



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

<b>AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA</b> <b>REGISTRARILE GENERALE</b> NR. INTRARE REG / 15698 ZIUA 27 LUNA 04 ANUL 2017	<b>NN Asigurări de Viață SA</b> <b>IN / OUT (1)</b> <b>27 APR 2017</b> No: F/A, C/B, 16249
---	---

**NN Asigurari de Viata S.A**  
**Societatea de administrare a fondurilor de pensii facultative**

**Situatii financiare anuale individuale pentru exercitiul**  
**financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

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



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

**Opis:**

Raportul auditorului independent

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii

Situatia veniturilor si cheltuielilor

Politici contabile semnificative

Raportul anual al administratorului



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 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## Raportul auditorului independent

Catre Actionari,  
NN Asigurari de Viata S.A.

### Opinie

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii NN Asigurari de Viata S.A. ("Societatea") in calitatea sa de administrator al fondurilor de pensii facultative, care cuprind situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2016, si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii: 5.880.140 lei
- Pierdere neta a exercitiului financiar: 3.565.788 lei

- 2 In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2016 precum si a rezultatului operatiunilor sale 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

- 3 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.



*Alte informatii – Scopul auditului*

- 4 Situatiile financiare ale Societatii, in calitatea sa de administrator al fondurilor de pensii facultative, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 au fost auditate de alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata asupra acelor situatii financiare in data de 8 aprilie 2016.

*Alte informatii – Raportul anual al administratorului*

- 5 Alte informatii includ Raportul anual al administratorului. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului anual al administratorului in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425, 426, 428 si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului anual al administratorului care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul anual al administratorului este prezentat de la pagina 1 la 22 si nu face parte din situatiile financiare.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul anual al administratorului.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul anual al administratorului si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordanțe semnificative între Raportul anual al administratorului si situatiile financiare, daca Raportul anual al administratorului include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425, 426, 428 si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul anual al administratorului sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) In Raportul anual al administratorului nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) Raportul anual al administratorului identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425, 426, 428.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul anual al administratorului care sa fie eronate semnificativ.

*Alte informatii - Informatiile privind aplicarea anumitor prevederi legale*

- 6 Conducerea este responsabila pentru alte informatii. Acele alte informatii contin *Informatiile privind aplicarea anumitor prevederi legale*, dar nu includ situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.



Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acopera *Informatiile privind aplicarea anumitor prevederi legale* și nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acesta.

În legătura cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim *Informatiile privind aplicarea anumitor prevederi legale* și, în acest demers, să apreciem dacă *Informatiile privind aplicarea anumitor prevederi legale* sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cunostintele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă pare a fi denaturat în mod semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a *Informatiilor privind aplicarea anumitor prevederi legale*, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

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

- 7 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare
- 8 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.
- 9 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

*Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare*

- 10 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
- 11 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune





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 al prezentarilor 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 constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

#### *Alte aspecte*

13 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, de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la auditul situatiilor financiare sau pentru opinia formata.

#### *Raport asupra altor aspecte legate de reglementare*

14 Conducerea Societatii este responsabila pentru pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii. Conform ISA, am luat in considerare, controalele interne ale Societatii pentru a determina procedurile de audit 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. In evaluarea acestor riscuri, luam in considerare controlul intern al Societatii relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante





in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Astfel, evaluarea noastra a controlului intern al Societatii are drept rezultat in mod implicit detectarea acelor aspecte de control intern care ar putea fi considerate drept deficiente semnificative in baza ISA si cu posibil impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii. In rezultatele procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare, nu am identificat deficiente semnificative legate de proiectarea si implementarea sistemului de control intern al Societatii, care ar fi putut duce la denaturari semnificative ale situatiilor financiare ale Societatii. Alte observatii legate de controlul intern, impreuna cu recomandari pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, daca este cazul, printr-o "Scrisoare catre conducerea Societatii", scrisoare care va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

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

**Grecu Tudor-Alexandru**

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008

Bucuresti, 12 aprilie 2017



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 9/2001

<b>DATE DE IDENTIFICARE</b>		Bucuresti
Judet		NN Asigurari de Viata SA
Denumirea entitatii		SAA-RO-9112925
Cod de inregistrare in Registrul Comisiei		Mihailache Anca
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea		KPMG Audit
Denumirea firmei de audit		31.12.2016
Data la care se face referinta		

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 31 decembrie 2016

COD 10

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercitiului	Sold la sfârșitul exercitiului
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>X</b>		
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Cheltuieli de constituire	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	70,549	76,394
4. Fondul comercial	4	-	-
5. Avansuri	5	-	-
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>70,549</b>	<b>76,394</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Terenuri și construcții	7	-	-
2. Instalații tehnice și mașini	8	-	-
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	9,815	10,717
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	-	8,061
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>9,815</b>	<b>18,778</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12	-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	-	-
3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun	14	-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare	15	-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări	16	7,337,074	5,055,913
6. Alte împrumuturi	17	-	-
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	18	-	5,055,913
<b>TOTAL: (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>7,337,074</b>	<b>10,111,722</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)</b>	<b>20</b>	<b>7,417,438</b>	<b>10,206,894</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>X</b>		
<b>I. STOCURI</b>	<b>X</b>		
1. Materiale consumabile	21	-	-
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22	-	-
<b>TOTAL: (rd. 21 la 22)</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. CREEȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>	<b>X</b>		
1. Creențe comerciale*	24	-	-
2. Suma de încasat de la entități afiliate	25	-	-
3. Suma de încasat de la entități de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	26	-	-
4. Alte creanțe	27	994,699	1,210,345
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat	28	-	-
<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>994,699</b>	<b>1,210,345</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	<b>X</b>		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	30	-	-
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	31	-	1,720,302
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic	32	-	-
<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>1,720,302</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ</b>	<b>X</b>		
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 33 + 34)</b>	<b>34</b>	<b>4,535,958</b>	<b>1,546,003</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 37 + 38)</b>	<b>X</b>		
1. Suma de rețut într-o perioadă de până la un an	37	122,268	247,900
2. Suma de rețut într-o perioadă mai mare de un an	38	122,268	247,900
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>	<b>X</b>		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	39	-	-
2. Suma datorată instituțiilor de credit	40	-	-
3. Avansuri încasate de la clienți	41	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	42	1,665,059	1,809,292
5. Efecte de comerț de plată	43	-	-
6. Suma datorată entităților afiliate	44	4,000,000	-
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	45	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	46	806,970	716,037
<b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>	<b>47</b>	<b>6,472,029</b>	<b>2,525,229</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 37 - 47 - 73-76)</b>	<b>48</b>	<b>(819,104)</b>	<b>2,199,221</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20 + 38 + 48)</b>	<b>49</b>	<b>6,598,334</b>	<b>12,406,115</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>	<b>X</b>		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	50	-	-
2. Suma datorată instituțiilor de credit	51	-	-
3. Avansuri încasate de la clienți	52	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	53	-	-
5. Efecte de comerț de plată	54	-	-
6. Suma datorată entităților afiliate	55	-	-
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	56	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	57	-	-
<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>X</b>		
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (rd. 60+61) din care:	59	-	5,272,686
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2	60	-	-
1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3	61	-	5,272,686
2. Provizioane nespecifice (rd. 63+69) din care:	62	1,152,405	1,253,289
2.1. Provizioane pentru litigii	63	-	-
2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților	64	-	-
2.3. Provizioane pentru restructurare	65	-	-
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private	66	-	-
2.5. Provizioane pentru impozite	67	-	-
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului	68	-	-
2.7. Alte provizioane	69	1,152,405	1,253,289
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)</b>	<b>70</b>	<b>1,152,405</b>	<b>6,525,975</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75) din care:</b>	<b>71</b>		
1. Subvenții pentru investiții (rd. 73 + 74) din care:	72	-	-
1.1. Suma de rețut într-o perioadă de până la un an	73	-	-
1.2. Suma de rețut într-o perioadă mai mare de un an	74	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (rd. 76 + 77) din care:	75	-	-
2.1. Suma de rețut într-o perioadă de până la un an	76	-	-
2.2. Suma de rețut într-o perioadă mai mare de un an	77	-	-
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>X</b>		
<b>I. CAPITAL din care:</b>			
1. Capital subscris versat	78	70,400,000	74,400,000
2. Capital subscris neversat	79	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii	80	-	-
<b>Sold C</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sold D</b>	<b>82</b>	<b>70,400,000</b>	<b>74,400,000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. REZERVE</b>	<b>X</b>		
1. Rezerve legale	85	-	-
2. Rezerve statutare sau contractuale	86	-	-
3. Alte rezerve	87	-	-
4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	88	-	-
<b>TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5. Acțiuni proprii	90	-	-
6. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	91	-	-
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	92	-	-
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ</b>	<b>X</b>		
<b>Sold C</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sold D</b>	<b>94</b>	<b>62,071,978</b>	<b>64,954,072</b>
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>X</b>		
<b>Sold C</b>	<b>95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sold D</b>	<b>96</b>	<b>2,882,093</b>	<b>3,565,788</b>
<b>Repartizarea profitului</b>	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82 + 83 + 84 + 89 - 90 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 - 97)</b>	<b>98</b>	<b>5,445,929</b>	<b>5,880,140</b>

