



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

NN Asigurări de Viață SA
IN / OUT (2)

12 APR 2018

No:

FIN / CTS / 147323

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII FACULTATIVE

NR. INTRARE 110 / 11993
DATA 13 APRIL 2018

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 2017**

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

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de
Înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei:
549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



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

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de Înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară , cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



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 actionarii NN Asigurari de Viata S.A.

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

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii NN Asigurari de Viata S.A. ("Societatea"), in calitate de administrator al unui fond de pensii facultativ, care cuprind Situatiile activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2017, Situatiile veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:

- Total capitaluri proprii: 4.747.919 lei
- Pierdere neta a exercitiului financiar: 1.132.222 lei

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017, precum si a performantei sale financiare pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din

13

raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic al Profesionalistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili ("codul IESBA")* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

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

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

La 31 decembrie 2017, provizionul tehnic constituit pentru Pilonul III de pensii aflat in administrarea Societatii este: 7.606.968 lei (31 decembrie 2016: 5.272.686 lei). Suma inregistrata in Situatiile veniturilor si cheltuielilor in exercitiul financiar 2017 aferenta provizionului tehnic este in valoare de 2.334.282 lei (2016: 5.272.686 lei).

A se vedea urmatoarea nota din situatiile financiare: Nota 1 – *Politici contabile semnificative*.

Aspectul cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Conform prospectului fondului de pensii Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM, Societatea ofera tuturor participantilor la fondul de pensii garantia contributiilor nete. In ceea ce priveste aceasta garantie, Societatea constituie un provizion tehnic, calculat si recunoscut in conformitate cu:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Legea 204/2006 privind pensiile facultative; - Norma 26/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative ("Norma 26/2015"). <p>Conform cadrului de reglementare, provizionul tehnic este stabilit ca maximul dintre: suma calculata de catre Societate si suma calculata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, si este instructat administratorului fondului de pensii printr-o decizie a Consiliului ASF.</p> <p>Estimarea provizionului tehnic este bazata pe procese de modelare actuariala elaborate pentru implementarea cerintelor Normei 26/2015, care implica metodologii actuariale complexe, judecati asupra unor rezultate viitoare complexe si incerte si ipoteze referitoare la: rate de transfer, rate de crestere salariala, rate de</p>	<p>Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect, efectuate acolo unde a fost cazul, cu asistenta specialistilor nostri actuari, au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluarea conformitatii metodologiei Societatii si a modelelor aplicate in calculul provizionului tehnic la data de 31 decembrie 2017 cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante; ➤ Evaluarea critica a ipotezelor utilizate de conducerea Societatii prin: <ul style="list-style-type: none"> - Evaluarea ratelor de transfer, in functie de informatiile istorice ale Societatii; - Analiza comparativa a ratelor de crestere salariala si a ratelor de colectare in functie de cunostintele noastre generale despre mediul economic, despre cadrul de reglementare al industriei si circumstantele specifice Societatii, inclusiv informatiile istorice, date publice disponibile, precum si previziuni relevante; ➤ Inspectarea corespondentei Societatii cu

colectare pentru participantii existenti si noi participantii la sistemul de pensii. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.

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

Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2017 si evaluarea conformitatii, cu cerintele legale privind minimul cheltuielii anuale, a cheltuielii cu provizionul tehnic inregistrata de catre Societate in anul 2017;

- ➔ Evaluarea adecvarii prezentarilor din situatiile financiare in ceea ce priveste descrierea provizionului tehnic la 31 decembrie 2017, inclusiv sursele de incertitudine a estimarilor.

Alte informatii – Raportul administratorilor

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

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

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

In ceea ce priveste Raportul administratorilor am citit si raportam daca Raportul administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, articolele 425, 426 si 428.

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

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, articolele 425, 426 si 428.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoile semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si

evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele de etică profesională relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

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

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, și pentru sistemul de control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Atunci când am efectuat auditul situațiilor financiare conform ISA, am luat în considerare controalele interne ale Societății asupra raportărilor financiare, pentru a determina procedurile de audit relevante în scopul exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare ale Societății și nu în scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Societății. Procedurile de audit selectate depind de raționamentul nostru profesional, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.

Că urmare a procedurilor de audit efectuate, în scopul exprimării unei opinii de audit asupra situațiilor financiare, nu am identificat deficiențe semnificative legate de sistemul de control intern al Societății asupra raportării financiare, care ar fi putut duce la denaturări semnificative în situațiile financiare ale Societății la 31 decembrie 2017.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare - Entități de Interes Public

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 23 octombrie 2015 să audităm situațiile financiare ale NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017.

Confirmăm ca:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în 5 aprilie 2018. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) menționate la paragraful 5 alineatul 1 din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Alte aspecte

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

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

Grecu Tudor Alexandru



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



KPMG Audit SRL



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

Bucuresti, 5 aprilie 2018

DATE DE IDENTIFICARE		
Județ	București	
Denumirea entității	NN Asigurat de Viata SA	
Cod de înregistrare în Registrul Comisiei	SAA-RO-9112925	
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Tatiana Cucureanu	
Denumirea firmei de audit	KPMG Audit	
Data la care se face referire	31.12.2017	

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2017

COD 10

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei) 01.01.2017	Sold la 31.12.2017 (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	76,394	201,905
4. Fondul comercial	4	-	-
5. Avansuri	5	-	-
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	76,394	201,905
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții	7	-	-
2. Instalații tehnice și mașini	8	-	-
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	10,717	65,486
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	8,061	-
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	18,778	65,486
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12	-	-
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate	13	-	-
3. Acțiuni deținute la entități asociate și la entități controlate în comun	14	-	-
4. Imprumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare	15	-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări	16	5,055,809	3,620,356
6. Alte imprumuturi	17	-	-
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	18	5,055,913	7,678,075
TOTAL: (rd. 12 la 18)	19	10,111,722	11,298,431
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	10,206,894	11,565,822
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile	21	-	-
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22	-	-
TOTAL: (rd. 21 la 22)	23	-	-
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. Creanțe comerciale*	24	-	-
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	25	-	-
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	26	-	-
4. Alte creanțe	27	1,210,345	1,448,563
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	1,210,345	1,448,563
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	30	-	-
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	31	1,720,302	326,792
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic	32	-	-
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33	1,720,302	326,792
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ	X		
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	34	1,546,003	3,364,628
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 37+38)	35	4,476,650	5,139,983
1. Sume de reținut într-o perioadă de până la un an	36	247,900	81,627
2. Sume de reținut într-o perioadă mai mare de un an	37	247,900	81,627
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	39	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit	40	-	-
3. Avansuri încasate de la clienți	41	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	42	1,809,292	1,940,042
5. Efecte de comerț de plată	43	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate	44	-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	45	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	46	716,037	784,152
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2,525,329	2,724,194
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 37 - 47 - 73-76)	48	2,199,221	2,497,416
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20 + 38 + 48)	49	12,406,115	14,063,238
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	50	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit	51	-	-
3. Avansuri încasate de la clienți	52	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	53	-	-
5. Efecte de comerț de plată	54	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate	55	-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	56	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	57	-	-
TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	-	-
H. PROVIZIUNAE	0		
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (rd. 60+61) din care:	59	5,272,686	7,606,968
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	7,606,968
2. Provizioane nespecifice (rd. 63+69) din care:	62	1,253,289	1,708,351
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	66	-	-
2.5. Provizioane pentru impozite	67	-	-
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului	68	-	-

