.08.2007, cod de înscriere în Registrul Autorității: AUD-RO-13009626, adresa de web: www.kpmg.ro

2. CONDUCEREA SI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Conducerea si administrarea Societății revine:

- 2.1. Adunării Generale a Acționarilor
- 2.2. Consiliului de Administrație
- 2.3. Directorului General si Directorului General Adjunct

2.1 Adunarea Generale a Acționarilor:

- 2.1.1. Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor
- 2.1.2. Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor

2.2 Consiliului de Administrație

Componenta Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2019:

- Anna Grzelonska – Președinte, Administrator fără putere executive
- Andreea Marina Pipernea – Administrator
- Gerke Witteveen – Administrator fără putere executive

2.3. Directorului General si Directorilor Executivi

Conducerea executiva, la aceeași data de 31 decembrie 2019, este asigurata de:

Andreea Marina Pipernea – Director General
Silviu Nelu Novac – Director General Adjunct

Date despre departamentele de investiții/ analiză și risc din structura organizatorică a Administratorului:

Departamentul Investiții are următoarele responsabilități:

- Administrarea portofoliului investițional al Fondului de către Societate
- Efectuarea tranzacțiilor cu instrumente financiare în numele Fondului
- Plasarea disponibilităților bănești în depozite la instituțiile bancare
- Monitorizarea limitelor de investiții - legale și cele interne
- Furnizarea informațiilor despre activitatea investițională și rezultatele acesteia atât către participanții Fondului, cât și către celelalte departamente din cadrul Societății
- Întocmirea rapoartelor pentru Comitetul de Investiții

Departamentul Managementul Riscurilor și Actuariat are în componența următoarele structuri:

- Divizia Managementul riscurilor;
- Divizia Actuariat

Divizia Managementul Riscurilor este responsabilă cu identificarea, analizarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea corectă și completă a riscurilor la care este expus Fondul și administratorul.

Divizia Actuariat este responsabilă cu calcularea provizionului tehnic, monitorizarea riscurilor actuariale la care este expus Fondul și oferă suport Diviziei Managementul Riscului în realizarea de analize și rapoarte.

Membrii Departamentului Managementului Riscurilor și Actuariat nu pot avea sarcini de serviciu în cadrul Departamentului Investiții al administratorului. Aceștia trebuie să dispună de experiența necesară în procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare și raportare a riscurilor, exercitând inclusiv atribuțiile de elaborare și monitorizare a modelelor de evaluare a riscurilor, precum și a scenariilor privind testele de stres. Activitatea de administrare a riscurilor se desfășoară în mod independent față de celelalte activități pe care administratorul le efectuează. Atribuțiile și responsabilitățile Departamentului Managementul Riscurilor și Actuariat și a liniilor de raportare sunt clar stabilite, astfel încât să se respecte principiul de separare a atribuțiilor incompatibile.

Structura organizatorică a Administratorului este ilustrată de organigrama societății aprobată de către Consiliul de Administrație.

3. INFORMAȚII GENERALE PRIVIND ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ ÎN ANUL 2019

Bilanțul contabil încheiat la data de 31.12.2019 a fost întocmit pe baza balanței de verificare, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Reglementărilor contabile specifice domeniului pensiilor private, respectiv:

- Norma ASF nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent ASF),
- Norma 2/2017 (pentru modificarea și completarea Normei nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților economice autorizate, autorizate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private)

- Norma ASF nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

- Norma 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere financiară nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicată în Monitorul Oficial partea I nr.266/08.04.2019

Activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN, se reflectă în aceste situații financiare în conformitate cu Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale de către entitățile din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, Norma nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, și având în vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.

Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalului propriu, politicile contabile și notele explicative la acestea. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei având la baza principiul costului istoric.

În data de 29.12.2018, în Monitorul Oficial al României nr. 1116 a fost publicată Ordonanța de Urgență nr. 114/2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene, care a adus pe lângă modificările privind comisioanele de administrare și introducerea posibilității de a renunța, în anumite condiții, la virarea contribuției de 3,75% la Pilonul II și optarea pentru reîntregirea contribuției la Pilonul I, fondurile deținute până la data transferului rămânând în contul personal al participantului până la deschiderea dreptului la pensia privată (transferul contribuțiilor în sistemul public de pensii);

În data de 12 martie 2019, Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 4/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1/2015 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat, care stabilește modalitatea prin care un participant se poate retrage din Pilonul II de pensii, a intrat în vigoare prin publicare în Monitorul Oficial. Astfel, persoanele care au cotizat cel puțin 5 ani la un fond de pensii pot solicita transferul la sistemul public de pensii.

Începând cu ianuarie 2020, prin Ordonanța de Urgență nr.1/2020 privind unele măsuri fiscale bugetare și pentru modificarea și completarea unor acte normative publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr 11 din 09.01.2020 a fost anulată prevederea cu privire la optarea pentru reîntregirea contribuției la Pilonul I, după aderare sau repartizare participanții nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrat privat până la deschiderea dreptului la pensie privată.

Având în vedere intensitatea dinamicii evenimentelor externe cu impact asupra evoluțiilor macroeconomice și, implicit, asupra sectorului financiar, predictibilitatea la nivelul industriei a devenit limitată / fragilă. Conducerea Societății consideră că a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Fondului în condițiile actuale de piață.

In segmentul de pensii obligatorii activele FPAP NN au crescut cu 28,72 % în 2019

- La sfârșitul lui 2019, Fondul de Pensii Administrat Privat NN deținea active nete de 21,83 miliarde de lei, în creștere cu 28,72% față de nivelul înregistrat la finele lui 2018. Astfel, cota de piață a NN Pensii SAFAP S.A. la sfârșitul lui 2019, în funcție de active, era de circa 35,22% (sursa: ASF) din piața pensiilor private obligatorii.

- La aceeași dată, Fondul de Pensii Administrat Privat NN avea 2.015.665 participanți, menținându-se pe primul loc cu o cota de piață în funcție de numărul de participanți de 27,01%. Numărul de participanți a înregistrat o creștere de 1,49% față de 2018, care reflecta în principal evoluția numărului de angajați noi intrați în piața muncii de-a lungul anului.

Contribuția medie lunară a participanților la fondul de pensii administrat de NN Pensii SAFAP S.A. a fost de 202.64 lei în 2019, cu 13,8% mai mult față de nivelul de 178 lei din anul anterior.