Director Executiv Vanzari  
Numele și prenumele Mihai Muntean  
Semnătura și stampila

  
**NN Asigurări de Viață SA**  
C.U.I. 9100488

INTOCMIT  
Numele și prenumele Mihailache Anca  
Calitatea Contabil Șef  
Semnătura  
Nr. de înregistrare în organismul profesional



DATE DE IDENTIFICARE			
Judet	Bucuresti		
Denumirea entitatii	NN Asigurari de Viata SA		
Cod de inregistrare in Registrul Comisiei	SAA-RO-9112925		
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Mihalache Anca		
Denumirea firmei de audit	KPMG Audit		
Data la care se face referire	31.12.2016		
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR			
la data de 31 decembrie 2016			
COD 20			
Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	16,578,796	19,687,378
a) Venituri din activitatea de exploatare	2	16,578,796	19,687,378
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	3	-	-
2. Venituri din producția de imobilizari	4	-	-
3. Alte venituri din exploatare	5	23,515	5,196
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05 )	6	16,602,311	19,692,574
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	380,652	212,052
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	8	296,679	141,577
b) Alte cheltuieli cu materialele	9	44,516	36,890
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	10	39,457	33,585
5. Cheltuieli suportate de administrator in legătura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	11	1,999,493	1,216,270
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13 + 14)	12	9,520,580	9,460,062
a) Salarii si indemnizatii	13	7,722,324	7,813,567
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	14	1,798,256	1,646,495
7. Ajustari	15	-	-
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17 - 18)	16	49,072	34,040
a.1) Cheltuieli	17	49,072	34,040
a.2) Venituri	18	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli	20	-	-
b.2) Venituri	21	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 + 24 + 25)	22	7,801,641	7,058,152
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	23	7,778,170	7,050,646
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vamaminte asimilate	24	23,471	7,506
c) Alte cheltuieli de exploatare	25	-	-
9. Ajustari privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	7,523	5,389,199
a) Cheltuieli	27	1,432,596	6,813,854
b) Venituri	28	1,425,073	1,424,655
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	19,758,961	23,369,775
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 06 - 29)	30	-	-
Pierdere (rd. 29 - 06)	31	3,156,650	3,677,201
VENITURI FINANCIARE	X		
11. Venituri din interese de participare	32	-	-
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	-	-
12. Alte dobanzi de incasat si venituri similare	34	405,178	271,882
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	-	-
13. Alte venituri financiare	36	17,856	13,862
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	423,034	285,744
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
14. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39 - 40)	38	-	-
Cheltuieli	39	-	-
Venituri	40	-	-
15. Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare	41	-	-
din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	-	-
16. Alte cheltuieli financiare	43	148,477	174,331
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	148,477	174,331
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
- Profit (rd. 37 - 44)	45	274,557	111,413
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	17,025,345	19,978,318
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	19,907,438	23,544,106
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 47 - 48)	49	-	-
Pierdere (rd. 48 - 47)	50	2,882,093	3,565,788
17. IMPOZITUL PE PROFIT	51	-	-
Alte impozite	52	-	-
18. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
- Profit (rd. 49 - 51 - 52)	53	-	-
- Pierdere (rd. 50 + 51 + 52)	54	2,882,093	3,565,788

Director Executiv Vanzari  
Numele și prenumele Mihai Muntean  
Semnătura și stampila



NN Asigurări de Viață SA  
C.U.I. 9100488

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenume Mihalache Anca  
Calitatea Contabil Șef  
Semnătura  
Nr. de înregistrare în organismul profesional

**1. Politici contabile semnificative****a) Bazele întocmirii raportului anual**

Acest raport anual a fost întocmit în conformitate cu Norma nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare, în vigoare începând cu anul 2016 și în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991 cu modificările ulterioare, Norma nr. 7 / 2017 a Autorității de Supraveghere Financiară privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private. Societatea, prin reprezentanții săi legali își asumă responsabilitatea pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare.

Raportul anual cuprinde situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii și situația veniturilor și cheltuielilor. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în RON având la bază principiul costului istoric. Pentru prezentare sumele au fost rotunjite la întreg. Activele și pasivele monetare au fost evaluate în RON la data întocmirii bilanțului, utilizând cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României corespunzător ultimei zi din anul financiar.

Planul de conturi utilizat de către Societate respectă cerințele reglementărilor contabile mai sus menționate cu privire la structura conturilor sintetice.

Tranzacțiile care au stat la baza completării situațiilor financiare anuale au fost înregistrate cu respectarea următoarelor principii contabile:

**- Continuitatea activității**

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune ca societatea să își continue în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

**- Permanența metodelor**

Metodele de evaluare sunt aplicate în mod consecvent de la un exercițiu la altul.

**- Principiul prudenței**

Situațiile financiare au fost întocmite având în vedere includerea tuturor datoriilor aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia și prin luarea în considerare a tuturor deprecierilor indiferent dacă rezultatul exercitiului este pierdere.

**- Principiul independenței exercitiului financiar**

Veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar sunt prezentate în situațiile financiare indiferent de data încasării sau plății acestora.

**- Principiul evaluării separate a activelor și datoriilor**

Componentele elementelor de activ sau de datorii sunt evaluate separat.

**- Principiul intangibilității**

Balanta de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu balanta de închidere a anului precedent.

**- Principiul necompensării**

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

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

**- Principiul prevalenței economicului asupra juridicului**

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

**- Principiul pragului de semnificație**

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

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

**NN Asigurări de Viață S.A.**

Str. Costache Negri nr. 1-5

Sector 5, 050552 București, România

T +40 21 9464

T +40 21 402 85 80

F +40 21 402 85 81

www.nn.ro

asigurari@nn.ro

pensii@nn.ro

## b) Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in RON la cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in RON utilizand cursurile de schimb valabile la sfarsitul perioadei. In vederea stabilirii corecte a pretului zilnic al fiecarui program de investitii unit linked, plasamentele financiare din postul C al bilantului precum si obligatiile contractuale ce decurg din contractele unit linked, sunt convertite zilnic la cursul de schimb valabil la sfarsitul zilei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse in contul de profit si pierdere ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Principalele cursuri de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate la 31 decembrie 2016 in valuta au fost de 1 USD = 4.3033 RON ; 1 EUR = 4.5411 RON ( la 31 decembrie 2015 : 1 USD = 4.1477 RON ; 1 EUR = 4.5245 RON ).