2.7. Alte provizioane	69	1,253,289	1,708,351
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 59 + 62)	70	6,525,975	9,315,319
I. VENITURI IN AVANS (rd. 72 + 75) din care:	71		
1. Subvenții pentru investiții (rd. 73 + 74) din care:	72	-	-
1.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	73	-	-
1.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	74	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (rd. 76 + 77) din care:	75	-	-
2.1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	76	-	-
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	77	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE	0		
I. CAPITAL din care:	0		
1. Capital subscris varsat	78	74,400,000	74,400,000
2. Capital subscris nevarsat	79	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii		-	-
Sold C	80	-	-
Sold D	81	-	-
TOTAL CAPITAL (rd.78 + 79 + 80 - 81)	82	74,400,000	74,400,000
II. PRIME DE CAPITAL	83	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	84	-	-
IV. REZERVE			
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	-	-
TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)	89	-	-
5. Acțiuni proprii	90	-	-
6. Castiguri legate de Instrumentele de capitaluri proprii	91	-	-
7. Pierderi legate de Instrumentele de capitaluri proprii	92	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	X		
Sold C	93	-	-
Sold D	94	64,954,072	68,519,859
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	X		
Sold C	95	-	-
Sold D	96	3,565,788	1,132,222
Repartizarea profitului	97	-	-
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82 + 83 + 84 + 89 - 90 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 - 97)	98	5,880,140	4,747,919

Administrator
Numele și prenumele Anna Grzelonska
Semnătura și ștampila

A. Grzelonska



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

ÎNTOCMIT,
Numele și prenume Tatiana Cucureanu
Calitatea Director Financiar
Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional

Tatiana Cucureanu

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	Tatiana Cuciureanu
Denumirea firmei de audit	KPMG Audit
Data la care se face referire	31.12.2017

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

la data de 31 decembrie 2017

COD 20

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31.12.2016	31.12.2017
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	19,687,378	22,509,929
a) Venituri din activitatea de exploatare	2	19,687,378	22,509,929
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	3	-	-
2. Venituri din producția de imobilizări	4	-	-
3. Alte venituri din exploatare	5	5,196	12,534
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	19,692,574	22,522,463
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X	X	
I. CHELTUIELI MATERIALE	X	X	
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	212,052	164,274
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	8	141,577	88,516
b) Alte cheltuieli cu materialele	9	36,890	38,793
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	10	33,585	36,965
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	11	1,216,270	1,475,708
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13 + 14)	12	9,460,062	10,982,253
a) Salarii și indemnizații	13	7,813,567	9,063,653
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	14	1,646,495	1,918,600
7. Ajustări	15	X	
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	34,040	68,887
a.1) Cheltuieli	17	34,040	68,887
a.2) Venituri	18	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli	20	-	-
b.2) Venituri	21	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 + 24 + 25)	22	7,058,152	8,128,985
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	23	7,050,646	8,120,485
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	24	7,506	8,500
c) Alte cheltuieli de exploatare	25	-	-
9. Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	5,389,199	2,878,858
a) Cheltuieli	27	6,813,854	4,343,234
b) Venituri	28	1,424,655	1,464,376
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	23,369,775	23,698,965
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X	X	
Profit (rd. 06 - 29)	30	-	-
Pierdere (rd. 29 - 06)	31	3,677,201	1,176,502
VENITURI FINANCIARE	X	X	
11. Venituri din interese de participare	32	-	-
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	-	-
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare	34	271,882	437,462
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	-	-
13. Alte venituri financiare	36	13,862	4,695
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	285,744	442,157
CHELTUIELI FINANCIARE	X	X	
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39 - 40)	38	-	-
Cheltuieli	39	-	-
Venituri	40	-	-
15. Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare	41	-	-
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	-	-
16. Alte cheltuieli financiare	43	174,331	397,877
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	174,331	397,877
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	X	X	
- Profit (rd. 37 - 44)	45	111,413	44,280
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46	47,729	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	19,978,318	22,964,620
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	23,544,106	24,096,842
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X	X	
Profit (rd. 47 - 48)	49	-	-
Pierdere (rd. 48 - 47)	50	3,565,788	1,132,222
17. IMPOZITUL PE PROFIT	51	-	-
Alte impozite	52	-	-
18. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	X	X	
- Profit (rd. 49 - 51 - 52)	53	-	-
- Pierdere (rd. 50 + 51 + 52)	54	3,565,788	1,132,222

Administrator
Numele și prenumele Anna Grzelonska
Semnătura și ștampila

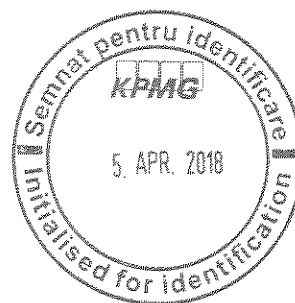
A. Grzelonska



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

ÎNTOCMIT,
Numele și prenume Tatiana Cuciureanu
Calitatea Director Financiar
Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional

Tatiana Cuciureanu



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 baza 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 corespunzătoare 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.

- Permanenta 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

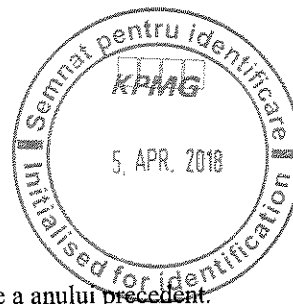
Componentele elementelor de activ sau de datorii sunt evaluate separat.

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

Înregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de Înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



- Principiul intangibilitatii

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

- Principiul necompensării

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

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

- Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

- Principiul pragului de semnificatie

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

- a) acestea reprezintă o sumă nesemnificativă în înțelesul pct 12 care menționează „Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare, profitului sau pierderii entităților”,

sau
- b) o astfel de combinare oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția ca elementele astfel combinate să

fie prezentate separat în notele explicative.

b) Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în RON la cursul de schimb valabil la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută la data întocmirii bilanțului sunt transformate în RON utilizând cursurile de schimb valabile la sfârșitul perioadei. În vederea stabilirii corecte a pretului zilnic al fiecărui program de investiții unit linked, plasamentele financiare din postul C al bilanțului precum și obligațiile contractuale ce decurg din contractele unit linked, sunt convertite zilnic la cursul de schimb valabil la sfârșitul zilei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Principalele cursuri de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate la 31 decembrie 2017 în valută au fost de 1 USD = 3,8915 RON ; 1 EUR = 4,6597 RON (la 31 decembrie 2016 : 1 USD = 4,3033 RON ; 1 EUR = 4,5411 RON).

c) Situații comparative și prevederi legislative

Pentru calculul și evidența provizionului tehnic pentru fond, NN Asigurări SA, în calitate de administrator, a aplicat reglementările prevăzute de Norma 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru

fondurile de pensii facultative în aplicarea prevederilor Normei nr. 14/2015 care precizează ca provizioanele tehnice se constituie având în vedere legislația specifică sistemului de pensii private.

