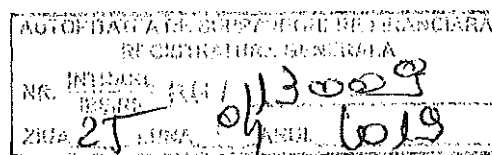




P3/FIN/CTB
201480
24.04.2019

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



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 2018**

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

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON



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

Opis:

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii

Situatia veniturilor si cheltuielilor

Politici contabile semnificative

Raportul anual al administratorului

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

In conformitate cu Art. 10, alin. (1) si Art. 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata cu modificarile si completarile ulterioare:

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2018 pentru:

Entitate: NN ASIGURARI DE VIATA SA
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 5, str. COSTACHE NEGRI NR 1-5, tel. 0214028580
Numar din registrul comertului: J40/475/1997
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 6511—Activitati de asigurari de viata
Cod unic de inregistrare: 9100488

Reprezentat prin urmatoarele persoane:

Gerke Witteveen – Director Executiv Financiar
Anca Mihalache – Contabil Sef

Persoanele mai sus mentionate isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2018 si confirma ca:

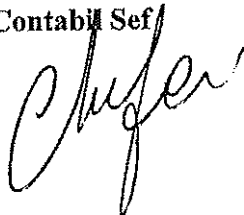
- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2018 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a tuturor celorlalte informatii privind activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Gerke Witteveen
Director Executiv Financiar



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

Anca Mihalache
Contabil Sef





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

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

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii NN Asigurari de Viata SA

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

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii NN Asigurari de Viata SA ("Societatea") in calitatea sa de administrator al unui fond de pensii facultativ, care cuprind Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2018, Situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 se identifica astfel:

• Activ net/ Total capitaluri proprii:	4.052.983 lei
• Pierdere neta a exercitiului financiar:	695.967 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2018 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private ("Norma ASF nr. 14/2015").



Baza pentru opinie

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

Aspecte cheie de audit

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

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

La 31 decembrie 2018, provizionul tehnic constituit pentru Pilonul III de pensii aflat in administrarea Societatii este: 8.851.727 lei (31 decembrie 2017: 7.606.968 lei). Suma inregistrata in Situatiile veniturilor si cheltuielilor in exercitiul financiar 2018 aferenta provizionului tehnic este in valoare de 1.244.759 lei (31 decembrie 2017: 2.334.282 lei).

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

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Conform prospectului fondului de pensii Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM, Societatea ofera tuturor participantilor la fondul de pensii garantia contributiilor nete. In ceea ce priveste aceasta garantie, Societatea constituie un provizion tehnic, calculat si recunoscut in conformitate cu:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Legea 204/2006 privind pensiile facultative; - 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 maximum dintre: suma calculata de catre Societate si suma calculata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, si este instructat administratorului fondului de pensii printr-o decizie a Consiliului ASF.</p> <p>Estimarea provizionului tehnic este bazata pe procese de modelare actuariala elaborate pentru implementarea</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 2018 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,

<p>cerintelor Normei 26/2015, care implica metodologii actuariale complexe, judecati asupra unor rezultate viitoare complexe si incerte si ipoteze referitoare la: rate de transfer, rate de crestere salariala, rate de colectare pentru participantii existenti si noii participanti la sistemul de pensii. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.</p> <p>Datorita aspectelor descrise mai sus legate de complexitatea metodelor actuariale si de necesitatea ca Societatea sa dezvolte 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.</p>	<p>inclusiv informatiile istorice, date publice disponibile, precum si previziuni relevante;</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Inspectarea corespondentei Societatii cu Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2018 si evaluarea conformitatii, cu cerintele legale privind minimul cheltuielii anuale, a cheltuielii cu provizionul tehnic inregistrata de catre Societate in anul 2018; ➤ Evaluarea adecvarii prezentarilor din situatiile financiare in ceea ce priveste descrierea provizionului tehnic la 31 decembrie 2018, inclusiv sursele de incertitudine a estimarilor.
---	--

Alte informatii – Raport anual al administratorului (Raportul administratorilor)

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

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

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

15. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru sistemul de control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
16. Atunci cand am efectuat auditul situatiilor financiare conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Societatii asupra raportarilor financiare, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Societatii si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Societatii. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.
17. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Societatii asupra raportarii financiare, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Societatii la 31 decembrie 2018.