## c) Situatii comparative

In situatiile financiare incheiate la data de 31 decembrie 2016 au fost aplicate modificarile survenite ca urmare a publicarii noilor reglementari contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate ale entitatilor care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare mentionate in Norma nr.14/2015. Trecerea de la reglementarile contabile din Norma 14/2007 la noile reglementari contabile nu a determinat schimbări de metoda contabila privind recunoasterea activelor si obligatiilor inregistrare de catre Societate. Urmare a acestei tranzitii s-au efectuat doar modificari in planul de conturi analitice fara impact in planul de conturi sintetice.

## d) Imobilizari corporale

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

La sfarsitul anului 2004 Societatea a reconsiderat principiile de amortizare contabila a mijloacelor fixe si a decis utilizarea celor specifice grupului NN: mijloacele fixe cu un cost sub EUR 10.000 (echivalent RON la cursul achizitiei) se recunosc in contul de cheltuieli, cu exceptia echipamentelor de calcul, iar cele care depasesc aceasta limita sunt recunoscute drept imobilizari, fiind utilizata metoda de amortizare liniara stabilita conform duratelor de amortizare prezentate mai jos.

In cursul anului 2013, in urma implementarii unui nou sistem de evidenta financiar contabila (Peoplesoft) s-a procedat la separarea bazei de date de mijloace fixe astfel incat sa permita evidenta acestora atat conform principiilor statutare cat si conform politicii contabile a grupului NN.

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

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

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

### NN Asigurări de Viață S.A.

Str. Costache Negri nr. 1-5

Sector 5, 050552 București, România

T +40 21 9464

T +40 21 402 85 80

F +40 21 402 85 81

www.nn.ro

asigurari@nn.ro

pensii@nn.ro

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

#### **e) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in bilant la valoare de intrare, mai putin ajustarile cumulate de valoare. Imobilizarile necorporale sunt scoase din evidenta la cedare sau atunci cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sau cedarea sa.

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

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

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

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

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

#### **f) Numerar si echivalente numerar**

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

#### **g) Depozite**

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

#### **h) Creante comerciale**

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

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

#### **i) Instrumente financiare**

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

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

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

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

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

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

#### **NN Asigurări de Viață S.A.**

Str. Costache Negri nr. 1-5

Sector 5, 050552 București, România

T +40 21 9464

T +40 21 402 85 80

F +40 21 402 85 81

www.nn.ro

asigurari@nn.ro

pensii@nn.ro

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

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

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

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

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

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

#### **k) Provizioane**

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

#### **l) Pensii**

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.

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

Veniturile aferente activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative sunt inregistrate in categoria venituri de exploatare si cuprind:

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

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

Societatea calculeaza impozit pe profit curent conform reglementarilor fiscale in vigoare (cota de impozit aplicata in anii 2015 si 2016 este de 16%).

Datoriile fata de bugetul statului, reprezentand atat impozitele si taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contributia la asigurari sociale, fond de sanatate, fond de somaj, fond de risc pentru boala si accident profesional,

**NN Asigurări de Viață S.A.**

Str. Costache Negri nr. 1-5

Sector 5, 050552 București, România

T +40 21 9464

T +40 21 402 85 80

F +40 21 402 85 81

[www.nn.ro](http://www.nn.ro)

[asigurari@nn.ro](mailto:asigurari@nn.ro)

[pensii@nn.ro](mailto:pensii@nn.ro)

fond solidaritate pentru persoanele cu handicap), precum si taxele specifice sectorului de administrare a pensiilor facultative, au fost varsate la termen pe tot parcursul anului 2016.

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

##### **Riscul de piata**

Societatea este expusa variatiilor aparute pe pietele bursiere. Acestea influenteaza in mod direct veniturile Societatii prin nivelul taxelor deduse pentru contractele la care expunerea la riscul de investitii este transferat contractantilor asigurarii.

Societatea monitorizeaza in mod continuu riscurile de piata utilizand ALM (administrarea activelor si pasivelor), RAROC (ajustarea la risc a rentabilitatii capitalului angajat) si alte tehnici de administrare a riscurilor pentru a cuantifica raportul risc/profit intr-un mod consistent cu obiectivele Societatii.

##### **Riscul valutar**

In anul 2004 Romania a incetat a fi considerata o tara hiperinflationista inregistrandu-se un trend descrescator al ratei inflatiei de la 8,6 % in 2005, la -0.50% in 2016 (2015 : -0,57% ). La data de 31 decembrie 2016 rata inflatiei comunicata de Banca Nationala a Romaniei pentru anul 2016 se situeaza la nivelul de -0,50%. Moneda nationala a incheiat anul 2016 cu o depreciere fata de moneda USD de 3,75% fata de inceputul anului si de 3,67% fata de moneda EUR.

##### **Riscul ratei dobanzii**

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul deteriorarii valorii activelor si/ sau inregistrarii de pierderi datorita fluctuatiilor nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata. Activele financiare expuse la riscul de dobanda sunt, pentru Societate, reprezentate de activele cu venit fix incadrate in categoria activelor disponibile in vederea vanzarii, respectiv titluri de stat si obligatiuni corporative si municipale asa cum sunt detaliate in nota 5.

Riscul de rata a dobanzii este gestionat de Societate prin corelarea duratei activelor si obligatiilor. Societatea stabileste tinte de durata la nivel de portofoliu de active si limite de variatie de la aceste tinte pe care le urmareste si le analizeaza cu frecventa trimestriala.

##### **Riscul de credit**

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

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

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

##### **Riscul de business**

Riscul de business priveste riscurile la care este expusa compania de asigurare ca urmare a faptului ca desfasoara activitati comerciale. In aceasta categorie, principalele riscuri a caror evolutie este atent monitorizata sunt riscul de reziliere (riscul ca detinatorii de polite de asigurare sa le rezilieze intr-un procent mai mare decat cel preconizat) si riscul de cheltuieli (riscul ca nivelul cheltuielilor in raport cu volumul de business sa inregistreze evolutii adverse fata de cele preconizate).

#### **NN Asigurări de Viață S.A.**

Str. Costache Negri nr. 1-5

Sector 5, 050552 București, România

T +40 21 9464

T +40 21 402 85 80

F +40 21 402 85 81

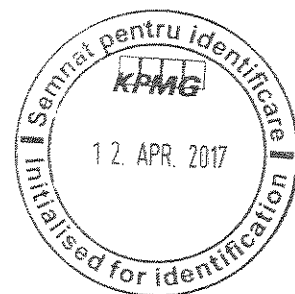
www.nn.ro

asigurari@nn.ro

pensii@nn.ro



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



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

Cheltuielile de administrare a fondurilor de pensii facultative includ cheltuielile de marketing si cheltuielile cu comisioanele platite agentilor de marketing pentru intermedierea contractelor de pensii. Aceste cheltuieli au fost reclasificate in anul 2008 prin transferul acestora in contul de profit si pierdere urmare adresei ASF- sectorul pensii private privind aplicarea prevederilor Ghidului reglementarilor contabile specifice administrarii fondurilor de pensii. Pe parcursul anilor urmasori, inclusiv anul 2016, cheltuielile cu comisioanele acordate agentilor de marketing au fost considerate cheltuieli ale perioadei.