Pentru calculul valorii provizionului tehnic a fost folosit modelul standard definit în Norma ASF nr. 26/2015, respectiv un arbore binomial care proiectează evoluția valorilor activului personal pentru fiecare participant. Modelul este bazat pe versiunea originală cunoscută în literatura de specialitate sub denumirea de modelul Cox-Ross-Rubinstein.

Calculul provizionului tehnic se efectuează anual, în prima lună a anului în curs, folosind istoricul existent de date înregistrate până la sfârșitul anului precedent.

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

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

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

- În privința funcției de creștere salarială, pentru anul 2017 s-a folosit un nivel de 1.65%, descrescător în următorii ani. Pentru determinarea valorii viitoare a garanției se folosește în formula de calcul se folosește media contribuțiilor participantului pe ultimul an calendaristic. Această valoare medie va fi actualizată anual conform creșterii salariale a participantului;
- Rata inflației și funcția de creștere salarială au vizat doar 30% din participanți, pe baza observațiilor din trecut, considerând că doar o treime din participanți decid să crească nivelul contribuției în ritm cu prețurile și salariile.
- Dată fiind experiența din portofoliu pe procesul de colectare a contribuțiilor, în calcul se folosesc probabilități de colectare. Probabilitățile folosite pe durata proiectiei sunt determinate pe baza evoluției ratelor de colectare din experiența acumulată până la data calculului.

Ratele de invaliditate sunt cele folosite ca presupuneri și în cadrul activității de asigurări de viață a grupului NN în România

- pentru determinarea ratelor de transfer se folosesc previziuni interne.

d) Imobilizări corporale

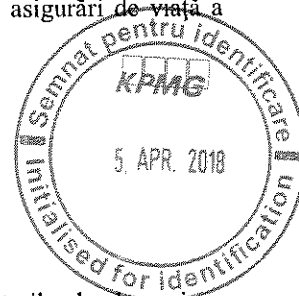
Mijloacele fixe sunt prezentate în situațiile financiare la costul istoric mai puțin ajustările de depreciere, Societatea neaplicând reevaluarile permise de lege sau ajustarea la inflație.

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei

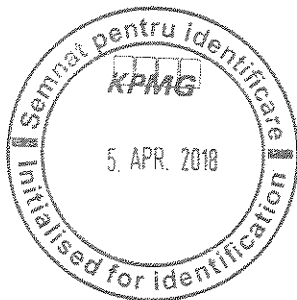


La sfarsitul anului 2004 Societatea a reconsiderat principiile de amortizare contabila a mijloacelor fixe si a decis utilizarea celor specifice grupului NN: mijloacele fixe cu un cost sub EUR 10.000 (echivalent RON la cursul achizitiei) se recunosc in contul de cheltuieli, cu exceptia echipamentelor 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 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:

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



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

e) Imobilizari necorporale

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

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

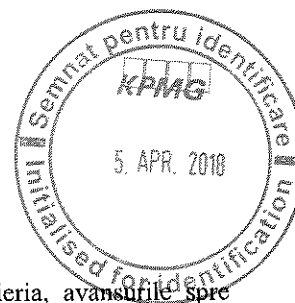
In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari necorporale, sunt evidentiata distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

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

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

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

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



f) Numerar si echivalente numerar

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

g) Depozite

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

h) Creante comerciale

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

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

i) Instrumente financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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 2016 si 2017 este de 16%).

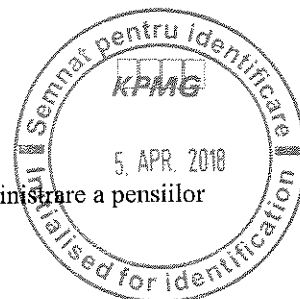
Datoriile fata de bugetul statului, reprezentand atat impozitele si taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contributia la asigurari sociale, fond de sanatate, fond de somaj, fond de risc pentru boala si accident profesional,

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
asigurari@nn.ro;
pensii@nn.ro

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



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 2017.

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 3,7% in 2017 (2016 : -0,50%). La data de 31 decembrie 2017 rata inflatiei comunicata de Banca Nationala a Romaniei pentru anul 2017 se situeaza la nivelul de 3,7%. Moneda nationala a incheiat anul 2017 cu o apreciere fata de moneda USD de 9,6% fata de inceputul anului si cu o depreciere de 2,6% 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

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de Înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei

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

p) Cheltuieli de administrare a pensiilor facultative

Cheltuielile de administrare a fondurilor de pensii facultative includ 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 2017, 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 Financiar

Numele și prenumele
Gerke Witteveen

Semnătura și ștampila

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

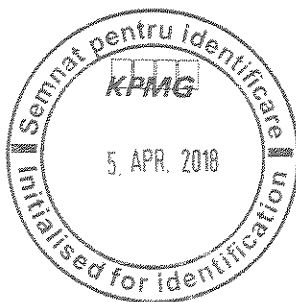
ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele

Tatiana Cuciureanu
Calitatea
Director Financiar

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul
profesional 10730

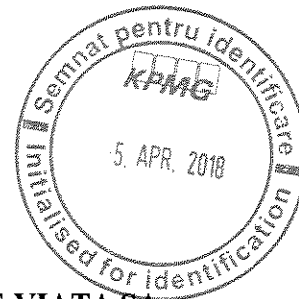


NN Asigurări de Viață S.A.
Str. Costache Negri nr. 1-5
Sector 5, 050552 București, România

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de Înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



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

5 Aprilie 2018

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 2017
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 Asiguraților, număr de înregistrare în Registrul Asiguraților RA-012/10.04.2003, numărul și data autorizației eliberate de Comisie ca administrator Decizia numărul 2 din data de 03.04.2007, numărul și data de înscriere în Registrul Comisiei SAA-RO-9112925, număr de înregistrare ca operator de date cu caracter personal 160, telefon: (+4)021-4028580, fax: (+4)021-4028581, adresă de web: www.NN.ro, adresă de e-mail: pensii@NN.ro.

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

Membrii Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2017 sunt:

- Doamna Aurelia Acvilina Coman – Președinte al Consiliului de Administrație;
- Doamna Anna Grzelonska – 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:

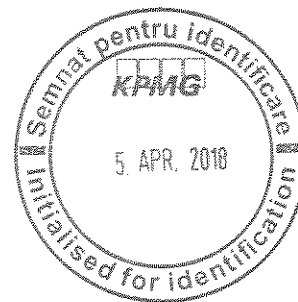
- analiza oportunităților investiționale: instrumentele financiare sunt analizate prin prisma randamentului așteptat relativ la riscul asumat;
- administrarea de portofoliu: evaluarea instrumentelor în contextul Fondului;
- execuția: tranzacțiile propriu-zise (cumpărarea și vânzarea instrumentelor financiare).

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



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;
- 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 Asigurări de Viață S.A., 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

2. Nationale-Nederlanden Intertrust BV, cu o cota de participare de 0,00000087725742% din capitalul social al NN Asigurări de Viață S.A., 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.

Precizăm faptul că procentele de participare la capitalul social menționate anterior sunt cele înscrise în prezent în Registrul acționarilor.