Obiectivul Societății pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN este creșterea pe termen lung a capitalului investit, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private. Acest obiectiv este urmărit prin investirea într-o structură mixtă de clase de active cu profiluri diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clasele de active, cât și în interiorul acestora, în limitele prevăzute de Legea numărul 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, de Norma ASF numărul 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu completările și modificările ulterioare, și de prospectul schemei de pensii private. Portofoliul investițional era compus la finalul anului 2019 din: titluri de stat (59,18 %), acțiuni listate (22,70 %), depozite bancare (2,05%), precum și titluri de participare și obligațiuni corporative, municipale și supranaționale și alte active (în total 16,07%).

Randamentul fondului de pensii administrat de NN Pensii SAFAP S.A. în anul 2019 a fost de 11,63%, în contextul fluctuațiilor piețelor financiare și a ratelor de dobândă scăzute.

Fondul de pensii administrat privat de NN Pensii SAFAP S.A. a realizat de la lansare, în mai 2008, și până la finalul anului 2019 o performanță anualizată de 8,67%, media anualizată a tuturor fondurilor din piață fiind de 8,35% (Sursa: calcule NN, pe baza statisticilor ASF).

În anul 2019 nu au avut loc achiziții ale propriilor acțiuni. Societatea nu are sucursale.

Instrumentele financiare folosite de Societate pentru investirea activelor societății sunt formate din depozite la termen și obligațiuni de stat.

Evaluarea obligațiunilor se efectuează la cost amortizat utilizând rata efectivă a dobânzii de la momentul cumpărării.

Obligațiunile de stat aferente provizionului tehnic sunt evaluate la valoarea de piață.

Pentru plasamentele efectuate într-o altă valută decât moneda națională, în vederea calculului echivalentului în lei, se utilizează cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României pentru data pentru care se face raportarea.

Numerarul și echivalentul în numerar sunt plasate la bănci din România. Conducerea consideră că instituțiile financiare la care sunt plasate investițiile Societății sunt stabile din punct de vedere financiar și în consecință riscul de credit este redus față de aceste investiții.

Atunci când se constată pierderi permanente de valoare pentru imobilizările financiare se fac ajustări pentru pierderea de valoare în contul de profit și pierdere.

Structura imobilizărilor financiare din portofoliu administratorului la 31.12.2019 cuprinde titluri de stat emise de Guvernul României :

Tip	Dobânda atasata lei	Valoare amortizata a principalului lei
Titlu de stat	3.449.060	133.694.845
sub total Administrator	3.449.060	133.694.845
Titlu de stat	3.217.721	137.528.890
sub total active care acopera provizionul tehnic	3.217.721	137.528.890
Total	6.666.781	271.223.735

In categoria investiții pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2019 depozite pe termen in suma de 39.042.902 lei, din care 1.878.012 lei sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	06.01.2020	1.500.000	0
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	20.01.2020	34.400.000	0
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.2020	1264890	0
Subtotal administrator			37.164.890	0
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	01.01.2020	1.878.012	0
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		1.878.012	0
Total			39.042.902	0

Dezvoltarea previzibila a societății:

La nivelul întregii piețe, pensiile private obligatorii au înregistrat creșteri si în 2019, cu aproximativ 20% din punctul de vedere al activelor administrate în beneficiul participanților, si cu 8% din punctul de vedere al contribuțiilor colectate (pe fondul creșterilor salariale la nivelul participanților), un semnal pozitiv, susținut și de inițiativele dedicate din industrie. Cu toate acestea, factori precum diminuarea cotei contribuțiilor la 3,75% începând cu data de 1 Ianuarie 2018, precum si gradul mare de impredictibilitate legislativa, manifestata inclusiv prin măsurile în domeniul investițiilor publice si fiscal-bugetare instituite prin OUG 114/2018 care aduc schimbări importante si în ceea ce privește sistemul de pensii administrate privat din România, încetinesc dezvoltarea pilonului II si acumularea sumelor necesare unui trai mai bun la bătrânețe pentru viitorii pensionari.

Pentru intocmirea situatiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2019 Societatea considera ca folosirea principiului continuitatii activitatii pentru urmatoarele 12 luni este adecvat.

În acest context, inițiativele pentru dezvoltarea unei culturi de economisire pentru pensie în România, care să ajute participanții să-și asigure un trai mai bun la vârsta pensionării, devin cu atât mai importante. NN Pensii SAFPAP S.A. a continuat să informeze permanent participanții despre necesitatea planificării financiare pentru viitor și să investească economiile lor pentru pensie în mod responsabil și eficient, contribuind prin performanțele obținute la creșterea încrederii lor în sistemul privat de pensii.

4. ACTIVITATEA SI STRATEGIILE PRIVIND MARKETINGUL IN DOMENIUL PENSIILOR PRIVATE

În 2019, eforturile de marketing ale administratorului NN Pensii SAFPAP S.A. s-au concentrat pe informarea publicului cu privire la sistemul pensiilor administrate privat. Prin diverse inițiative desfășurate în mediul online s-au promovat informații despre cum sunt investiți banii sau cum și când se încasează sumele acumulate, dar aspecte mai generale referitoare la cum funcționează sistemul de pensii multipilon. De asemenea, tot anul trecut, NN Pensii SAFPAP S.A. a derulat o campanie de actualizare a datelor participanților, prin promovarea serviciului NNdirect, portal în care participanții pot consulta la orice ora valoarea contului aferent pensiei lor administrate privat și își pot actualiza datele personale.

În plus, NN Pensii SAFPAP S.A. a derulat toate inițiativele prevăzute de normele în vigoare în ceea ce privește informarea participanților despre evoluția propriilor conturi de Pilon II.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR

Activitatea de administrare a riscurilor se desfășoară în mod independent față de celelalte activități pe care administratorul le efectuează, prin intermediul departamentului specializat de Management al Riscului și Actuariat.