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

**Director Executiv Vanzari**

Numele si Prenumele :

Mihai Muntean

Semnatura :

Stampila Unitatii



**INTOCMIT**

Numele si Prenumele :

Anca Mihalache

Calitatea :  
Contabil Sef

Semnatura :

**NN Asigurări de Viață S.A.**

Str. Costache Negri nr. 1-5  
Sector 5, 050552 București, România

T +40 21 9464  
T +40 21 402 85 80  
F +40 21 402 85 81

www.nn.ro  
asigurari@nn.ro  
pensii@nn.ro



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

**4 Aprilie 2017**

**RAPORT ANUAL**  
**al administratorului NN ASIGURARI DE VIATA SA,**  
**pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative NN Activ si NN Optim**  
**la 31 decembrie 2016**  
**incheiat in conformitate cu Norma 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare.**

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

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

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

Membrii Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2016 sunt:

- Doamna Aurelia Acvilina Coman – Președinte al Consiliului de Administrație;
- Domnul Marius Popescu – Administrator;
- Derk Jan Bouko Stol - Administrator

Conducerea executivă a Administratorului este alcătuită din Director General și Director Executiv Vânzări.

Departamentul de Investiții și Analiză are următoarea structură:

- Managementul instrumentelor financiare cu venit fix;
- Managementul instrumentelor financiar cu venit variabil de tipul acțiunilor și altor valori mobiliare asimilate acestora.

Responsabilitățile Departamentului de Investiții și Analiză:

- analiza oportunităților investiționale: instrumentele financiare sunt analizate prin prisma randamentului așteptat relativ la riscul asumat;
- administrarea de portofoliu: evaluarea instrumentelor în contextul Fondului;
- execuția: tranzacțiile propriu-zise (cumpărarea și vânzarea instrumentelor financiare).

Departamentul de Risc are următoarea structură:

- Managementul riscurilor financiare;
- Managementul riscurilor operaționale.

Responsabilitățile Departamentului de Risc:

- stabilirea politicilor și practicilor de gestiune a riscurilor;
- căutarea, identificarea și raportarea încălcărilor politicilor și practicilor de gestiune a riscurilor;

**NN Asigurări de Viață S.A.**

Str. Costache Negri nr. 1-5

Sector 5, 050552 București, România

T +40 21 9464

T +40 21 402 85 80

F +40 21 402 85 81

[www.nn.ro](http://www.nn.ro)

[asigurari@nn.ro](mailto:asigurari@nn.ro)

[pensii@nn.ro](mailto:pensii@nn.ro)



- colaborarea cu alte departamente financiare sau de risc, în vederea asigurării faptului că riscurile sunt corespunzător structurate, subscrise, evaluate și administrate.

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

1. NN Continental Europe Holdings BV, cu o cota de participare de 99,99999912274258% din capitalul social al NN Asigurari de Viata S.A., societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002024

2. Nationale-Nederlanden Intertrust BV, cu o cota de participare de 0,00000087725742% din capitalul social al NN Asigurari de Viata S.A., societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002043.

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

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

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

#### **Situatia actionarilor indirecti**

Atât acționarul semnificativ, NN Continental Europe Holdings B.V., cât și Nationale –Nederlanden Intertrust B.V. sunt deținute în proporție de 100% de către societatea NN Insurance Eurasia N.V., cu sediul social în Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, 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 social în Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52387534.

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

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

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

✓ **Adunarea Generala a Actionarilor**

✓ **Structurile de conducere ale companiei:**

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

Totodata, la nivelul companiei functioneaza comitete permanente care ofera suport Consiliului de Administratie, fiecare comitet de guvernanta actionand in conformitate cu mandatul cu care este imputernicit si cu termeni de referinta, stabiliti de politicile companiei. Astfel, comitetele permanente ale companiei sunt urmatoarele:

- Comitetul de risc integrat (IRC);
- Comitetul de risc financiar (FRC);
- Comitetul de risc non-financiar (NFRFC);
- Comitetul de Risc pentru Produse (PRC);
- Comitetul de Investitii (CI)
- Consiliul privind Portofoliul de Proiecte (LPB);
- Comitetul privind Portofoliul de proiecte strategice (SLPB)
- Comitetul pentru calitatea vanzarilor (SQC);
- Comitetul de audit.

✓**Structura organizatorica** a companiei; aceasta este definita conform cu Organigrama companiei si este aprobata de Consiliul de Administratie.

✓**Regulamentul de Organizare si Functionare al companiei**, document ce prezinta in detaliu organizarea si functionarea companiei, documenteaza structura guvernantei corporatiste si identifica autoritatile cu putere de decizie ale NN Asigurari de Viata S.A., inclusiv functionarea unui sistem de doua semnaturi pentru documente de orice fel care creeaza o obligatie de natura juridica ce angajeaza Compania.

✓**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, bazat pe cele 3 linii de aparare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri si responsabilitati de executie si de supraveghere. Departamentele cu responsabilitati de supraveghere si control 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. Principiile directoare ale NN aferente sistemului de control se reflecta si in structura Companiei: (a) *prima linie de aparare* - este reprezentata de conducerea companiei, managementul si departamentele operationale, care iau in mod colectiv decizii de afaceri si au responsabilitatea primara in executia operationala; (b) *cea de-a doua linie de aparare*: departamentele importante de control - functiile cheie de management al riscurilor, de conformitate/ control intern, functia actuariala; (c) *cea de-a treia linie de aparare* este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern.

✓ **Sistemul de management al riscului** este construit in jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor. Conducerea Companiei este responsabila pentru definirea, implementarea si organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern functioneaza in mod eficient. Consiliul de Administratie (sau Comitetele de Guvernanta aferente, asa cum sunt acestea mandatate) aproba politicile si procedurile privind managementul riscului precum si elemente cantitative si calitative privind apetitului la risc al NN. Managementul Companiei se asigura de implementarea sistemului de management al riscului in fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri in limitele apetitului la risc al NN si pentru implementarea si conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN. Totodata, managementul companiei 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 **functiile cheie si pe functiile critice**, functii care nu fac parte din conducerea companiei, dar care au rol important in vederea indeplinirii obiectivelor strategice ale companiei. Prin politicile si procedurile interne se asigura independenta acestora in structura organizatorica, astfel incat aceste functii sa fie ferite de influente care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupa functia respectiva sa isi indeplineasca sarcinile in mod obiectiv, onest si independent. Lista acestor functii este definita prin **Regulamentul de Organizare si Functionare**.

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

In ceea ce priveste **evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar 2016**, avand in vedere cerintele legislatiei emise de catre autoritatea de reglementare:

- Regulamentului 14/2015 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara;
  - Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre unitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, au fost revizuite, actualizate si aprobate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernantei corporative interne la noile cerinte legislative. Astfel, au fost revizuite:
- ✓ Actul Constitutiv al companiei
  - ✓ Regulamentul de Organizare si Functionare
  - ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurari de Viata, cum ar fi:
    - Politica de comunicare a companiei
    - Procedurile privind asigurarea ca membrii consiliului, cei ai conducerii executive si persoanele care detin functii cheie/ functii critice indeplinesc cerintele de buna reputatie si integritate, conform reglementarilor in materie
    - Politica incluzand cerintele privind externalizarea/ delegarea unor activitati operationale sau functii
    - Politica de remunerare a entitatii
    - Procedurile aferente identificarii conflictelor de interese si gestionarii acestora
    - Procedurile pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa entitatea reglementata

- o Procedura referitoare la planurile de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora.