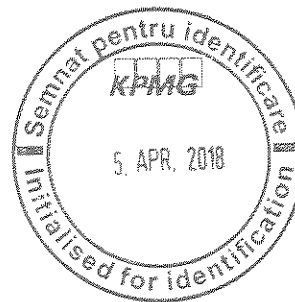
1.3. Informații despre persoanele fizice și/sau juridice care dețin, direct sau indirect, mai mult de 10% din acțiunile Administratorului ori care ar putea să exercite o poziție de control

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.

Situația acționarilor 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 (NFR);
- 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 semnături pentru documente de orice fel care creează o obligație de natură juridică ce angajează Compania.

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

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

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

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

În ceea ce privește **evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercitiului financiar 2017**, având în vedere cerințele legislației emise de către autoritatea de reglementare:

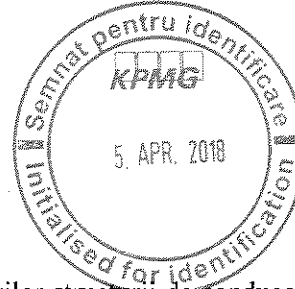
4

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



- Regulamentului 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurilor de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
 - Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, au fost revizuite, actualizate și aprobate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernantei corporative interne la noile cerințe legislative. Astfel, au fost revizuite:
- ✓ Actul Constitutiv al companiei - Actul Constitutiv al Societății a fost modificat, în sensul inserării în mod expres în acest document a responsabilităților Consiliului de Administrație cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative, așa cum acestea sunt detaliate în Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF (Regulamentul 2). Prin Decizia nr. 1826/14.12.2017, înregistrată la NN Asigurări de Viață S.A. sub nr. GM/GM/499460/19.12.2017, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Sectorul Pensii Private a autorizat modificarea Actului Constitutiv al companiei conform celor menționate anterior, fiind înregistrat la Registrul Comerțului prin cererea nr. 35424/30.01.2018 și aprobat prin Rezoluția nr. 15290/05.02.2018;
 - ✓ Regulamentul de Organizare și Funcționare — documentul a fost revizuit în cursul anului 2017: prima revizuire a fost depusă la ASF cu adresa NN COM/COM/492216/22.12.2016 și a primit avizul ASF nr. 68/10.03.2017, a doua revizuire a fost depusă spre avizare la sediul autorității prin adresa NN Asigurări de Viață cu numărul COM/COM/505884/22.12.2017;
 - ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurări de Viață, cum ar fi:
 - Politica de comunicare a companiei
 - Procedurile privind asigurarea că membrii consiliului, cei ai conducerii executive și persoanele care dețin funcții cheie/ funcții critice îndeplinesc cerințele de bună reputație și integritate, conform reglementărilor în materie
 - Politica incluzând cerințele privind externalizarea/ delegarea unor activități operaționale sau funcții
 - Politica de remunerare a entității
 - Procedurile aferente identificării conflictelor de interese și gestionării acestora
 - Procedurile pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă entitatea reglementată
 - 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

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

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 684 din data de 23.08.2017

Data republicării Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN ACTIV: 25.08.2017

*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 685 din data de 23.08.2017

Data republicării Prospectului Schemei de Pensii Facultative NN OPTIM: 25.08.2017

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

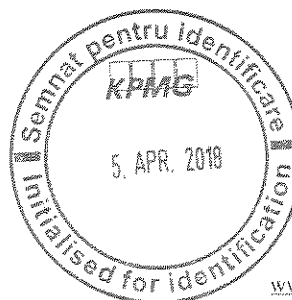
Informații despre depozitar

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

Informații despre auditorul financiar extern

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 Financieri din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul 39 din data de 10.07.2007.

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



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

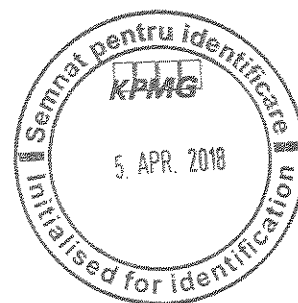
III. Informații privind evoluția numărului de participanți la fondul de pensii facultative;

ACTIV

Nr.crt.	Luna	Numărul participanților
1	Ianuarie	39.806
2	Februarie	39.928
3	Martie	40.198
4	Aprilie	40.351
5	Mai	40.512
6	Iunie	40.780
7	Iulie	41.058
8	August	41.567
9	Septembrie	41.959
10	Octombrie	42.353
11	Noiembrie	42.765
12	Decembrie	43.299

OPTIM

Nr.crt.	Luna	Numărul participanților
1	Ianuarie	144.130
2	Februarie	144.947
3	Martie	145.944
4	Aprilie	146.565
5	Mai	147.285
6	Iunie	148.052
7	Iulie	149.169
8	August	153.477
9	Septembrie	155.563
10	Octombrie	156.763
11	Noiembrie	158.115
12	Decembrie	159.438





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 prudentială 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.

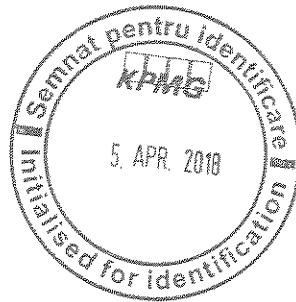
Având în vedere prevederile art. 50 și art. 51 din Norma de investiții, Fondul NN OPTIM va avea un grad de risc mediu, cuprins între 10% (exclusiv) și 25% (inclusiv).

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, cat si agentii persoane fizice, au fost inscrisi in Registrul fondurilor de pensii facultative si 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).

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:

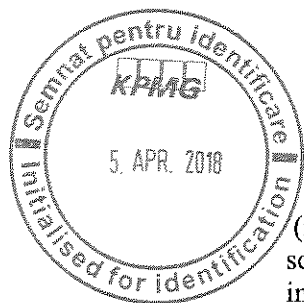
- ☐ Experienta: leader mondial pe piata serviciilor financiare, cu angajament si experienta demonstrata pe piata financiara romaneasca;
- ☐ Excelenta in relatiile cu clientii: perfectiune in comunicarea cu clientii prin agentii de marketing (sfatuitori, prieteni si atenti), procese simple si accesibilitate (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 2018 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 oricăror debitori față de care sunt expuși administratorul și fondurile de pensii private;
- d) Riscul de lichiditate - riscul ca administratorul și/sau fondurile de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor;
- e) Riscul operațional - riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității;
- f) Riscul actuarial - riscul care decurge din folosirea unor metode actuariale de evaluare și/sau ipoteze inadecvate
- g) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;
- h) Riscul de conformitate - riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației;
- i) Riscuri referitoare la fluxurile de numerar - riscul ca fluxurile de numerar aferente activelor și pasivelor din bilanț să nu fie corelate de așa natură încât să acopere nevoile de plăți aferente unei anumite perioade de timp;

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

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

10

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

Înregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

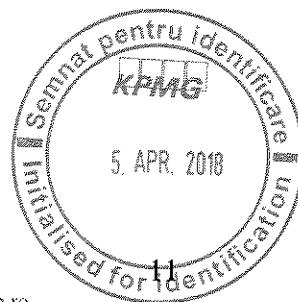
VII. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății în efectuarea operațiunilor societății.