În cadrul societății activitatea de gestionare a riscurilor cuprinde:

- elaborarea de politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, măsurarea, controlul și gestionarea următoarelor categorii de riscuri:
 - i. riscul actuarial;
 - ii. riscul de piață (care cuprinde riscurile de dobândă, valutar și de preț);
 - iii. riscul de credit;
 - iv. riscul de concentrare;
 - v. riscul de lichiditate;
 - vi. riscul operațional (inclusiv riscul generat de utilizarea sistemelor informatice, riscul reputațional și riscul de conformitate)
- stabilirea de limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a Fondului, precum și a procedurilor necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite, supuse aprobării în consiliul de administrație;
- aplicarea de procese, tehnici și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor la riscuri;
- monitorizarea încadrării Fondului și a administratorului în sistemul de limite de risc;

- informarea Conducerii Executive asupra expunerilor Fondului la riscuri ori de câte ori intervin schimbări semnificative, dar cel puțin trimestrial. Informările trebuie să fie suficient de detaliate, astfel încât să permită cunoașterea și evaluarea performanței în monitorizarea și controlul riscurilor, potrivit politicilor aprobate;
- informarea Conducerii Executive asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Fondului;
- analizarea modului în care planurile alternative de care dispune administratorul corespund situațiilor neprevăzute cu care acesta s-ar putea confrunta;
- stabilirea sistemelor de raportare în cadrul administratorului privind aspecte legate de riscuri;
- administrarea riscurilor asociate administratorului și/sau Fondului, precum și colectarea și evaluarea datelor privind riscurile din punct de vedere cantitativ și/sau calitativ, prin adoptarea unor metodologii/instrumente adecvate de măsurare/administrare a expunerilor la riscuri, în conformitate cu natura, dimensiunea și complexitatea riscurilor respective;
- analizarea riscurilor aferente unor decizii de investire/ dezinvestire;
- elaborarea și actualizarea scenariilor privind testele de stres și propunerea de măsuri corective, după caz;
- întocmirea de propuneri privind selectarea testelor de stres și a metodelor de verificare și validare a acestora.
- întocmirea rapoartelor de risc și actuariale conform normelor legale

Activitățile specifice administrării riscului operațional în cadrul societății sunt:

- Dezvoltarea, implementarea și menținerea unui proces de raportare a incidentelor;
- Monitorizarea incidentelor raportate, inclusiv analiza impactului împreună cu procesul privind experiența transferabilă; efectuarea de recomandări pentru Comitetul de Riscuri Non-Financiare cu privire la politicile relevante și modificările procedurale ca urmare a incidentelor raportate;
- Dezvoltarea, implementarea și menținerea unui “Program de evaluare integrată a riscurilor” incluzând politicile și procedurile interne, instrumentele de evaluare, formele și instrumentele de instruire internă. Monitorizarea implementării măsurilor identificate de reducere a riscurilor;
- Dezvoltarea, implementarea și menținerea cadrului și raportării unor indicatori-cheie de risc, ca bază pentru stabilirea relevanței și gravității deficiențelor și concentrației potențialelor riscuri; colectarea și analiza valorilor raportate responsabililor de proces și efectuarea de recomandări necesare către Comitetul de Riscuri Non-Financiare;
- Monitorizarea acțiunilor menite să răspundă anumitor deficiențe identificate; stabilirea de recomandări către Conducerea Executivă cu privire la posibilele soluții; închiderea acestor acțiuni împreună cu persoanele responsabile; revizuirea periodică a riscurilor acceptate și raportarea acestora către Comitetul de Riscuri Non-Financiare.

Tranzacțiile cu instrumente financiare pot avea ca rezultat pentru o entitate asumarea sau transferarea către alte părți a unuia sau mai multora dintre riscurile financiare descrise mai jos.

a) Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

(i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;

(ii) riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;

(iii) riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.

b) Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.

c) Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

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 Fondului de Pensii Administrat Privat NN și cele din Lege este monitorizată și semnalată.

Activitățile specifice administrării riscului investițional în cadrul societății sunt:

- stabilirea de limite investiționale privind expunerea la riscuri;
- informarea Conducerii Executive asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Fondului;
- aplicarea de procese, tehnici și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor la riscuri;
- monitorizarea încadrării Fondului și a administratorului în sistemul de limite de risc;
- analizarea riscurilor aferente unor decizii de investire/dezinvestire;

Administratorul are reglementări proprii, consecvente cu principiile grupului NN privind calitatea activelor achiziționate și a partenerilor de tranzacționare.

6. CONTROLUL ACTIVITĂȚII ADMINISTRATORULUI FONDULUI

Controlul intern

Controlul intern este desfășurat de către fiecare departament prin mecanisme proprii de control (proceduri interne, control al proceselor, segregarea sarcinilor), dar și de către funcția responsabilă de controlul intern, respectiv departamentul de Conformitate Control Intern care desfășoară activitățile prin monitorizarea mecanismelor de control aplicate de către departamente.

Mecanismele reactive de control sunt:

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

În implementarea sistemului de control intern, NN Pensii SAFRAP S.A. abordează o administrare bazată pe linii de activitate. Departamentele care sunt responsabile cu funcțiile principale de control respectă regulile și cele mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, transparența în raportare și răspunderea managementului. Principiile directe ale companiei pentru asigurarea sistemului de control intern recunosc 3 (trei) „linii de apărare” reflectate în structura companiei:

- prima linie de apărare este formată din Conducerea executivă a societății și departamentele operaționale care au responsabilități privind implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhică, detaliate în politici și proceduri;

- cea de-a doua linie de apărare consta in departamentele importante de control. Departamentele cu funcții de control (i) au linii directe si operaționale de raportare către Conducerea Executiva, (ii) au atribuții mandatate in mod direct, autoritate de luare a deciziilor si (iii) au politici si proceduri pentru verificări si bilanțuri interne, toate având scopul de a asigura conformitatea, siguranța si stabilitatea operațiunilor, (iv) furnizează consultanța in mod pro-activ pentru Conducerea Executiva a societății, (v) executa activități de monitorizare - atât privind activitățile zilnice operaționale, precum si masurile de diminuare a riscurilor identificate, cat si privind nivelul de etica si integritatea generala a societății si (vi) urmăresc îmbunătățirea managementului riscului cu scopul de a face procesele mai ușoare si mai eficiente.
- cea de-a treia linie de apărare este asigurata de Departamentul Audit Intern care este responsabil cu revizuirea si evaluarea periodica a adecvării politicilor si procedurilor si cu aplicarea acestora la toate nivelurile societății, raportând ierarhic si monitorizând in întregime societatea in conformitate cu standardele de reglementare si cerințele legislative in vigoare.

Obiectivul si mecanismele de control intern ale fiecărui departament sunt susținute de politicile si procedurile departamentului in care sunt descrise responsabilitățile avute. Pentru fiecare linie de apărare au fost stabilite si delimitate responsabilități si competente de identificare, evaluare, monitorizare si control al riscurilor in conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare si Funcționare si ale procedurilor interne.