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

18. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 23 octombrie 2015 sa auditam situatiile financiare ale NN Asigurari de Viata SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2018.
19. Confirmam ca:
 - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in 4 aprilie 2019. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Alte aspecte

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

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

Greșu Tudor Alexandru



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul 2368



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul 9

Bucuresti, 17 aprilie 2019

Denumirea entității	NN ASIGURARI DE VIATA SA
Cod de înregistrare atribuit de ASF	SAA-RO-9112925
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Anca Mihalache
Data la care se face referință	12/31/2018

BILANT			
la data de 31 decembrie 2018			
COD 10	Denumire indicator	Pondere	Soluția exercitiului financiar (€)
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	201,905
4.	Fondul comercial	4	
5.	Avansuri	5	47,583
	TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE (rd. 01 la 05)	6	201,905
II.	IMOBILIZĂRI CORPORALE	X	
1.	Terenuri și construcții	7	
2.	Instalații tehnice și mașini	8	
3.	Alte instalații, utilaje și mobilier	9	65,486
4.	Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	14,793
	TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE (rd. 07 la 10)	11	65,486
III.	IMOBILIZĂRI FINANCIARE	X	
1.	Acțiuni deținute la entități afiliate	12	
2.	Împrumuturi acordate entităților afiliate	13	
3.	Acțiuni deținute la entități asociate și la entități controlate în comun	14	
4.	Împrumuturi acordate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	15	
5.	Investiții deținute ca imobilizări	16	3,620,356
6.	Alte împrumuturi	17	
7.	Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	18	7,678,075
	TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE (rd. 12 la 18)	19	11,298,431
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	11,565,822
B.	ACTIVE CIRCULANTE	X	
I.	STOCURI	X	
1.	Materiale consumabile	21	
2.	Avansuri pentru cumpărari de stocuri	22	
	TOTAL STOCURI (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 entități afiliate	25	
3.	Sume de încasat de la entități de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	26	
4.	Alte creanțe	27	1,448,563
5.	Creanțe privind capitalul subscris și neversat	28	
	TOTAL (rd. 24 la 28)	29	1,448,563
III.	INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X	
1.	Acțiuni deținute la entități afiliate	30	
2.	Alte investiții financiare pe termen scurt	31	326,792
3.	Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic	32	158,979
	TOTAL (rd. 30 la 32)	33	326,792
IV.	CASA ȘI CONTURI LA BANCİ	X	
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	34	3,364,628
	CHELTUIELI ÎN AVANS (rd.37+38)	35	5,139,983
	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 37-47-73-76)	36	84,627
1.	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	37	81,627
2.	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	38	
D.	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	X	
1.	Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile 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	1,940,042
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	784,152
	TOTAL (rd. 39 la 46)	47	2,724,194
	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 37-47-73-76)	48	2,497,416
	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	49	14,063,238
G.	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X	
1.	Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile 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	X	
1.	Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private , (rd. 60+61) din care:	59	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	7,606,968

2. Provizioane nespecifice, (rd. 63 la 69) din care:	62	1,708,351	1,479,609
2.1. Provizioane pentru litigii	63	-	-
2.2. Provizioane pentru garanții acordate clienților	64	-	-
2.3. Provizioane pentru restructurare	65	-	-
2.4. Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private	66	-	-
2.5. Provizioane pentru impozite	67	-	-
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului	68	-	-
2.7. Alte provizioane	69	1,708,351	1,479,609
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59+62)	70	2,315,319	10,311,336
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75) din care:	71	-	-
1. Subvenții pentru investiții (rd. 73+74) din care:	72	-	-
1.1. Suma de reluat într-o perioadă de până la un an	73	-	-
1.2. Suma de reluat într-o perioadă mai mare de un an	74	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (rd. 76 + 77) din care:	75	-	-
2.1. Suma de reluat într-o perioadă de până la un an	76	-	-
2.2. Suma de reluat într-o perioadă mai mare de un an	77	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE	X	-	-
I. CAPITAL, din care:	X	-	-
1. Capital subscris versat	78	74,400,000	74,400,000
2. Capital subscris neversat	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	X	-	-
1. Rezerve legale	85	-	-
2. Rezerve statutare sau contractuale	86	-	-
4. Alte rezerve	87	-	-
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	88	-	-
TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)	89	-	-
6. Acțiuni proprii	90	-	-
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	91	-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	92	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	X	-	-
Sold C	93	-	-
Sold D	94	68,519,859	69,651,050
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	X	-	-
Sold C	95	-	-
Sold D	96	1,132,222	695,967
Repartizarea profitului	97	-	-
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82+83+84+89-90+91-92+93-94+95-96-97)	98	4,747,919	4,052,983