## **II. Date privind identificarea fondurilor de pensii facultative, depozitarul și auditorul acestora;**

### **Informații despre fondurile de pensii facultative**

#### **NN ACTIV**

Denumirea fondului de pensii administrat privat este Fondul de Pensii Facultative *NN ACTIV*  
 Cod înscriere în registrul ASF: FP3-1011  
*Numărul autorizației Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV:* Decizia numărul 10 din data de 15.05.2007  
*Numărul autorizației Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN ACTIV:* Decizia numărul 3 din data de 03.04.2007  
 Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii facultative NN ACTIV: Avizul numărul 99 din data de 30.03.2015  
 Data republicării Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN ACTIV: 02.04.2015  
*Gradul de risc al Fondului de Pensii Facultative NN Activ: ridicat*

#### **NN OPTIM**

Denumirea fondului de pensii administrat privat este Fondul de Pensii Facultative *NN OPTIM*  
 Cod înscriere în registrul CSSPP: FP3-1069  
*Numărul autorizației Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM:* Decizia numărul 40 din data de 10.07.2007  
*Numărul autorizației Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN OPTIM:* Avizul numărul 45 din data de 11.07.2012  
 Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii facultative NN OPTIM: Avizul numărul 98 din data de 30.03.2015  
 Data republicării Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN OPTIM: 02.04.2015  
*Gradul de risc al Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM: mediu*

### **Informații despre depozitar**

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

### **Informații despre auditorul financiar extern**

Începând cu anul 2016 auditorul fondurilor este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., având sediul social în strada Dr. N. Staicovici, numărul 75, autorizat de Camera Auditorilor Financiari din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul 39 din data de 10.07.2007.

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

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

#### ***ACTIV***

Nr.crt.	Luna	Numărul participanților
1	Ianuarie	38.233
2	Februarie	38.373
3	Martie	38.544
4	Aprilie	38.648
5	Mai	38.744
6	Iunie	38.871
7	Iulie	38.967
8	August	39.051
9	Septembrie	39.149
10	Octombrie	39.242
11	Noiembrie	39.379
12	Decembrie	39.725

#### ***OPTIM***

Nr.crt.	Luna	Numărul participanților
1	Ianuarie	127.163
2	Februarie	128.229
3	Martie	129.234
4	Aprilie	130.208
5	Mai	131.242
6	Iunie	131.967
7	Iulie	132.624
8	August	133.542
9	Septembrie	134.151
10	Octombrie	134.828
11	Noiembrie	135.617
12	Decembrie	136.565

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

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

Piețele financiare pe care investeste Administratorul sunt:

a) piața monetară;

b) piața de capital.

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

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

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

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

Având în vedere prevederile art. 50 și art. 51 din Norma de investiții, Fondul NN OPTIM va avea un grad de risc mediu, cuprins între 10% (exclusiv) și 25% (inclusiv).

Având în vedere prevederile art. 50 și art. 51 din Norma de investiții, Fondul NN ACTIV va avea un grad de risc ridicat, cuprins între 25% (exclusiv) și 50% (inclusiv).

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

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

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

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

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

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

Cursurile de agent de marketing si examenele sunt organizate pe baza unei tematici avizate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private- Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private- CSSPP))

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

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. si-a construit oferta pe incredere si intelegere, bazandu-se pe urmatoarele valori ale brandului NN:

- ☐ Experienta: leader mondial pe piata serviciilor financiare, cu angajament si experienta demonstrata pe piata financiara romaneasca;
- ☐ Excelenta in relatiile cu clientii: perfectiune in comunicarea cu clientii prin agentii de marketing (sfatuitori, prietenosi si atenti), procese simple si accesibilitate (call center, sistem interactiv de raspuns vocal).

NN ASIGURARI DE VIATA SA in ceea ce priveste activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative isi propune pentru anul 2013 sa continue demersurile de educare si informare a potentialilor participanti, in paralel cu diversificarea si sporirea beneficiilor oferite participantilor.

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

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

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

- b) Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al fondurilor de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz;
- c) Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricărui debitor față de care sunt expuși administratorul și fondurile de pensii private;
- d) Riscul de lichiditate - riscul ca administratorul și/sau fondurile de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor;
- e) Riscul operațional - riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității;
- f) Riscul actuarial - riscul care decurge din folosirea unor metode actuariale de evaluare și/sau ipoteze inadecvate
- g) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;
- h) Riscul de conformitate - riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației;
- i) Riscuri referitoare la fluxurile de numerar - riscul ca fluxurile de numerar aferente activelor și pasivelor din bilanț să nu fie corelate de așa natură încât să acopere nevoile de plăți aferente unei anumite perioade de timp;

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Această analiză este verificată și validată de Managerul Departamentului de Investiții din cadrul Administratorului. În final, orice tranzacție se efectuează doar cu cel puțin 2 (două) semnături autorizate. Persoanele autorizate să semneze tranzacții sunt Managerul Departamentului de Investiții, Directorul Departamentului de Risc, Directorul Financiar, Directorul General și membrii Consiliului de Administrație.

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

### **7.1 Controlul activității societății**

Controlul intern este desfasurat de directorul financiar 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 care desfasoara 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 desfasurat de o societate autorizata de audit și consultanta;

### **7.2 Conformitatea cu legislația**

Organizarea contabilității s-a desfasurat în conformitate cu Legea contabilității nr. 82 / 1991, republicata, cu prevederile Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private respectând principiile prudenței, permanenței metodelor, continuității activității și independenței exercitiului financiar 2016.

Intregul personal al Companiei, Directorul General, Directorii, managerii, angajații și personalul Rețelei de Distribuție sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, implementarea deciziilor și respectarea prevederilor legale. NN pune accentul pe conformitate, corectitudine și competența individuală. Intregul personal de la toate nivelurile trebuie să acționeze în conformitate cu legile și regulamentele locale. Intregul personal trebuie să cunoască Codul de Conduită al Companiei și să

respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Intregul personal trebuie sa ia decizii in mod activ si responsabil si sa isi asume raspunderea pentru rezultate, recunoscand faptul ca nici cele mai detaliate politici si proceduri nu pot anticipa fiecare situatie de lucru sau asigura atingerea scopurilor si a obiectivelor de afaceri conform asteptarilor.

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

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

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

#### **VIII. Informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond**

##### **A. Cheltuielile de administrare fonduri facultative suportate de administrator**

In anul 2016 cheltuielile suportate de administrator au fost:

<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>2016</b>
Cheltuieli cu materialele consumabile	141.577
Alte cheltuieli cu materialele	36.890
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	33.585
Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	1.216.270
Salarii	7.813.567
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1.646.495
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	34.040
Cheltuieli privind prestatii externe	7.050.646
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	7.506
Ajustari privind provizioanele	5.389.199
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>23.369.775</b>

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

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

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

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

In cursul anului 2016, fondurile de pensii facultative au inregistrat urmatoarele cheltuieli:

<i>-RON-</i>	
<i>Activ</i>	<b>2016</b>
• Cheltuieli reevaluare actiuni cotate	48.135.667
• Cheltuieli titluri de stat si cedate	15.718.636
• Comisioane tranzactionare	57.953
• Cheltuieli servicii bancare	2.812
• Cheltuieli audit	25.500
• Cheltuieli comisioane administrare	2.965.509
• Comision depozitar	90.593
• Cheltuieli din diferenta de curs	5.896.644
<b>Total</b>	<b>72.893.314</b>

<i>-RON-</i>	
<i>Optim</i>	<b>2016</b>
• Cheltuieli reevaluare actiuni cotate SI OPCVM	120.188.432
• Cheltuieli titluri de stat	39.435.703
• Comisioane tranzactionare	84.228
• Cheltuieli servicii bancare	2.991
• Cheltuieli audit	28.250
• Cheltuieli comisioane administrare	10.302.147
• Comision depozitar	96.276
• Cheltuieli cu diferentele de curs	21.891.637
<b>Total</b>	<b>192.029.664</b>

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

lei

<b>FOND</b>	<b>SUMA BRUTA</b>
<b>NN ACTIV</b>	
TRANSFER OUT	24.104
DECES	270.426
INVALIDITATE	75.001
MATURITATE	4.969.750

lei

<b>FOND</b>	<b>SUMA BRUTA</b>
<b>NN OPTIM</b>	
TRANSFER OUT	258.052
DECES	701.475
INVALIDITATE	82.534
MATURITATE	12.360.844