Conformitatea cu legislația

Directorul General, Directorii si angajații sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, implementarea deciziilor și respectarea prevederilor legale. NN Pensii SAFRAP S.A. pune accentul pe conformitate, corectitudine si competenta individuala. Toți angajații trebuie sa cunoască Codul de Conduita al Companiei si să respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Toți angajații trebuie să ia decizii in mod activ si responsabil și sa își asume răspunderea pentru rezultate, recunoscând faptul ca nici cele mai detaliate politici si proceduri nu pot anticipa fiecare situație de lucru sau asigura atingerea scopurilor si a obiectivelor de afaceri conform așteptărilor.

Politicile si procedurile NN Pensii SAFRAP S.A. asigura separarea corespunzătoare a atribuțiilor in cadrul Companiei. Acestea trebuie să respecte toate regulamentele in vigoare, liniile directoare de supraveghere si cele mai bune practici din domeniu pentru operațiuni sigure si stabile.

Compania a stabilit linii de raportare funcționala pentru audit intern, management al investițiilor, managementul riscului, control financiar, raportare, operațiuni, conformitate, resurse umane, precum si pentru restul departamentelor, după cum se considera necesar in scopul controlului si supravegherii adecvate pe termen lung.

Organizarea contabilității s-a desfășurat in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, respectând principiile prudentei, permanentei metodelor, continuității activității si independentei exercițiului.

7. SITUAȚIA DETALIATA A CHELTUIELILOR SI VENITURILOR OBTINUTE DIN ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN

Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalului propriu, și notele explicative la acestea.

Situațiile financiare reflecta poziția financiară a Societății, performanța sa financiară, fluxul de numerar și modificările capitalului propriu.

Rezultatul activității de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN în anul 2019 s-a concretizat într-o pierdere în suma 39.715.269 lei (2018: profit 50.944.578 lei). Această pierdere s-a înregistrat pe fondul diminuării veniturilor din comisioane de administrare cât și al creșterii cheltuielilor cu provizionul tehnic. Diminuarea veniturilor din comisioane de administrare s-a datorat aplicării prevederilor OUG 114/2018 privind modul de calcul al comisionului din activ net, în ciuda creșterii valorii activului net al fondului și implicit a creșterii comisionului de administrare din activul net al fondului, creștere ce contrabalansat într-o mică măsură efectul scăderii comisionului din contribuții brute aferent anului 2019 datorată diminuării procentului aplicat la 1% în anul 2019. (2018: 2.5% până la 31 martie 2018 și 1,7% din 1 aprilie 2018)

Datoriile față de bugetul statului, reprezentând atât impozitele și taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contribuția la asigurări sociale, fond de sănătate, fond de șomaj, fond de risc pentru boală și accident profesional, fond de solidaritate pentru persoanele cu handicap), precum și taxa specifică pensiilor private, taxa de funcționare a ASF au fost vărsate la termen, pe tot parcursul anului 2019.

Pierderea înregistrată în anul 2019 în suma de 39.715.269 lei va fi reportată și urmează a fi acoperită din profiturile generate de societate în perioadele următoare.

Cheltuielile totale în suma de 133,61 milioane lei cuprind în principal:

Cheltuieli cu provizionul tehnic	58.39	milioane lei
taxe ASF	26.11	milioane lei
cheltuieli cu personalul	12.40	milioane lei
cheltuieli CNPP	11.72	milioane lei
alte cheltuieli cu servicii diverse terți	6.60	milioane lei
cheltuieli cu chirii și utilități	3.98	milioane lei
cheltuieli de depozitare și custodie	2.66	milioane lei
cheltuieli brokeraj/intermediari	2.45	milioane lei
Cheltuieli cu alte provizioane	2.28	milioane lei
cheltuieli poștale și telefonie	1.71	milioane lei
cheltuieli reclame și publicitate	1.25	milioane lei
alte cheltuieli	1.16	milioane lei
cheltuieli fond de garantare	1.06	milioane lei
cheltuieli financiare	0.63	milioane lei
cheltuieli cu amortizarea	0.59	milioane lei
cheltuieli cu materiale consumabile	0.34	milioane lei
cheltuieli sociale	0.19	milioane lei
cheltuieli transport, cazare, diurna	0.04	milioane lei
comisioane bancare	0.03	milioane lei
cheltuieli agenți marketing	0.02	milioane lei

Veniturile totale obținute din activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN în suma de 93,89 milioane lei includ:

venituri de exploatare in suma de (din comisioanele de administrare a fondului de pensii administrat privat si penalități de transfer si alte venituri din exploatare)	82.43	milioane lei
venituri din evaluarea titlurilor de stat cupon si principal	8.90	milioane lei
venituri din alte provizioane	1.97	milioane lei
veniturile din dobânzi obținute din plasamentele investiționale ale disponibilităților bănești in depozite si din dobânzi conturi curente si disponibilităților bănești aflate in sold	0.59	milioane lei

La data de 31 decembrie 2019 capitalul propriu, respectiv activul net este 181.891.791 lei, iar capitalul social este de 206.100.000 lei, încadrând-se astfel in limita prevăzută de art.153²⁴ din Legea 31/1990.

8. CHELTUIELILE DE ADMINISTRARE SUPORTATE DE CĂTRE FOND

Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele:

- a) **comisionul de administrare din activ net**, care se constituie prin deducerea unui procent pe lună conform prevederilor OUG114/2018 , aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare din activ net se transferă din contul Fondului în contul Administratorului până în a cincea zi a lunii următoare pentru care s-a calculat comisionul. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul;

Conform prevederilor OUG114/2018 comisionul din activ net este stabilit la o valoare cuprinsă între 0,02% și 0,07%, în funcție de rata inflației si de rata de rentabilitate a fondului: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației; 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

Conform adresei ASF **Nr: VP/SPP-DRA/522.1/13.02.2019** data aplicării modificărilor asupra comisionului din activul net, respectiv a regularizării diferențelor, a fost ulterioară datei de intrare în vigoare a Normelor de aplicare a OUG 114/2018, Regularizarea diferenței pentru perioada începând cu 29.12.2018 (data publicării OUG) si pana la intrarea in vigoare a Normelor de aplicare nu au presupus recalculul retroactiv al VAN certificat de depozitar si raportat către ASF, ci s-a facut ca o regularizare in baza unui recalcul teoretic al comisionului intre OUG si Norma conform noilor reglementări, regularizare a fost înregistrata in martie 2019 conform Normelor de aplicare.