7.1 Controlul activitatii societatii

Controlul intern este desfasurat de directorul financiar prin mecanisme proprii de control (proceduri interne, control al proceselor, segregarea sarcinilor), dar si de catre functia responsabila de controlul intern, respectiv departamentul de Conformitate care desfasoara activitatile prin monitorizarea mecanismelor de control aplicate de catre departamente.

Mecanismele reactive de control sunt:

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

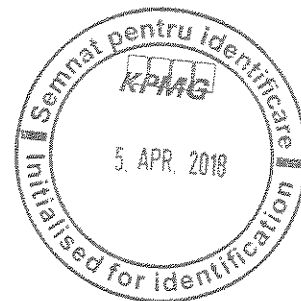


NN Asigurări de Viață S.A.
Str. Costache Negri nr. 1-5
Sector 5, 050552 București, România

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de Înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



7.2 Conformitatea cu legislatia

Organizarea contabilitatii s-a desfasurat in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82 / 1991, republicata, cu prevederile Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private respectand principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului financiar 2017.

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

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

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

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

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

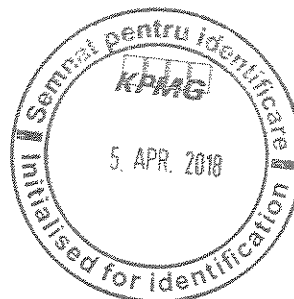
A. Cheltuielile de administrare fonduri facultative suportate de administrator

In anul 2017 cheltuielile suportate de administrator au fost:

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



-RON -

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	2017
Cheltuieli cu materialele consumabile	88.516
Alte cheltuieli cu materialele	38.793
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	36.965
Cheltuieli suportate de administrator în legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	1.475.708
Salarii	9.063.653
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.918.600
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	68.887
Cheltuieli privind prestațiile externe	8.120.485
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	8.500
Ajustari privind provizioanele	2.878.858
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	23.698.965

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;

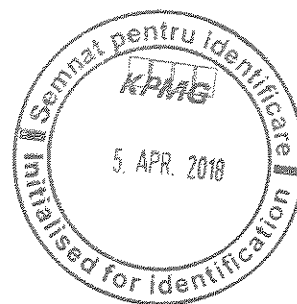
13

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

Înregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



- 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

În cursul anului 2017, fondurile de pensii facultative au înregistrat următoarele cheltuieli:

Activ	-RON- 2016	-RON- 2017
• Cheltuieli pv active pe termen scurt	48.203.925	60.233.608
• Cheltuieli pv active pe termen lung	15.650.378	11.798.761
• Comisioane tranzactionare	57.953	32.263
• Cheltuieli servicii bancare	2.812	3.948
• Cheltuieli audit	25.500	25.500
• Cheltuieli comisioane administrare	2.965.509	3.629.587
• Comision depozitar	90.593	130.098
• Cheltuieli din diferenta de curs	5.896.644	5.847.228
Total	72.893.314	81.700.993

Optim	-RON- 2016	-RON- 2017
• Cheltuieli pv active pe termen scurt	120.369.445	137.588.041
• Cheltuieli pv active pe termen lung	39.254.690	48.524.214
• Comisioane tranzactionare	84.228	105.102
• Cheltuieli servicii bancare	2.991	4.248
• Cheltuieli audit	28.250	28.250
• Cheltuieli comisioane administrare	10.302.147	12.860.467
• Comision depozitar	96.276	143.569
• Cheltuieli cu diferentele de curs	21.891.637	24.201.318
Total	192.029.664	223.455.209

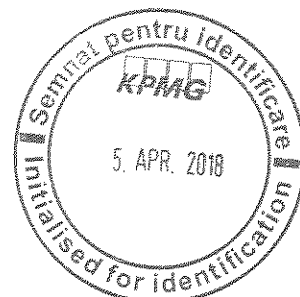
IX. Informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din fondurile de pensii facultative NN OPTIM si NN ACTIV in cursul anului 2017

-RON-

FOND NN ACTIV	SUMA BRUTA
TRANSFER OUT	600.217
DECES	284.817
INVALIDITATE	18.116
MATURITATE	5.450.317

-RON-

FOND NN OPTIM	SUMA BRUTA
TRANSFER OUT	1.302.547
DECES	796.920
INVALIDITATE	105.109
MATURITATE	17.586.530



X. Raport anual privind analiza sesizarilor primite de la participanti si modul de solutionare al acestora si masurile intreprinse pentru pensiile private facultative (2017)

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.

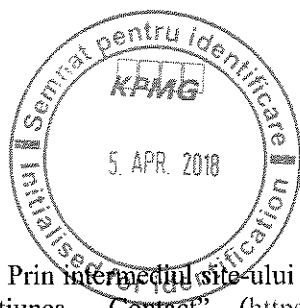
Canale de receptionare a sesizarilor:

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 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 secțiunea „Contact” (<https://www.nn.ro/contactp3>) sau la secțiunea Sugestii și reclamații (<https://www.nn.ro/contactp3#sugestii-si-reclamatii>) se ofera posibilitatea de a se transmite o sugestie/nemulțumire.

➤ Prin intermediul unei adrese scrise și transmise la adresa oficială a sediului central al companiei: NN Asigurări de Viață SA, Str. Costache Negri, nr. 1-5, etaj 1, sector 5, cod postal: 050552, București.

Prezentăm mai jos o analiză a canalelor de recepționare a sesizărilor:

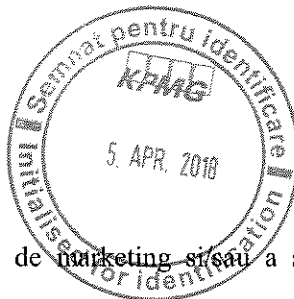
Luna	Canal recepționare sesizări Pensii facultative, Pilonul III				
	E-mail	Scrisoare	Telefon	ASF/ANPC	Altele (vizita sediul central, alta modalitate)
Ianuarie	4	0	1	0	1
Februarie	3	0	5	4	0
Martie	3	1	2	1	3
Aprilie	2	0	4	0	0
Mai	3	0	13	0	1
Iunie	2	0	4	0	0
Iulie	6	1	4	0	0
August	3	0	1	0	1
Septembrie	3	0	5	0	0
Octombrie	5	0	1	1	5
Noiembrie	2	0	3	0	1
Decembrie	2	1	1	0	0
Total	38	3	44	6	12
Procent	36,89%	2,91%	42,72%	5,83%	11,65%

Modul de soluționare a sesizărilor

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

În acest sens apelăm la următoarele metode de soluționare:

- Telefon participant
- Invitarea participantului la sediul central al companiei



- Contactarea in scris sau telefonic a agentului de marketing si/sau a superiorului agentului de marketing
- Adresa scrisa catre participant
- Mesaj e-mail catre participant