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR
Georgeta Witteveen



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

Intocmit,
Anca Mihalache
Contabil Sef

DATE DE IDENTIFICARE	40
Judet	NN ASIGURARI DE VIATA SA
Denumirea entitatii	SAA-RO-9112925
Cod de inregistrare atribuit de ASF	Anca Mihailache
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	12/31/2018
Data la care se face referinta	

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2018

COD 20

Descrierea indicatorilor	Valoarea la data de 31 decembrie 2018	Valoarea la data de 31 decembrie 2017
VENITURI DIN EXPLOATARE	X	X
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	22,509,929	22,262,386
a) Venituri din activitatea de exploatare	22,509,929	22,262,386
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		
2. Venituri din producția de imobilizări	12,534	27,826
3. Alte venituri din exploatare	22,522,463	22,290,212
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	X	X
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X	X
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	164,274	164,602
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	89,516	119,110
b) Alte cheltuieli cu materialele	38,793	19,106
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	36,965	26,386
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	1,475,708	1,742,124
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	10,882,253	11,186,534
a) Salarii și indemnizații	9,063,653	10,918,085
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1,918,600	268,449
7. Ajustări		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	68,867	105,400
a.1) Cheltuieli	68,867	105,400
a.2) Venituri		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)		
b.1) Cheltuieli		
b.2) Venituri		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	8,128,985	9,166,974
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	8,120,485	9,159,361
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și versăminte asimilate	8,500	7,613
c) Alte cheltuieli de exploatare		
9. Ajustări privind provizioanele (rd. 27-28)	2,878,858	954,167
a) Cheltuieli	4,343,234	2,068,973
b) Venituri	1,464,376	1,114,806
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 12 + 16 + 19 + 22 + 26)	22,698,965	23,319,803
10. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X	X
Profit (rd. 6-29)		
Pierdere (29-6)	1,176,502	1,029,589
VENITURI FINANCIARE	X	X
11. Venituri din interese de participare		
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate		
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare	437,462	493,522
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate		
13. Alte venituri financiare	4,695	13,242
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	442,157	506,764
CHELTUIELI FINANCIARE	X	X
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)		
Cheltuieli		
Venituri		
15. Dobânzi de plată și alte cheltuieli similare		
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate		
16. Alte cheltuieli financiare	397,877	173,142
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	397,877	173,142
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA	X	X
Profit (rd. 37-44)	44,280	333,622
Pierdere (rd. 44-37)		
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	22,964,620	22,796,976
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	24,096,842	23,492,943
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X	X
Profit (rd. 47-48)		
Pierdere (rd. 48-47)	1,132,222	695,967
17. Impozitul pe profit		
18. Alte impozite		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	X	X
Profit (rd. 49-51-52)		
Pierdere (rd. 50+51+52)	1,132,222	695,967

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR
Gerke Witteveen



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

Intocmit,
Anca Mihailache
Contabil Sef



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, Norma nr. 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei ASF nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private și în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991 cu modificările ulterioare. Societatea, prin reprezentanții săi legali își asumă responsabilitatea pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare.

Raportul anual cuprinde situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii și situația veniturilor și cheltuielilor.