## **X. Raport anual privind analiza sesizarilor primite de la participanti si modul de solutionare al acestora si masurile intreprinse pentru pensiile private facultative (2016)**

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

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

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

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

Detaliem mai jos aceste canale de comunicare:

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

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

Luna	Canal receptionare sesizari Pensii facultative, Pilonul III				
	E-mail	Scrisoare	Telefon	ASF/ANPC	Altele (vizita sediul central, alta modalitate)
Ianuarie	1	0	3	0	2
Februarie	4	0	7	0	1
Martie	6	0	1	2	2
Aprilie	7	0	5	2	0
Mai	2	0	8	1	1
Iunie	5	0	2	0	0
Iulie	5	0	3	0	2
August	1	0	2	2	2
Septembrie	4	0	4	0	0
Octombrie	2	0	2	0	0
Noiembrie	3	0	5	0	0
Decembrie	3	0	5	0	0
<b>Total</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>47</b>	<b>7</b>	<b>10</b>
<b>Procent</b>	<b>40,19%</b>	<b>0,00%</b>	<b>43,93%</b>	<b>6,54%</b>	<b>9,35%</b>

### Modul de solutionare a sesizarilor

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

În acest sens apelăm la următoarele metode de soluționare:

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

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

## **Masuri intreprinse**

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

Ca tipuri de masuri intreprinse:

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

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

## **Analiza sesizarilor primite de la participanți în decursul anului 2016**

Prezentăm mai jos situația sesizarilor primite în anul calendaristic 2016, de la data de 01.01.2016 până la data de 31.12.2016, după cum urmează:

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

Mentionăm faptul că în anul 2016 am recepționat un număr **total de 107 de sesizări**.

Termenul maxim stabilit de compania noastră în vederea rezolvării unei sesizări este de 8 zile calendaristice. Media (în zile) de rezolvare a sesizarilor pentru anul 2016 a fost de **5,35 zile**.

Tip sesizare / Luna	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
P 3 – Proceduri incasare activ personal la implinirea varstei de 60 ani	1	3	2	1	2	2	4	2	3	3	2	3	28
P3 – Taxe	2	5	6	1	1	0	4	0	1	0	1	0	21
P 3 – Proceduri	1	2	1	7	1	0	0	0	3	0	0	2	17
P 3 – Erori	0	1	0	2	2	1	1	2	0	0	0	0	9
P 3 – Sesizari ASF	0	0	2	2	1	0	0	2	0	0	0	0	7
P 3 – Evolutia contului	0	0	0	1	2	0	0	0	0	0	1	1	5
P 3 – Vanzare necorespunzatoare	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	2	0	4
P3 – Alte sesizari*	1	1	0	0	3	4	1	0	1	1	2	2	16
<b>Total Sesizari</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>107</b>
<b>Timp mediu de rezolvare (zile calendaristice)</b>	<b>6,86</b>	<b>6,00</b>	<b>6,44</b>	<b>6,00</b>	<b>5,08</b>	<b>7,20</b>	<b>4,92</b>	<b>5,60</b>	<b>4,88</b>	<b>4,25</b>	<b>3,33</b>	<b>3,67</b>	<b>5,35</b>

\* In categoria "Alte sesizari" sunt incluse sesizari care nu pot fi incadrate in niciuna din categoriile mentionate mai sus. Exemplu: sesizari despre colaborarea in general cu NN Asigurari de Viata, sesizari despre transmiterea scrisorilor de intarziere plata contributi, sesizari cu privire la corespondenta primita, sesizari despre protectia datelor etc.

#### Agenti sanctionati / Notificari transmise catre ASF

Prezentam mai jos situatia agentilor sanctionati / notificarilor transmise catre ASF in anul calendaristic 2016, de la data de 01.01.2016 pana la data de 31.12.2016:

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
<b>Agenti sanctionati</b>	4	15	7	0	12	5	17	2	0	8	8	4	82



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

Misiunile de audit intern desfasurate in cursul anului 2016 cu privire la fondurile de pensii facultative NN OPTIM si NN ACTIV au fost urmatoarele:

### **A. Misiunea de audit intern: Auditul Activității de Marketing**

#### ***Scopul actiunii de auditare:***

Auditul a inclus o examinare a mecanismelor de control pentru a se asigura că toate cerințele definite în Normele locale, în termenele-limită de comunicare ASF și documentele obligatorii care trebuie păstrate în dosarul agentului sunt luate în considerare când se realizează activitatea de administrare inclusiv procesul de autorizare/ reautorizare, pentru a se asigura că integritatea este verificată prin instrumente / documente adecvate.

Astfel, in scopul auditului au fost considerate:

1. Autorizarea / reautorizarea agenților;
2. Administrarea schimbărilor datelor personale;
3. Rezilierea activității agenților;
4. Monitorizarea că acțiuni adecvate sunt aplicate pentru nerespectarea regulilor interne.

In afara scopului auditului a fost urmatorul proces:

- Procesul de acordare a comisioanelor nu se încadrează în obiectul auditului. Procesul era în curs de modificare în urma modificărilor fiscale impuse de noul cod fiscal din 2016.

### **B. Misiunea de audit intern: Audit al infrastructurii IT din Agenții**

#### ***Scopul actiunii de auditare:***

Auditul a acoperit mecanismele de control ale infrastructurii IT la agențiile de vânzări ale NN România în următoarele zone: „Politici, standarde și instrucțiuni”, „Mecanisme de control IT generale relevante pentru noua infrastructură IT” și „Infrastructura IT”. Această arie a fost auditată prima dată de către CAS.

Obiectivul auditului a acoperit mecanismele de control din următoarele zone de audit:

1. Politici, standarde și instrucțiuni: Politicile, standardele și instrucțiunile IT aplicabile (securitate și/sau BYOD) pentru agenții și agenți.
2. Mecanisme de control IT generale relevante pentru noua infrastructură IT:
  - 2.1 Managementul schimbării, inclusiv gestionarea versiunilor, durata de funcționare și gestionarea patch-urilor.
  - 2.2 Procese de service și asistență; inclusiv gestionarea incidentelor și problemelor, Gestionarea Patch-urilor pentru stațiile de lucru.
  - 2.3 Gestionarea accesului utilizatorilor; inclusiv mecanisme logice de control al accesului.
  - 2.4 Mecanisme de control al nivelului serviciilor și contracte cu Furnizorul(ii) de Servicii.
  - 2.5 Securitatea fizică a birourilor agențiilor de vânzări, inclusiv protecția computerelor și echipamentelor de rețea.
3. Infrastructura IT:

3.1 Stație de lucru, laptopuri, tablete și imprimante.

3.2 Infrastructura de rețea; inclusiv firewall-uri, routere, switch-uri, rețele wireless.

3.3 Sistemul de operare al rețelei; inclusiv serverul Windows și Active Directory.

Notă: Agenții au un Serviciu Active Directory separat pentru autentificarea și autorizarea conturilor agenților.

### **C. Misiunea de audit intern: Auditul proceselor de Investiții ale Fondurilor de Pensii Facultative**

#### ***Scopul acțiunii de auditare:***

Obiectivul auditului a fost să se evalueze dacă designul și eficacitatea operațională a proceselor și mecanismelor de control referitoare la procesele investiționale garantează că procesele de Guvernanță, Managementul Riscurilor, Front-Office și Back-Office funcționează în conformitate cu legislația locală și cerințele Grupului NN. S-a pus accent pe mecanismele de control implementate în noul sistem de investiții și evaluarea dacă implementarea acestuia adresează vechile erori ale sistemului.