- b) **taxa de auditare a Fondului pentru anul 2019** este în cuantum de 95.500 lei, inclusiv TVA;

Denumire cheltuiala	Valoare in lei 31.12.2019
Cheltuieli privind onorariile de audit	95.500
Cheltuieli privind onorariile administratorului – comisionul de administrare din activ net	54.269.282

Cheltuielile legate de administrare suportate din contribuții/activul personal al participantului au fost următoarele:

- comisionul de administrare** s-a constituit pana la 31 martie 2018 prin deducerea unui quantum din contribuțiile plătite de 2,5%; începând din data de 01 aprilie 2018 comisionul a fost redus la 1,7% conform deciziei administratorului; Conform prevederilor OUG114/2018 si normelor ASF de aplicare comisionului de administrare din contribuțiile brute a fost redus începând cu anul 2019 la valoarea de maxim 1%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operațiunii financiare efectuată pentru fiecare fond de pensii administrat privat a fost virată la Casa Națională de Pensii Publice începând cu luna martie 2019.
- penalitățile de transfer**, în quantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului. Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond;
- tarifele pentru servicii de informare suplimentare**, la cerere, furnizate potrivit prevederilor Legii. Quantumul tarifelor percepute se va încadra în limitele prevăzute de Lege. Administratorul a decis, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare.

Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor pentru toți participanții. Se exceptează de la plata comisionului prevăzut litera (a) următoarele:

- transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii administrat privat;
- drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant

9. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA PLĂȚILE DE DISPONIBILITĂȚI CARE S-AU EFECTUAT DIN FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN

Situația privind ieșirile din Fondul de Pensii Administrat Privat NN la 31.12.2019 este prezentata in tabelul următor:

Tip	Plati efectuate din fond lei
Deces	11.646.993,36
Invaliditati	274.195,05
Pensionati	21.495.690,26
Transfer OUT	2.605.205,37
Prescrieri	43,72
Total	36.022.127,76

10. INFORMAȚII PRIVIND ANALIZA SEZIZĂRILOR PRIMITE DE LA PARTICIPANȚI SI MODUL DE SOLUȚIONARE AL ACESTORA SI MĂSURILE INTREPRINSE)

Activitatea de soluționare a sesizărilor primite de la participanți:

În cadrul societății NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (NN Pensii SAF PAP S.A.) există persoane dedicate pentru soluționarea sesizărilor ridicate de participanți și pentru investigarea și raportarea cazurilor de fraudă.

Canale de recepționare a sesizărilor:

Societatea noastră a pus la dispoziția participanților (care au aderat la Fondul de Pensii Administrat Privat NN) o gamă diversificată de canale, prin intermediul cărora aceștia își pot exprima opinii/sugestii, pot adresa sesizări și pot transmite solicitări referitoare la pensiile administrate privat de către NN Pensii SAF PAP S.A..

Detaliem mai jos canalele de comunicare:

- *Prin telefon:* serviciul telefonic (021/9464) disponibil de luni până vineri în intervalul orar 09:00 – 17:30. Acest număr de telefon este publicat și pe site-ul societății <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>.
- *Prin intermediul unui mesaj e-mail:* adresa oficială a societății pensii@nn.ro este disponibilă tuturor participanților. Aceasta adresa de e-mail este publicată și pe site-ul companiei <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>.
- Prin intermediul site-ului oficial al societății <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>, la secțiunea „Asistență” sau la secțiunea Sugestii și reclamații (<https://www.nn.ro/contactp2#sugestii-si-reclamatii>) se oferă posibilitatea de a se transmite o sugestie/nemulțumire.
- *Prin intermediul unei adrese scrise și transmise la adresa oficială a sediului central al societății:* NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, Str. Costache Negri, nr. 1-5, etajele 2 - 3, sector 5, cod poștal: 050552, București.

Prezentăm mai jos o analiză a sesizărilor primite, în funcție de canalele de recepționare a acestora:

Luna	E-mail	Scrisoare	Altele (vizită sediul central, fax)	Telefon
1	4	1	0	3
2	6	0	0	1
3	9	2	0	2
4	10	3	0	1
5	12	2	0	5
6	10	2	0	2
7	6	0	0	4
8	1	2	0	2
9	7	0	0	4
10	12	0	0	1
11	7	2	0	7
12	5	1	0	1
Total	89	15	0	33
Procent	64,96%	10,95%	0,00%	24,09%

Modul de soluționare a sesizărilor

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

În acest sens apelăm la următoarele metode de soluționare:

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

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

Măsurile întreprinse

Așa cum am precizat și la punctul anterior, atât metoda de soluționare, cât și măsurile întreprinse sunt în strânsă corelație cu specificul situației prezentate de către participant.

Ca tipuri de măsuri întreprinse:

- Obținerea tuturor informațiilor necesare din partea participantului (prin metodele de contact indicate mai sus).
- Contactarea agentului de marketing în vederea obținerii detaliilor suplimentare în ceea ce privește sesizarea participantului, dacă e cazul.
- Oferirea de la sediul central al societății a întregului suport necesar participantului, astfel încât drepturile și interesele acestuia să fie respectate și îndeplinite (de exemplu: facilităm încheierea unor noi acte de aderare, transmitem documentația necesară actualizării datelor participantului). De asemenea, societatea pune la dispoziție și un serviciu on-line gratuit, NN Direct (disponibil la www.nndirect.ro), prin intermediul căruia participanții au acces la informații specifice privind contul de pensie administrată privat.
- Facilităm/intermediem discuții ale participantului cu agentul de marketing în vederea soluționării respectivei situații (ex. în vederea semnării unor noi acte de aderare, transmiterea de informații, transmiterea de documente în vederea modificării datelor personale ale participantului).
- Sancționarea agentului de marketing, dacă în urma verificării acelei situații s-a dovedit încălcarea normelor și legislației în vigoare.
- Raportarea către ASF a sancțiunilor aplicate agenților de marketing.
- În cazul încălcării legislației în vigoare de către agentul de marketing există posibilitatea sesizării organelor de urmărire penală (plângere penală, denunț penal).
- Transmiterea către instituția de evidență a solicitării de radiere a participantului din Registrul participanților, într-una din următoarele situații: prin decizie a administratorului emisă în cazul constatării lipsei viramentelor în contul colector al fondului de pensii administrat privat, aferente participantului, pe o perioadă de 36 de luni consecutive de la data înscrierii în Registrul participanților sau prin decizie a administratorului de desființare a actului individual de aderare în baza constatării încălcării art. 116 alin. (2) lit. b) din Lege, ca urmare a reclamației participantului;