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

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

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

- Continuitatea activității

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

- Permanența metodelor

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

- Principiul prudenței

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

- Principiul independenței exercitiului financiar

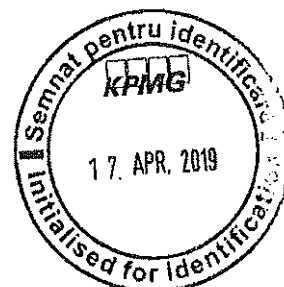
Veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar sunt prezentate în situațiile financiare indiferent de data încasării sau plății acestora.

- Principiul evaluării separate a activelor și datoriilor

Componentele elementelor de activ sau de datorii sunt evaluate separat.

- Principiul intangibilității

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





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

- Principiul necompensării

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

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

- Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de

fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

- Principiul pragului de semnificație

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

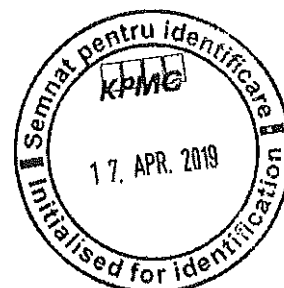
- a) acestea reprezintă o sumă ne semnificativă în înțelesul pct 12 care menționează „Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare, profitului sau pierderii entităților”,
sau
- b) o astfel de combinare oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția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

b) Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în RON la cursul de schimb valabil la data tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în valută la data întocmirii bilanțului sunt transformate în RON utilizând cursurile de schimb valabile la sfârșitul perioadei. 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 2018 în valută au fost :

31 decembrie 2018	
Dolar (USD)	1: 4,0736
Euro (EUR)	1: 4,6639
GBP	1: 5,1931



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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON



c) Situatii comparative

In situatiile financiare incheiate la data de 31 decembrie 2018 au fost aplicate modificarile survenite ca urmare a publicarii noilor reglementari contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate ale entitatilor care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare mentionate in Norma nr.14/2015. Trecerea de la reglementarile contabile din Norma 14/2007 la noile reglementari contabile nu a determinat schimbări de metoda contabila privind recunoasterea activelor si obligatiilor inregistrare de catre Societate. Urmare a acestei tranzitii s-au efectuat doar modificari in planul de conturi analitice fara impact in planul de conturi sintetice.

d) Imobilizari corporale

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

IMOBILIZARI CORPORALE

Alte instalatii, utilaje si mobilier

Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie

TOTAL:

31 decembrie 2018

63.273

14.793

78.066

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.

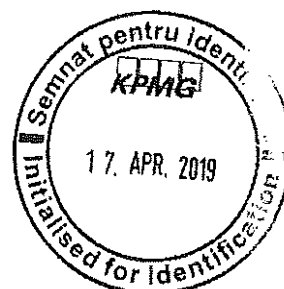
Amortizarea a fost calculata folosind metoda amortizarii liniare pe întreaga durata de viata a activelor:

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

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

e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in bilant la valoare de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.





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

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 neterminale efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

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

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

IMOBILIZARI NECORPORALE

31 decembrie 2018

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare dacă acestea au fost achizitionate cu titlu oneros	127.150
Avansuri	47.583
TOTAL	174.733

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.

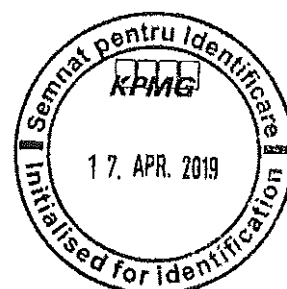
Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

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.

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

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 imobiliarile financiare se fac ajustari pentru pierderea de valoare in contul de profit si pierdere.

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

Active constituite in acoperirea provizionului tehnic

Titluri de stat
Conturi curente
Total

31 decembrie 2018

(RON)

9.079.528

158.979

9.238.507

j) Obligatii comerciale

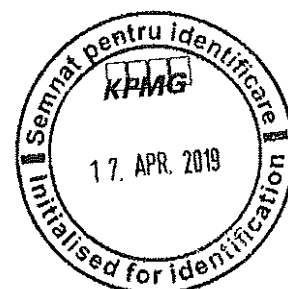
Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate urmand principiul contabilitatii de angajament.