Precizam ca aceste metode se pot aplica atat cumulativ cat si individual in functie de natura situatiei dar si 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 informatiilor necesare din partea participantului (prin metodele de contact indicate mai sus).
- Contactarea superiorului agentului de marketing in vederea obtinerii detaliilor suplimentare in ceea ce priveste sesizarea participantului.
- Oferirea de la sediul central al companiei a intregului suport necesar participantului, astfel incat drepturile si interesele acestuia sa fie respectate si indeplinite (de exemplu: facilitam incheierea unor noi acte de aderare, transmitem documentatia necesara actualizarii datelor si modificarii conditiilor de derulare a pensiei private facultative a fiecarui participant). De asemenea, compania pune la dispozitie si un serviciu on-line gratuit NN Direct, prin intermediul caruia participantii au acces la informatii specifice privind pensia privata facultativa.
- Facilitam/intermediem discutii ale participantului cu agentul de marketing in vederea solutionarii respectivei situatii (ex. in vederea semnarii unor noi acte de aderare, transmiterea de informatii, transmiterea de documente in vederea modificarii conditiilor de derulare a pensiei facultative a participantului sau modificari ale datelor personale ale participantului).
- Sanctionarea agentului de marketing daca in urma verificarii acelei situatii s-a dovedit incalcarea normelor si legislatiei in vigoare.
- Raportarea catre ASF a sanctiunilor aplicate agentilor de marketing.
- In cazul incalcarii legislatiei in vigoare de catre agentul de marketing exista posibilitatea sesizarii organelor de urmarire penala (plangere penala, denunt penal).

Precizam ca aceste metode de solutionare se pot aplica atat cumulativ cat si individual in functie de natura situatiei.

Analiza sesizarilor primite de la participanti in decursul anului 2017

Prezentam mai jos situatia sesizarilor primite in anul calendaristic 2017, de la data de 01.01.2017 pana la data de 31.12.2017, dupa cum urmeaza:

- Tipuri de sesizari
- Numar de sesizari pe fiecare tip de sesizare in parte si pe fiecare luna
- Numar total sesizari pe fiecare luna in parte
- Timpul mediu de rezolvare pe luna a sesizarilor (exprimat in zile calendaristice)

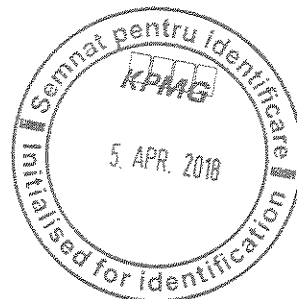
17

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de Înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei



Mentionam faptul ca in anul 2017 am receptionat un numar **total de 103 de sesizari**.

Termenul maxim stabilit de compania noastra in vederea rezolvarii unei sesizari este de 8 zile calendaristice. Media (in zile) de rezolvare a sesizarilor pentru anul 2017 a fost de **4,96 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	3	0	4	0	3	3	3	4	2	0	26
P 3 – Proceduri	1	3	2	2	6	0	6	1	2	0	1	0	24
P3 – Alte sesizari*	2	0	1	0	2	4	0	1	2	4	1	3	20
P 3 – Vanzare necorespunzatoare	0	2	2	0	2	0	0	0	0	0	1	1	8
P3 – Taxe	0	0	0	0	1	1	2	0	0	3	1	0	8
P 3 – Sesizari ASF	0	4	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	6
P 3 – Erori	0	0	0	2	2	1	0	0	0	0	0	0	5
P 3 – Evolutia contului	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	3
P3 – Informarea anuala	1	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	3
Total Sesizari	6	12	11	14	12	7	10	7	8	4	8	8	103
Timp mediu de rezolvare (zile calendaristice)	5,50	4,50	5,33	6,60	4,70	6,67	3,88	4,67	4,44	4,09	4,67	4,50	4,96

* 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 contributii, 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 2017, de la data de 01.01.2017 pana la data de 31.12.2017:

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Agenti sanctionati	1	9	10	16	9	1	3	3	7	3	7	4	73

XI. Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

Misiunile de audit intern desfasurate in cursul anului 2017 cu privire la fondurile de pensii facultative NN OPTIM si NN ACTIV au fost urmatoarele:

A. Misiunea de audit intern: Auditul procesului de externalizare

Scopul actiunii de auditare:

Auditul a inclus o examinare a controalelor aferente procesului de externalizare și activități conexe din cadrul NN Asigurări de Viață (Asigurări de Viață și Pilonul 3 de Pensii Facultative).

Un audit anterior care a vizat un furnizor principal externalizat - Procesul de salarizare externalizat, a rezultat la acordarea Opiniei „Suficient” în data de 11 Iulie 2014.

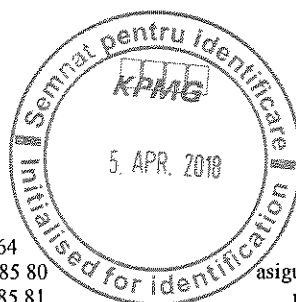
Obiectivul acestui audit a fost de a evalua dacă design-ul și implementarea proceselor de externalizare asigură că cerințele de business ale NN Asigurări de Viață - Pensii Facultative pentru serviciile și procesele externalizate sunt evaluate, definite, contractate și monitorizate în mod adecvat de către NN pentru a asigura un nivel adecvat de servicii și pentru a asigura respectarea cerințelor de reglementare.

Opinia generală s-a bazat pe situația din data de 06 Februarie 2017.

Procedurile noastre de audit au fost implementate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 01 Februarie 2017.

Abordarea auditului a cuprins interviuarea angajaților relevanți din Departamentul de Achiziții, responsabilii de proces ale activităților externalizate, MLRO și Juridic, precum și revizuirea documentației contractuale relevante, notificărilor către ASF, exercitarea dreptului de audit prin vizitarea unui furnizor de servicii externalizate și testarea controalelor interne care abordează procesele de externalizare, inclusiv monitorizarea performanței (pe bază de eșantion).

Raportul conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor care adresează riscurile asociate cu realizarea obiectivelor companiei și/sau alte domenii de activitate legate de procesul de externalizare.



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. Misiunea de audit intern: Audit de conformitate privind Activitatea de Marketing

Scopul actiunii de auditare:

Auditul de conformitate a inclus examinarea controalelor aferente entității NN Asigurari de Viata S.A. - Pensii Facultative Pilonul 3, mai specific privind activitatea de marketing ce a asigurat conformitatea cu cerințele Normelor ASF 3/2014 și 16/2013 pentru perioada Ianuarie 2016 - Martie 2017.

Obiectivul auditului de conformitate este de a asigura managementul că activitatea de marketing aferenta NN Asigurari de Viata S.A. - Pensii Facultative, sub toate aspectele semnificative este conforma cu cerințele Normelor ASF 3/2014 și 16/2013.

Opinia generală s-a bazat pe situația de la data de 24 Aprilie 2017.

Procedurile noastre de audit au fost implementate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 12 Aprilie 2017. Abordarea acestui audit a inclus o evaluare a designului și a conformității cadrului aferent activității de marketing, în ceea ce privește toate aspectele semnificative, cu cerințele Normelor ASF 3/2014 și 16/2013. CAS a testat eficacitatea cadrului aferent activității de marketing în ceea ce privește cerințele.

În plus, CAS a evaluat calitatea monitorizării de către prima și a doua linie de apărare. Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandări menite să îmbunătățească designul și / sau eficacitatea activității de marketing pentru a asigura conformitatea cu Norma ASF 16/2013 referitoare la Activitatea de Marketing a Pensiilor Facultative.