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

Analiza sesizărilor primite de la participanți în decursul anului 2019

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

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

Tip sesizare/ Luna	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
P2 - Complaint – Valoarea contului	0	2	2	2	0	2	1	0	0	3	0	0	12
P2 - Complaint – Fraudă agent	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P2 - Complaint – Erori agent	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P2 - Complaint – Informare anuală activ	0	0	1	2	5	3	2	0	0	2	0	0	15
P2 - Complaint – Răspuns CC	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	2
P2 - Complaint - ASF	1	0	2	2	2	2	0	0	0	0	1	1	11
P2 - Complaint - Acte de aderare neprocesate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P2 - Complaint - Erori	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	2
P2 - Complaint - Maturități	0	0	2	2	0	0	0	0	1	0	0	0	5
P2 – Complaint – Accesare NN Direct	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P2 - Complaint - Altele *	3	2	4	2	2	2	4	0	5	5	8	3	40
P2 - Complaint - Proceduri	1	0	1	1	6	4	1	0	0	1	4	1	20
P2 - Complaint – Proceduri Maturități	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1	1	0	4
P2 Complaint Plăți	3	1	1	2	3	0	2	4	4	1	2	2	25
P2 Complaint Prescriere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P2 - Complaint - Taxe	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Total	8	7	13	14	19	14	10	5	11	13	16	7	137
Timp mediu de rezolvare (zile calendaristice)	4	5	6	7	6	4	6	4	4	6	5	8	5.42

Menționăm faptul că în anul 2019 am recepționat un număr **total de 137 sesizări**.

* În categoria “Altele” sunt incluse sesizări care nu pot fi încadrate în niciuna din categoriile menționate mai sus. Exemplu: persoane nemulțumite pentru ca primesc corespondența pentru un participant la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, participanți nemulțumiți de colaborarea cu reprezentantul departamentului pentru Servicii Participanți, persoane nemulțumite de faptul că au fost validate/ invalidate ca și participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, participanți nemulțumiți că nu își pot retrage activul personal net, participanți nemulțumiți de faptul ca datele lor nu erau corecte in baza de date NN Pensii SAFAP, participanți nemulțumiți de corespondența recepționată (fizic sau prin intermediul mesajelor electronice) din partea NN Pensii SAFAP S.A, etc.

Termenul maxim stabilit de compania noastră în vederea rezolvării unei sesizări este de 8 zile calendaristice, pentru sesizările recepționate de la participanți, respectiv 15 zile lucrătoare în cazul solicitărilor primite din partea instituțiilor oficiale. Media (în zile) de rezolvare a sesizărilor recepționate pentru anul 2019, a fost de **5,42 zile**.

* În categoria "Altele" sunt incluse sesizări care nu pot fi încadrate în niciuna din categoriile menționate mai sus. Exemplu: persoane nemulțumite pentru ca primesc corespondența pentru un participant la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, participanți nemulțumiți de colaborarea cu reprezentantul departamentului pentru Servicii Participanți, persoane nemulțumite de faptul că au fost validate/ invalidate ca și participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, participanți nemulțumiți că nu își pot retrage activul personal net, participanți nemulțumiți de faptul ca datele lor nu erau corecte în baza de date NN Pensii SAFAP S.A., participanți nemulțumiți de corespondența recepționată (fizic sau prin intermediul mesajelor electronice) din partea NN Pensii SAFAP S.A., etc.

Notificări transmise către ASF

Prezentăm mai jos situația cazurilor de încălcare a prevederilor legale notificate de NN Pensii SAFAP S.A. la ASF în anul calendaristic 2019, de la data de 01.01.2019 până la data de 31.12.2019.

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Notificări transmise către ASF	0	3	2	1	3	0	1	1	2	1	0	1	15

11. ANALIZA DESFĂȘURĂRII ACTIVITĂȚII DE AUDIT INTERN ȘI MĂSURILE ÎNTEPRINSE

Misiunile de audit intern desfășurate în cursul anului 2019 au fost următoarele:

Misiunea de audit intern: Revizuirea cheltuielilor & orelor suplimentare aferente departamentului FM – NN PENSII SAFAP SA

Scopul acțiunii de auditare:

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

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

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

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

Misiunea de audit intern: Audit de Conformitate privind Activitatea Agenților de Marketing pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN

Scopul acțiunii de auditare:

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

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

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

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

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

Misiunea de audit intern: Audit de conformitate privind activitatea de control intern pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN

Scopul acțiunii de auditare:

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

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

Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările pentru îmbunătățirea designului și/sau a eficacității controalelor pentru a asigura respectarea Normei ASF 3/2014 privind procesele de control intern pentru fondul de pensii administrat privat obligatoriu.

Misiunea de audit intern: Audit de conformitate cu privire la procesul de investiții pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN

Scopul acțiunii de auditare:

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

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor legate de procesele Back Office, Control Intern și Managementul Riscurilor în ceea ce privește investițiile fondului de pensii administrat privat asigurând respectarea cerințelor Normelor ASF 11/2011, 3/2014 și 3/2019 în perioada Iulie 2018 până în Iunie 2019. Auditul de conformitate se efectuează cu frecvență anuală.

Obiectivul acestui audit de conformitate a fost de a asigura managementul că ariile cheie în scop privind procesele de investiții ale fondului de pensii administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. în toate aspectele materiale, îndeplinesc cerințele Normelor ASF 11/2011, 3/2014 și 3/2019.

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

Pentru Pilonul 2, OUG 114/2018 a avut impact asupra comisionului administratorului & comisionului de administrare active aferent, prin urmare Norma 3/2019 care pune în aplicare aceste ajustări & calcule a fost vizată de asemenea.

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

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

Scopul acțiunii de auditare:

Obiectivul analizei procesului de închidere și acceptare în iRisk este de a oferi asigurare Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit al NN Pensii SAFRAP S.A. și conducerii Grupului NN că procedurile de închidere a deficiențelor și de urmărire a acțiunilor de către ORM (local) funcționează eficient. Toate elementele de audit din iRisk fac obiectul analizei: riscuri închise, cu risc acceptat sau pentru care este aprobată o cerere de derogare. Procesul de închidere și acceptanță a deficiențelor legate de riscurile IT în semestrul S2 2018 și primul semestru 2019 a fost analizat de echipa IT CAS.