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,

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

provizionul pentru litigii precum si provizionul tehnic pentru fondul de pensii facultative NN OPTIM urmare a garantiei prevazute in prospectul schemei de pensii facultative a acestui fond.

Compania are constituit în evidențele contabile la 31 decembrie 2018 un provizion tehnic de 8.851.727 RON pentru acoperirea căruia au fost alocate resurse financiare, constând în titluri de stat și disponibil în cont curent, a căror valoare totală la 31 decembrie 2018 este de 9.238.507 RON.

l) Pensii

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Societatea efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații Societății sunt incluși în planul de pensii al statului român. Societatea nu operează nici o altă schemă de pensii sau plan de beneficii post-pensionare și, în consecință, nu are nici o obligație suplimentară în ce privește pensiile, altă decât cea care îi revine prin contractul colectiv de muncă la nivel de unitate, respectiv obligația plății a 2 salarii la data pensionării. În plus, Societatea nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare foștilor sau actualilor salariați.

m) Activitatea de administrare pensii private

Veniturile aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative sunt înregistrate în categoria venituri de exploatare și cuprind:

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

Venituri din activitatea de administrare (RON)	31 decembrie 2018
Comision de administrare din contribuții brute	2.904.591
Comision de administrare din activul net	19.357.040
Penalitate de transfer	755
Total venituri din activitatea de administrare	22.262.386

Venitul din comisionul de administrare din contribuțiile brute la fondurile de pensii facultative se constituie prin deducerea unui procent din contribuțiile plătite de participanți. Venitul din comisionul de administrare din contribuțiile brute a scăzut în anul 2018 cu 54,7% față de anul 2017 ca urmare a scaderii procentului aplicat asupra contribuțiilor plătite după cum urmează:

Fond	Procentul aplicat până la data de 19.09.2017 inclusiv	Procentul aplicat începând cu data de 20.09.2017
NN ACTIV	4,85%	1,5%
NN OPTIM	4,85%	1,7%

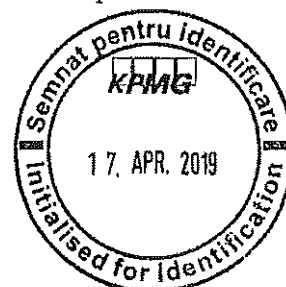
Venitul din comisionul de administrare din activul net a crescut în 2018 cu 45,9% față de 2017 ca urmare a creșterii valorii activelor fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net.

Penalitățile de transfer sunt în cuantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului.

Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care transferul la un alt fond de pensii

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762011
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.nn.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

facultative, gestionat de un alt administrator de fonduri de pensii facultative, se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond.

n) Impozite si taxe

Societatea calculeaza impozit pe profit curent conform reglementarilor fiscale in vigoare (cota de impozit aplicata in anii 2017 si 2018 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, 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 2018.

o) Administrarea riscului

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

La data de 31 decembrie 2018 rata inflației comunicata de Banca Nationala a Romaniei pentru anul 2018 se situeaza la nivelul de 3,27%. Moneda nationala a incheiat anul 2018 cu o depreciere fata de moneda USD de 4.67% fata de inceputul anului si cu o depreciere de 0.09% fata de moneda EUR.

Riscul de credit

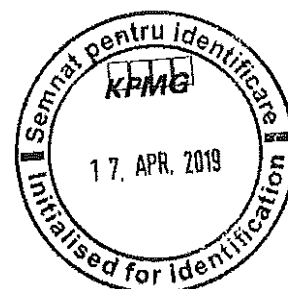
Riscul de credit reprezinta riscul de schimbare a credibilitatii financiare a emitentilor de active, a partenerilor de afaceri (de ex. reasuratori) sau a intermediarilor catre care Societatea are expunere financiara. Exista trei tipuri de risc de credit:

- 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.