Scopul auditului acoperă guvernanța, Managementul Riscurilor și mecanismele de control asupra procesului investițional, de la procesul decizional până la și inclusiv prețurile fondului:

#### **1. Guvernanța**

- Cadrul de Guvernanță și Control inclusiv segregarea atribuțiilor între activitățile Back-Office și Front-Office, conformitatea procedurilor și politicilor cu legislația locală și standardele Grupului NN, rolurile și activitățile realizate de Comitetele implicate, rolul de custode, accesul utilizatorilor, end users computing, aspecte privind capitalul uman.
- Tranzacțiile personale / Insider Trading, Guvernanța Compliance Chart și Planul de Monitorizare, gestionarea erorilor și traderii autorizați.

#### **2. Investiții**

- Strategia de investiții, alocările strategice/tactice a activelor, deciziile investiționale și utilizarea Clavis.

#### **3. Tranzacționare:**

- Verificările pre-tranzacționare și post-verificare privind limitele investiționale, principiul verificării celor 4 ochi asupra tranzacțiilor, tranzacționarea cu brokerii autorizați și contrapartide aprobate, verificările de best-execution, politica de votare a brokerilor.

#### **4. Managementul Riscurilor:**

- Verificările de pre-tranzacționare și post-tranzacționare privind limitele investiționale implementate în Clavis, gestionarea încălcărilor și raportarea;
- Frameworkul de Risc Integrat și Control, Monitorizarea riscurilor de piață, credit, concentrare și lichiditate și de asemenea a activităților de supraveghere a performanței investițiilor, calcularea valorii la risc, teste de stres și back testing.

#### **5. Procesarea tranzacțiilor:**

- Procesarea tranzacțiilor și decontările, confirmările și reconcilierile tranzacțiilor, reconcilierea pozițiilor, reconcilierea NAV, mecanismele de control aplicate de custode, prețurile fondului.

In afara scopului auditului:

- Următoarele zone au fost excluse din obiectul auditului:
- Procesul Unit Linked;

- Aspecte fiscale;
- Tehnologia Informațională (cu excepția gestionării drepturilor utilizatorilor și mecanismelor de control de aplicare);
- Contabilitate PeopleSoft pentru tranzacțiile investiționale;

**D. Misiunea de audit intern: Revizuirea monitorizării Calității Vânzărilor (QoS) la NN Asigurări de Viață S.A.**

***Scopul acțiunii de auditare:***

Revizuirea a inclus o examinare a mecanismelor de control referitoare la Guvernanță, Raportare și Monitorizarea cele de-a 2a linii de apărare asupra Calității Vânzărilor.

Obiectivul acestei revizuirii a fost să evalueze adecvarea designului și implementării sistemului de control intern din NN România, implementat cu scopul de a realiza o Monitorizare eficientă și eficientă asupra vânzărilor, precum și o distribuție adecvată a produselor, în sprijinul obiectivelor de afaceri ale NN România și NN International.

Revizuirea monitorizării calității vânzărilor a avut ca scop:

- Guvernanța asupra Monitorizării QoS (structura organizațională a Departamentului QoS, rolurile și responsabilitățile liniilor 1 și 2 de apărare, Conformitate și Management)
- Evaluarea riscurilor inerente (de integritate) privind Canalele de Distribuție, setarea target-urilor, portofoliul de producție și contractele de comisionare
- Monitorizarea ulterioară a recomandărilor Raportului de Revizuire a calității vânzărilor din 2014, emis la data de 10 februarie 2015 către Comitetul de Risc al Produselor
- Raportarea și monitorizarea indicatorilor Traffic Light Indicators (TLI) și alertelor Red Flags (RF) și monitorizarea lor ulterioară / investigarea de către liniile 1 și 2 de apărare.
- Monitorizarea raportului daunelor (dezvoltări și diferențe între canalele de distribuție)
- Gestionarea și raportarea incidentelor/reclamațiilor QoS

În afara scopului revizuirii au fost:

- Mecanisme de controale generale IT
- Distribuția produselor terțelor părți (TPD). Deoarece Agenții Asociați din România nu distribuie produse pentru alte entități non-NN, considerăm că această zonă nu este aplicabilă pentru entitățile locale.

**E. Misiunea de audit intern: Minimizarea riscurilor Pass-the-Hash la NN Asigurări de Viață S.A.**

***Scopul acțiunii de auditare:***

Obiectivul principal al acestei revizuirii a fost evaluarea design-ului măsurilor implementate în cadrul NN România pentru a minimiza expunerea la slăbiciunea Pass-the-Hash. Al doilea obiectiv al acestei revizuirii a fost evaluarea într-un grad limitat a eficacității mecanismelor de control al securității implementate pentru protejarea confidențialității și integrității datelor transmise în Rețelele Locale (LAN).

Obiectivul revizuirii a inclus:

- Procesele de gestionare a vulnerabilităților, gestionare a patch-urilor și gestionare a accesului utilizatorilor aplicate în mediul Windows.
- Procesele folosite pentru a gestiona implementarea măsurării Pass-the-Hash, inclusiv proceduri de gestionare a modificărilor și riscurilor.
- Măsuri de securitate în infrastructura IT, inclusiv servere, rețele și stații de lucru.
- Măsuri de securitate din rețelele locale, precum:
  - Protecție ARP spoofing
  - Consolidarea componentelor rețelelor (dezactivarea SNMP publice, Telnet, parolelor implicite, etc.)
  - Protecție la DNS și MAC spoofing.

Hostingul oferit de furnizori precum Comarch (Polonia) nu s-a încadrat în obiectul acestei revizui.

#### **F. Misiunea de audit intern: Audit de conformitate privind Controlul Intern și Managementul Riscurilor**

##### ***Scopul acțiunii de auditare:***

Scopul auditului se referă la entitatea NN Asigurări de Viață S.A. pentru Pensii Facultative, mai precis activitățile de control intern și activitățile de administrare a riscurilor care să asigure respectarea cerințelor Normei 3/2014 din ianuarie 2015 în septembrie 2016.

Abordarea misiunii a constat, printre altele, în următoarele activități de audit:

- identificarea cerințelor Normei 3/2014 de către managementul companiei;
- Evaluarea existenței și caracterului complet al documentelor cerute de Norma 3/2014;
- Examinarea ca aprobările au fost efectuate în mod adecvat;
- Examinarea dacă toate aprobările și informările sunt urmărite ulterior;
- Examinarea rapoartelor de control intern și de management a riscurilor spre alinierea cu cerințele cu Norma 3/2014;
- Testarea eficacității controalelor-cheie pe bază de eșantion;
- Revizuirea datelor relevante utilizate pentru teste;
- Revizuirea planurilor pentru activitățile de control intern și de managementul riscurilor;
- Evaluarea riscurilor de capital uman.

#### **G. Misiunea de audit intern: Activitatea privind modul de implementare al recomandărilor**

##### ***Scopul acțiunii de auditare:***

Obiectivul Procesului de revizuire semi-anuala, cu privire la deficiențele închise sau acceptate, este asigurarea Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit al NN Asigurări de Viață și Managementul Grupului NN că procesul de monitorizare a acțiunilor ORM (locale) și procedurile de închidere a deficiențelor funcționează eficient.

Toate punctele din baza de date de monitorizare a deficiențelor (iRisk), atât audit cât și non-audit, se încadrează în obiectul acestei revizui.

Aceasta se referă la deficiențele care au fost închise, riscuri acceptate sau pentru care s-au aprobat amânări. Procedurile noastre au fost implementate în conformitate cu metodologia noastră.

Nivelul de risc sau prioritatea deficiențelor determină natura activităților care urmează a fi realizate de CAS. Toate riscurile critice și deficiențele cu risc ridicat „importante” sunt evaluate de CAS. Închiderea deficiențelor cu risc ridicat și celor cu risc mediu este evaluată prin eșantioane, iar închiderea deficiențelor cu risc scăzut este în principiu exclusă din revizuirea de către CAS.