Procedurile s-au realizat în conformitate cu metodologia noastră. Concluzia și constatările se bazează pe situația din 30 iunie 2019 dacă nu a fost indicată o altă dată în mod explicit.

Mențiune

Aceasta este o misiune de revizuire prin care CAS oferă doar o „asigurare limitată”. Activitatea auditorului se desfășoară în conformitate cu standardele de practică profesională; cu toate acestea, natura, perioada și amploarea procedurilor aferente nu sunt la fel de extinse ca într-o misiune tradițională de audit (și anume, misiunea de tip „asigurare rezonabilă”). În consecință, o opinie de audit nu este aplicabilă pentru acest tip de angajament, astfel exprimăm doar o asigurare limitată.

Misiunea de audit intern: Activitatea de verificare a securității IT & informațiilor din iRisk NN PENSII SAFRAP SA România

Scopul acțiunii de auditare:

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

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

Misiunea de audit intern: Audit Tematic privind Managementul Riscurilor Operaționale

Scopul acțiunii de auditare: ORM

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

Auditurile anterioare pe această arie au fost „Auditul de Conformitate al Controlului Intern și al Managementului Riscului – conform Normei 3/2014”, realizat în 2018 asupra NN Pensii SAFRAP S.A. Raportul de audit a fost emis în 23 octombrie 2018. Concluzia a fost că procesele îndeplinesc cerințele legale.

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

Misiunea de audit intern: Auditul sistemului „IBM i”

Scopul acțiunii de auditare: IBM

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

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

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

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

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

Evenimente ulterioare

În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Președintele României a declarat stare de urgență în data de 16 martie 2020. Pentru a răspunde amenințării potențial grave reprezentate de COVID-19 la adresa sănătății publice, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea de restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, până la noi evoluții ale situației. În mod specific, liniile aeriene au suspendat transportul de persoane din și către țări afectate de criza COVID 19, și au fost închise școlile, universitățile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele și bazele sportive, magazinele cu excepția magazinelor alimentare, a băcăniilor și a farmaciilor.

În plus, marii producători din industria auto au decis să închidă operațiunile atât în România, cât și în alte țări europene. Unele companii din România au cerut, de asemenea, angajaților să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

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

În data de 21 martie 2020, a intrat în vigoare o ordonanță de urgență a guvernului cu privire la anumite măsuri economice și fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 cu precădere asupra entităților mici și mijlocii a intrat în vigoare.

Entitatea își desfășoară activitatea în sectorul pensiilor private care nu a fost afectat în mod semnificativ de epidemia de COVID-19 și în ultimele săptămâni Societatea a realizat vânzări relativ stabile sau a înregistrat chiar o creștere temporară a vânzărilor, iar operațiunile sale, inclusiv livrările nu au fost întrerupte. Pe baza informațiilor disponibile publicului la data la care aceste situații financiare au fost autorizate pentru a fi emise, conducerea a luat în considerare o serie de scenarii grave, dar plauzibile, în ceea ce privește evoluția potențială a epidemiei și impactul sau estimat asupra entității și asupra mediului economic în care își desfășoară

activitatea entitatea, inclusiv masurile luate deja de guvernul roman si de guvernele din alte tari, unde se afla partenerii de afaceri si clientii importanti ai entitatii.

Conducerea a luat in considerare urmatoarele riscuri operationale care pot afecta negativ Societatea:

- Societatea are in vedere impactul COVID-19 asupra portofoliului fondului de pensii private și asupra activității, în special în ceea ce privește riscul de investiții si riscul operațional.
- Din perspectiva impactului, efectele negative ale COVID-19 asupra prețului acțiunilor listate au fost până în acest moment semnificativ mai ridicate decât asupra celorlalte clase de active din portofoliul Fondului
- Recesiunea economiei romanesti, care ar reduce semnificativ puterea de cumparare a consumatorilor, a fost luata in calcul in analiza de impact efectuata de Societate
- Pentru a atenua riscurile rezultate din scenariile adverse potentiale, conducerea a inceput sa implementeze masuri, care includ in special:
- Pentru a reduce riscul portofoliului, Administratorul consideră că diversificarea este un element important și urmărește acest aspect în implementarea strategiei fondului de pensii administrat privat. Astfel, Administratorul caută investirea în active cât mai puțin corelate între ele pentru ca randamentul total al Fondului să înregistreze o volatilitate cât mai redusă, chiar și atunci când o clasă de active performează sub așteptări. Spre exemplu, în perioade de scăderi pe burse investitorii se orientează spre investiții mai sigure, crescând cererea pentru investiții cu venit fix și creând astfel un efect de diversificare pentru deținătorii unui mix de clase de active, precum portofoliului fondului de pensii. Decizia de alocare între clase de active aparține Directorului de Investiții, acesta putând realoca gradual structura portofoliului în funcție de așteptările cu privire la evoluțiile viitoare ale piețelor financiare.
- Administratorul monitorizează cu atenție maximă toate cele menționate mai sus și acordă o importanță foarte mare protejării interesului participanților și optimizării randamentelor pe termen scurt fără a afecta randamentele așteptate pe termen lung.
- În ceea ce privește administrarea riscului operațional societatea acționează local si la nivel de grup conform planului de continuitate a afacerii, actualizat pentru evenimente de tipul COVID-19, implementând măsuri pentru reducerea impactului COVID-19 asupra desfășurării activității pentru a asigura continuitatea acesteia.

Previzionam un impact negativ asupra rezultatului operațional al companiei, pe baza evoluției piețelor financiare legate de COVID-19 până la data redactării. În acest moment, nu putem exclude un impact negativ suplimentar asupra mediului economic și posibilul efect negativ asupra rezultatului operațional și asupra situației financiare a companiei pe termen mediu și lung. Dar, având în vedere forta activității și poziția noastră puternică din punct de vedere al capitalului, acest lucru nu creează condiții pentru a pune la indoiala capacitatea Companiei de a-și continua activitatea. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

Nu au existat alte evenimente ulterioare datei bilanțului de natura sa afecteze situațiile financiare.

Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Bilanțului pentru anul 2019, a Contului de Profit și Pierdere, precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea NN PENSII SAFAP SA.