C. Misiunea de audit intern: Auditul privind Procesele de Investiții

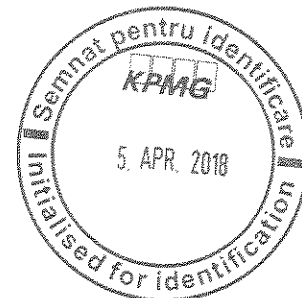
Scopul actiunii de auditare:

Auditul a inclus o examinare a controalelor legate de procesele de investiții ale fondurilor de pensii facultative la NN Asigurari de Viata SA.

Începând cu anul 2016, acesta este un audit anual, cerut de Norma ASF nr. 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și gestionarea riscului în sistemul privat de pensii. Cel mai recent audit pentru acest domeniu de aplicare a fost finalizat cu un raport de audit „Fără calificativ” la data de 5 octombrie 2016.

Obiectivul acestui audit a fost de a evalua dacă design-ul și eficacitatea de operare a proceselor și a controalelor legate de procesele de investiții garantează că guvernanta cu privire la procesele de investiții precum și activitățile din a doua linie de apărare funcționează în conformitate cu legislația locală și cerințele grupului.

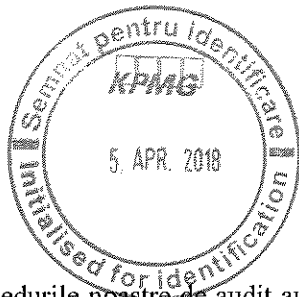
Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 3 iulie 2017.



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



Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 28 iunie 2017. Abordarea de audit a inclus interviuri cu personalul implicat în proces, examinarea documentației relevante și testarea controalelor cheie pe bază de sondaj. Raportul nostru conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor care abordează/atenuază riscurile asociate cu realizarea obiectivelor de afaceri și/sau cu alte domenii de activitate legate de procesele de investiții.

D. Misiunea de audit intern: Auditul de conformitate privind controlul intern și gestionarea riscului

Scopul acțiunii de auditare:

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor legate de entitatea NN Asigurari de Viata S.A pentru pensiile facultative mai precis activitățile de control intern și de gestionare a riscurilor care asigură respectarea cerințelor Normei ASF nr. 3/2014 pentru perioada Octombrie 2016 - Iulie 2017.

Aceasta este a doua oară când acest domeniu a fost auditat de CAS.

Obiectivul auditului de conformitate a fost de a oferi asigurări conducerii NN Asigurari de Viata S.A. - Pensii Facultative Pilonul 3 că activitățile de control intern și de gestionare a riscurilor respectă cerințele Normei ASF nr. 3/2014 în toate aspectele semnificative.

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 21 august 2017.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 16 august 2017. Abordarea de audit a inclus evaluarea proiectării cadrului de control intern pentru a constata dacă este conformă în mod semnificativ cu cerințele Normei ASF nr. 3/2014. CAS a testat eficiența cadrului de control intern în raport cu cerințele ASF. În plus, CAS a evaluat calitatea monitorizării de către a doua linie de apărare. Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandări destinate să îmbunătățească designul și/sau eficacitatea controalelor pentru a asigura conformitatea cu Norma nr. 3/2014 referitoare la procesele de control intern și de gestionare a riscurilor.

E. Misiunea de audit intern: Auditul securității platformei IT și al securității fizice

Scopul acțiunii de auditare:

Auditul a inclus examinarea controalelor legate de Securitatea Platformei IT și Securitatea Fizică la sediul central din București. Mentionam că Planul de Audit 2017 aprobat de CAS a inclus un audit privind Controalele Generale IT (ITGC) din cadrul NN Asigurari de Viata S.A. Cu toate acestea, organizația IT din cadrul NN Asigurari de Viata S.A trece printr-o transformare majoră DevOps în a doua jumătate a anului 2017, pentru a deveni mai agilă și pentru a integra dezvoltarea IT cu operațiunile

21

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

Inregistrat ca operator de date cu caracter personal cu numărul 160; Registrul Comerțului: J40/475/1997; Cod Unic de înregistrare: 9100488; Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cod RA-012/10.04.2003; Cod Lei: 549300GK7Z9RSNNVFB27; Capital social subscris și vărsat la 11.01.2016: 113.991.626 lei

IT. În consecință, o opinie de audit privind ITGC în perioada de tranziție ar fi dificilă și nu ar avea o valoare foarte mare, deoarece majoritatea proceselor de gestionare a serviciilor vor fi modificate în această perioadă. Prin urmare, conducerea NN Asigurări de Viață S.A și CAS au decis să ajusteze domeniul de aplicare de la un audit „ITGC” la un audit privind „Securitatea platformei IT și securitatea fizică”.

Auditurile cele mai recente pentru această zonă a domeniului de aplicare au fost examinarea „Pass-the-Hash” (2016/144) pentru care un raport fără opinie de audit a fost emis la data de 23 decembrie 2016, auditul „Infrastructura IT la agențiile de asigurări de viață” (2015/179), rezultând un calificativ „Suficient” și pentru care raportul a fost emis la 26 ianuarie 2016 și auditul „ITGC la pensii și asigurări de viață” (2013/134), rezultând un calificativ „Suficient” și pentru care raportul a fost emis la data de 2 februarie 2013.

Obiectivul auditului a fost de a evalua dacă nivelul securității platformei IT și al securității fizice oferă o protecție eficientă a confidențialității, integrității și disponibilității aplicațiilor și a datelor stocate sau procesate de aceste sisteme precum și de a furniza o opinie de audit. Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 28 august 2017.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 30 august 2017. Abordarea de audit a inclus interviuri cu personalul relevant, observații, examinarea documentației și testarea substanțială a controalelor de securitate. Raportul nostru conține constatări și recomandări destinate îmbunătățirii eficacității controalelor care abordează/diminuează riscurile asociate securității platformei IT și securității fizice la NN Asigurări de Viață S.A.

F. Misiunea de audit intern: Auditul privind Procesul de Aderare

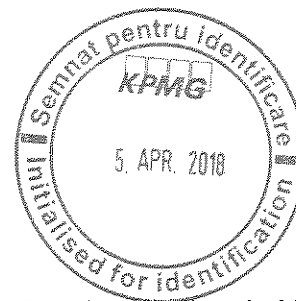
Scopul acțiunii de auditare:

Auditul a inclus o examinare a controalelor aferente proceselor de plată din cadrul Pilonului 3 și a activităților

Obiectivul acestui audit a fost evaluarea designului și eficacității de operare a sistemului de control intern asupra noului proces de aderare din cadrul Pilonului 3 și furnizarea unui calificativ de audit. Sfera de aplicare a auditului a vizat guvernarea, gestionarea riscurilor și controalele aferente procesului de aderare din momentul în care actul de aderare este completat și semnat împreună cu participantul până la plata efectivă a primei contribuții, precum și raportarea și comunicarea ulterioară cu ASF (Autoritatea de Supraveghere Financiară). Atât controlul cât și monitorizarea efectuată de către prima linie și a doua linie de apărare au fost incluse în acest audit.

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 07 noiembrie 2017. Acest lucru se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.





Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 01 noiembrie 2017. Abordarea auditului a inclus interviuarea angajaților relevanți din cadrul Departamentelor Operatiuni si Administrare Comerciala, Investigatii si Reclamatii si Control Intern, precum și revizuirea documentației aferente procesului de aderare, procesarea actelor de aderare în sistemele NN Asigurari de Viata S.A precum și comunicarea cu agentii de marketing si raportarea către ASF.

De asemenea, s-a inclus testarea controalelor interne, acoperind, de asemenea, controlul intern, a doua linie de apărare, activități de monitorizare și raportare privind gestionarea riscurilor operaționale.

Raportul nostru conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor, care abordează/atenuază riscurile asociate cu realizarea obiectivelor de afaceri și/sau cu alte domenii de activitate asociate cu procesul de aderare pentru Pilonul 3.

G. Misiunile de audit intern: Activitatea privind modul de implementare al recomandărilor

Scopul actiunii de auditare:

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

Toate punctele 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, riscurile acceptate sau pentru care s-au aprobat amânări. Procedurile noastre au fost implementate în conformitate cu metodologia CAS.

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

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

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

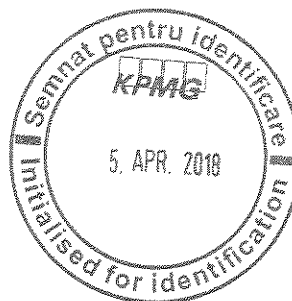
Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Situațiilor financiare pentru anul 2017 pentru administrator și pentru fondurile de pensii facultative FPF NN ACTIV și FPF

NN OPTIM precum si a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

Administratori,

A Grzelonska
Anna Grzelonska
Administrator

Derk Jan Bouko Stol
Administrator



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

DECISION 1/2018

Meeting of the General Assembly of Shareholders

NN Asigurari de Viata S.A.

April 12 2018

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 12 2018, at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

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

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

HOTARAREA 1/2018

A Adunarii Generale a Actionarilor ai

NN Asigurari de Viata SA

12 aprilie 2018

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 12 2018, la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

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

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

and solely authorized to represent the shareholder;

- **Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.**, a private company with limited liability organized, existing and in good standing under the laws of the Netherlands, with its registered headquarters at Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, the Netherlands, registered under No. 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

reprezintă 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 Comerț sub numărul 33002043, reprezentată de către NN Insurance Eurasia N.V. acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul;

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

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

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

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

the Company for 2017

5. Approval of the individual annual financial statements of 2017 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds

6. Approval of the individual annual financial statements of 2017 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

7. Approval of the individual annual financial statements of 2017 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund

8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2017

9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2017

10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2017

11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2017

12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2017

13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2017

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 2017

15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2017

16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2017

17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2018 (including Activity Program for 2018)

18. Approval of the payment of dividends from

societății pentru anul 2017

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2017

6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017

7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017

8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2017

9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative a pentru anul 2017

10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017

11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2017

13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2017

14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2017

15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017

16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017

17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2018 (înglobând Programul de Activitate

the net profit of 2017 and from retained earnings of previous years for NN Asigurari de Viata SA.

19. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2017, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

20. Closing of the Meeting.

4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2017

The shareholders unanimously resolved to approve the annual financial statements of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2017.

5. Approval of the individual annual financial statements of 2017 of the Company for the activity of managing the voluntary pension activity

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2017 of the Company for the voluntary pension activities.

6. Approval of the individual annual financial statements of 2017 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2017 of the NN ACTIV voluntary Pension Fund.

7. Approval of the individual annual financial statements of 2017 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2017 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

pentru anul 2018)

18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2017 și din rezultatul reportat al anilor anteriori pentru NN Asigurari de Viata SA.

19. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2017, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM.

20. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2017

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2017.

6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2017

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale societății aferente activității de pensii facultative pentru anul 2017.

6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017.

7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017.

8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2017

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2017.

9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in the year 2017

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the voluntary pension activities during the year 2017.

10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2017

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2017.

11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2017

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2017.

12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2017

The shareholders unanimously resolved to discharge the Administrators of responsibility for the financial year 2017.

8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2017

A acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății pentru anul 2017.

9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2017

A acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2017.

10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017.

11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017

A acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017.

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2017

A acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2017.

13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2017

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual financial statements of the Company for the year 2017.

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 2017

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 2017.

15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2017

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 2017.

16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2017

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 2017.

17. Approval of the Revenue and Expenses

13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2017

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2017.

14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2017

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2017.

15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2017.

16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2017.

17. Aprobarea Bugetului de Venituri și

Budget and the list of initiatives scheduled for 2018 (including Activity Program for 2018)

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2018.

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2 letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 12.6. letter f) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2018 and, respectively, Annual Business Plan for 2018, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2018-2020 and list of objectives scheduled for 2018 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2018/Annual Business Plan for 2018.

18. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2017 and from retained earnings of previous years for NN Asigurari de Viata SA

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in total amount of Lei 54.455.338 Lei as follows:

- 33.811.267 Lei from net profit for the year 2017
- 20.644.071 Lei from retained earnings of previous years resulting from non-distributed net profit.

The dividends shall be distributed entirely to NN Continental Europe Holdings B.V. within a period of maximum 6 (six) months after the approval of the annual financial statements for the year ended 31 December 2017, as per article 25.1. of the Constitutive Act.

19. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2017, in the fund capital for NN ACTIV

Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2018 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2018)

Acționarii aproba în unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2018.

Având în vedere: (1) prevederile articolului 111 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 2018 și, respectiv, Planul de afaceri pentru 2018, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2018-2020 și lista obiectivelor planificate pentru anul 2018 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2018/Planul anual de afaceri pentru 2018.

18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2017 și din rezultatul reportat al anilor anteriori pentru NN Asigurari de Viata SA

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor în suma totală de 54.455.338 Lei, după cum urmează:

- 33.811.267 Lei din profitul net al anului 2017
- 20.644.071 Lei din rezultatul reportat al anilor anteriori ca urmare a profitului net nerepartizat.

Dividendele vor fi distribuite integral către NN Continental Europe Holdings B.V. în termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

19. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2017, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii

**Voluntary Pension Fund and NN OPTIM
Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously approved the allocation of the profit for previous years, including net profits for 2017, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

20. Closing of the Meeting

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

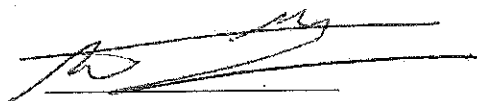
There being no further business, this Meeting of the General Assembly of Shareholders of NN Asigurari is declared closed at 11:00 hours."

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


NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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



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



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

**Facultative NN ACTIV si Fondul de Pensii
Facultative NN OPTIM**

Acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2017, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV si Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM.

20. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

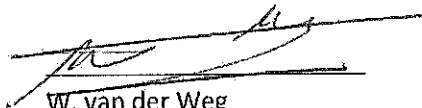
Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta ședința a Adunării Generale a Acționarilor a NN Asigurări este declarată încheiată la ora 11:00."

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

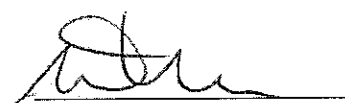
NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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



W. van der Weg
Semnatar autorizat
Presedintele sedintei



W.A. Moerman
Semnatar autorizat
Secretarul sedintei