**Constarile si recomandările pentru fiecare misiune de audit intern** sunt detaliate în Rapoartele de audit intern semi-anuale, emise pentru fiecare fond în parte 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.

Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Situațiilor financiare pentru anul 2016 pentru administrator și pentru fondurile de pensii facultative FPF NN ACTIV și FPF NN OPTIM precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

**Administratori,**

**Marius Daniel Popescu**  
**Administrator**



**Derk Jan Bouko Stol**  
**Administrator**



### DECISION 3/2017

Meeting of the General Assembly of Shareholders  
NN Asigurari de Viată S.A.  
April 25, 2017

The General Assembly of Shareholders of NN Asigurari de Viata S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/475/1997, holding unique registration code No. 9100488, having a share capital of lei 113.991.626 ("NN Asigurari" or "Company") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act on April 25 2017, at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

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

**D.P. Tuinenburg** was elected Chairperson and he opened the meeting at 10:00. The shareholders unanimously agreed that the Decision of the Meeting be drafted by the Secretary, signed by the Chairperson and Secretary, and registered with the Register of Decision of NN Asigurari.

**B.J. Kuiper** called the roll for the General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

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

### HOTARAREA 3/2017

A Adunarii Generale a Actionarilor ai  
NN Asigurari de Viata SA  
25, aprilie 2017

Adunarea Generală a Acționarilor NN Asigurări de Viată S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare 9100488, având capitalul social de 113.991.626 lei ("NN Asigurări" sau "Compania") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia la data de Aprilie \_\_\_\_ 2017, la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

#### 1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

**D.P. Tuinenburg** a fost ales Președinte și a deschis ședința la ora 10:00. Acționarii au convenit în unanimitate ca hotărârea adunării să fie întocmită de către Secretar, semnată de către Președinte și Secretar și înregistrată în Registrul Hotărârilor NN Asigurări. **B.J. Kuiper**

a făcut apelul Adunării Generale a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

- **NN Continental Europe Holdings BV** societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024, reprezentată de către NN Insurance Eurasia N.V. acționând în calitate de comitet executiv

and solely authorized to represent the shareholder;

- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, a private company with limited liability organized, existing and in good standing under the laws of the Netherlands, with its registered headquarters at Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, the Netherlands, registered under No. 33002043 with the Register of Trade of the Chamber of Commerce, represented by NN Insurance Eurasia N.V. acting in the capacity of executive board of the shareholder and solely authorized to represent the shareholder;

were present, representing 100% of the social capital. The Chairman announced that a quorum existed and that the General Assembly may legally conduct its business.

## 2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

## 3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of Agenda
4. Approval of the annual financial statements of

al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.

- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002043, reprezentată de către NN Insurance Eurasia N.V. acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul;

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

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

## 2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

## 3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale



the Company for 2016

5. Approval of the individual annual financial statements of 2016 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds
6. Approval of the individual annual financial statements of 2016 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund
7. Approval of the individual annual financial statements of 2016 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund
8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2016
9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2016
10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2016
11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2016
12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2016
13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2016
14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2016
15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2016
16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2016
17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2017 (including Activity Program for 2017)
18. Approval of the payment of dividends
19. Closing of the Meeting.

Companiei pentru anul 2016

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2016
6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016
7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016
8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea Companiei pentru anul 2016
9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative a Companiei pentru anul 2016
10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016
11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016
12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2016
13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2016
14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2016
15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016
16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016
17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2017 (înglobând Programul de Activitate



pentru anul 2017)

18. Aprobarea plății dividendelor

19. Închiderea Adunării.

#### **4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2016**

The shareholders unanimously resolved to approve the annual financial statements of Company for 2016.

#### **5. Approval of the individual annual financial statements of 2016 of the Company for the activity of managing the voluntary pension activity**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2016 of the Company for the voluntary pension activities.

#### **6. Approval of the individual annual financial statements of 2016 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2016 of the NN ACTIV voluntary Pension Fund.

#### **7. Approval of the individual annual financial statements of 2016 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2016 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

#### **8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2016**

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the

#### **4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2016**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale Companiei pentru anul 2016.

#### **6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2016**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Companiei aferente activității de pensii facultative pentru anul 2016.

#### **6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016.

#### **7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016.

#### **8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea Companiei pentru anul 2016**

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra

Company for the year 2016.

**9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in the year 2016**

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the voluntary pension activities during the year 2016.

**10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2016**

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2016.

**11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2016**

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2016.

**12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2016**

The shareholders unanimously resolved to discharge the Administrators of responsibility for the financial year 2016.

**13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2016**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual financial

activității Companiei pentru anul 2016.

**9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative a Companiei pentru anul 2016**

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității Companiei privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2016.

**10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016**

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016.

**11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016**

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016.

**12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2016**

Acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2016.

**13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare ale Companiei pentru anul 2016**

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

statements of the Company for the year 2016.

**14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in 2016**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the Company for the voluntary pension activities during the year 2016.

**15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2016**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2016.

**16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2016**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2016.

**17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2017 (including Activity Program for 2017)**

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2017.

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2

situațiilor financiare ale Companiei pentru anul 2016.

**14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2016**

Aționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale Companiei privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2016.

**15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016**

Aționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2016.

**16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016**

Aționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2016.

**17. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2017 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2017)**

Aționarii aproba in unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2017.

Având in vedere: (1) prevederile articolului 111



letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 12.6. letter f) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2017 and, respectively, Annual Business Plan for 2017, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2017-2019 and list of objectives scheduled for 2017 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2017/Annual Business Plan for 2017.

Also, the shareholders acknowledged that, by Supervisory Board Decision no. 4/2017, the administrators also approved Company Strategy Paper and list of initiatives scheduled for 2017.

#### **18. Approval of the payment of dividends**

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in total amount of Lei 24.163.052 from net profit for 2016.

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

#### **19. Closing of the Meeting**

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

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

Point 4 of the Decision will cause effects after the approval of the Financial Supervisory Authority – Insurance.

alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților și (2) cerințele art. 12.6. lit. f) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2017 și, respectiv, Planul de afaceri pentru 2017, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2017-2019 și lista obiectivelor planificate pentru anul 2017 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2017/Planul anual de afaceri pentru 2017.

Acționarii iau la cunoștință ca prin decizia Consiliului de Administrație nr. 4/2017, administratorii au aprobat de asemenea, Strategia societății și lista inițiativelor planificate pentru anul 2017.

#### **18. Aprobarea plății dividendelor**

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor în suma totală de 24.163.052 lei Lei, din profitul net al anului 2016.

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

#### **19. Încheierea adunării**

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

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

Punctul 4 al Hotărârii va produce efecte numai după aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

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.

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

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

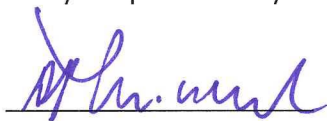
**NN Continental Europe Holdings B.V.**

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

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

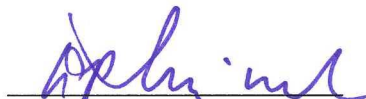
represented by **NN Insurance Eurasia N.V.** which entity is represented by:

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



**D.P. Tuinenburg**

Authorised Proxy Holder  
Chairman of this meeting



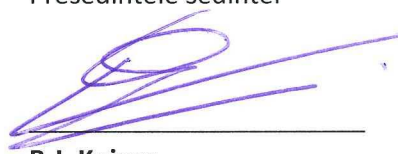
**D.P. Tuinenburg**

Semnatar autorizat  
Presedintele sedintei



**B.J. Kuiper**

Authorised Proxy Holder  
Secretary of this meeting



**B.J. Kuiper**

Semnatar autorizat  
Secretarul sedintei