Administratori,

Andreea Pipernea

Anna Grzelonska

Gerke Witteveen



NN
NN Pensii SAFAP SA
C.U.I. 21772089

DECISION 1/2020

Meeting of the General Assembly of Shareholders of NN Pensii SAFRAP S.A.

April 3 2020

The General Assembly of Shareholders of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat 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, 2nd – 3rd floor, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/9766/2007, holding unique registration code No. 21772089, having a social capital of LEI 206.100.000 (“NN Pensii SAFRAP”) was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act, on April 3 2020, at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

D.P. Tuinenburg was elected Chairperson and he opened the meeting at 10:00 hours. 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 Pensii SAFRAP. W.A. Moerman 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 .

HOTĂRÂREA 1/2020

A Adunării Generale a Acționarilor a NN Pensii SAFRAP S.A.

3 aprilie 2020

Adunarea Generală a Acționarilor NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A, societate pe acțiuni, constituind, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri, numărul 1-5, etaj 2-3, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/9766/2007, având cod unic de înregistrare 21772089, având capital social de 206.100.000 LEI (“NN Pensii SAFRAP”) a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia, la data de 3 aprilie 2020, la orele 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

D.P. Tuinenburg a fost ales Președinte și a deschis ședința la orele 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 Pensii SAFRAP. W.A. Moerman 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, având sediul social în Schenkkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage, Olanda, înregistrată sub Nr. 33002024 la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț, reprezentată prin NN Insurance Eurasia N.V., acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.

NN Asigurari de Viata S.A., a joint-stock company organized, existing and good standing under the laws of Romania, with its 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, duly represented by:

- NN Continental Europe Holdings B.V.;
- Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.,

Hereinafter as the General Assembly of Shareholders.

The General Assembly of Shareholders is represented by NN Insurance Eurasia N.V., acting in the capacity of executive board of the General Assembly of Shareholders and solely authorized to represent the General Assembly of Shareholders.

Shareholders 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 Pensii SAFRAP 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:

NN Asigurari de Viata S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din România, având sediul social în strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare numărul 9100488, reprezentată prin:

- NN Continental Europe Holdings B.V.;
- Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.,

Denumite în cele ce urmează de “Adunarea Generală a Acționarilor”.

Adunarea Generală a Acționarilor este reprezentată prin NN Insurance Eurasia N.V., acționând în calitate de comitet executiv al Adunării Generale a Acționarilor și autorizată să reprezinte Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii prezenți reprezintă 100% din capitalul social. Președintele a anunțat întrunirea cvorumului și că Adunarea Generală a Acționarilor își poate desfășura activitatea în mod legal.

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Acționarii NN Pensii SAFRAP 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. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of the Agenda
4. Approval of the annual financial situations of 2019 of the Company
5. Approval of the individual annual financial situations of 2019 of the NN Privately Administrated Pension Fund
6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2019.
7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2019
8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2019
9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2019
10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2019
11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2020 (including Activity Program for 2020)
12. Approval of the register of the profit for 2019 in the fund capital for FPAP NN
13. Close of meeting.

4. Approval of the annual financial situations of 2019 of the Company

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2019 of NN Pensii SAFRAP S.A.

5. Approval of individual financial situations of 2019 of NN Privately Administrated Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual financial situations of 2019 of NN Privately Administrated Fund.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare ale anului 2019 ale societății
5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2019 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN
6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2019
7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2019
8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2019
9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2019
10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2019
11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2020 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2020)
12. Aprobarea repartizării profitului anului 2019 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN
13. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2019 ale societății

A acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2019 ale societății NN Pensii SAFRAP S.A.

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN ale anului 2019

A acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2019 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2019

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2019.

7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2019

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2019.

8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2019

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

9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2019

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2019.

6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2019

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2019.

7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2019

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2019.

8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2019

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

9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2019

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2019.

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

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

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2 letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 23 letter c) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2020 and, respectively, Annual Business Plan for 2020, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2020-2022 and list of objectives scheduled for 2020 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2020/Annual Business Plan for 2020.

11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2020

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget and the Activity Program representing the strategy paper of the company for 2020.

12. Approval of the register of the profit for previous years including net profits over 2019 in the fund capital for FPAP NN

The shareholders unanimously approved the register of the profit for 2019 in the fund capital for FPAP NN.

13. Close of 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 Pensii SAFAP

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

A acționarii aproba in unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2020.

Având in vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților si (2) cerințele art. 23. lit. c) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2020 si, respectiv, Planul de afaceri pentru 2020, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2020-2022 si lista obiectivelor planificate pentru anul 2020 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2020/Planul anual de afaceri pentru 2020.

11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planul financiar pentru anul 2020

A acționarii au aprobat în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Programul de Activitate reprezentat de descrierea strategiei societății pentru anul 2020.

12. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți inclusiv profitul anului 2019 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN

A acționarii in unanimitate au aprobat repartizarea profitului anului 2019 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN.

13. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta ședința a Adunării Generale a Acționarilor a NN

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.

On behalf of **NN Continental Europe Holdings B.V.**, represented by NN Insurance Eurasia N.V., in her turn represented by:



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



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

On behalf of NN Asigurari de Viata S.A., represented by the General Assembly of Shareholders:

NN Continental Europe Holdings B.V.
Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

Which latter companies are duly represented by **NN Insurance Eurasia N.V.**, in her turn represented by

Pensii SAF PAP este declarată încheiată la orele 11:00.”

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

În numele **NN Continental Europe Holdings B.V.**, reprezentată prin NN Insurance Eurasia N.V., aceasta din urmă reprezentată de:



D.P. Tuinenburg
Persoană autorizată
Președintele sedinței



W.A. Moerman
Persoană autorizată
Secretarul sedinței

În numele NN Asigurări de Viață S.A., reprezentată de Adunarea Generală a Acționarilor:

NN Continental Europe Holdings B.V.
Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

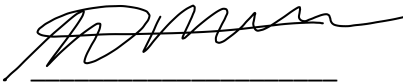
Ultimele companii sunt reprezentate, prin **NN Insurance Eurasia N.V.** reprezentată la rândul ei prin



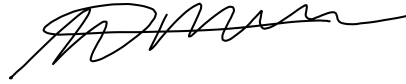
D.P. Tuinenburg
Authorised Proxy Holder
Chairman of this meeting



D.P. Tuinenburg
Persoană autorizată
Presedintele sedintei



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



W.A. Moerman
Persoana autorizată
Secretarul sedintei