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

Riscul de business

Riscul de business privește riscurile la care este expusa compania de asigurare ca urmare a faptului ca desfășoara activități comerciale. În această categorie, principalele riscuri a caror evoluție este atent monitorizată sunt riscul de reziliere (riscul ca detinatorii de polite de asigurare sa le rezilieze într-un procent mai mare decât cel preconizat) și riscul de cheltuieli (riscul ca nivelul cheltuielilor în raport cu volumul de business sa înregistreze evoluții adverse față de cele preconizate).

p) Cheltuieli de administrare a pensiilor facultative

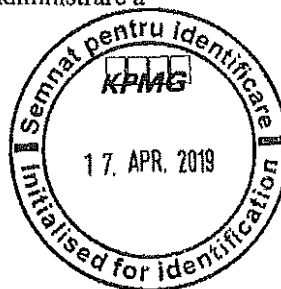
Cheltuielile de administrare a fondurilor de pensii facultative includ cheltuieli privind activitatea de administrare a fondului de pensii suportate de administrator, cheltuieli cu serviciile executate de terți, cheltuieli cu personalul (salariile, asigurările și protecția socială și alte cheltuieli cu personalul, suportate de entitate, cheltuieli cu materialele consumabile, alte cheltuieli de exploatare.

Cheltuielile de marketing și cheltuielile cu comisioanele plătite agenților de marketing pentru intermedierea contractelor de pensii au fost considerate cheltuieli ale perioadei.

CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

31 decembrie 2018

Cheltuieli cu materialele consumabile	119.110
Alte cheltuieli cu materialele	19.106
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	26.386
Cheltuieli suportate de administrator în legătura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	1.742.124
Salarii	10.918.085
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	268.449
Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale	105.400
Cheltuieli privind prestațiile externe	9.159.961
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	7.013
Ajustări privind provizioanele	954.167
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	23.319.801



Cheltuielile și veniturile aferente activității de administrare a pensiilor facultative se regăsesc evidențiate distinct contabilitatea Societății.

Director Financiar Executiv

Numele și Prenumele:
Gerke Witteveen

Semnatura:



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

Stampila Unitatii

INTOCMIT,

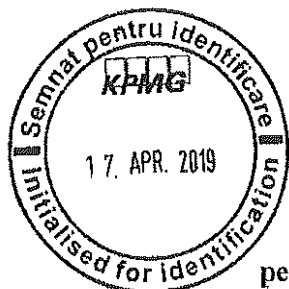
Numele și Prenumele:
Anca Mihalache

Calitatea:
Contabil Sef

Semnatura:



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



17 Aprilie 2019

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 2018
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 Asigurari de Viata SA, cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, București, număr de ordine la Oficiul Registrului Comertului de pe lângă Tribunalul București J40/475/2007, cod unic de înregistrare numărul 9100488, autorizată de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor, număr de înregistrare în Registrul Asiguratorilor 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 2018 sunt:

- Doamna Anna Natalia Grzelonska – Administrator, Președinte al Consiliului de Administrație;
- Doamna Andreea Marina Pipernea - Administrator
- Domnul Derk Jan Bouko Stol - Administrator

Conducerea executivă a Administratorului este asigurată de Directorul General - Doamna Anna Natalia Grzelonska și Directorul Executiv Financiar – Domnul Gerke Witteveen.

1.2. Structura acționariatului – acționarii Administratorului sunt:

1. NN Continental Europe Holdings BV, cu o cota de participare de 99,99999912274258% din capitalul social al NN Asigurari de Viata S.A., societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comertului 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 Asigurari de Viata S.A., societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON



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

si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002043.

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

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

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

Situatia actionarilor indirecti

Atât acționarul semnificativ, NN Continental Europe Holdings B.V., cât și Nationale –Nederlanden Intertrust B.V. sunt deținute în proporție de 100% de către societatea NN Insurance Eurasia N.V., cu sediul social în Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52403424.

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

1.4. Sistemul de guvernanta corporativa

În cadrul Societății NN Asigurari de Viata S.A. funcționează un sistem de guvernanta corporativa ce asigură funcționarea societății având în vedere gestionarea sanatoasa și prudenta a activității, bazându-se pe o structură organizatională internă adecvată ce asigură o separare adecvată a sarcinilor și atribuțiilor; totodată, guvernanta corporativa asigură transparența procesului decizional și răspunderi față de părțile interesate în bunul mers al activității, precum și implicarea acestor părți în procesul decizional.

Astfel, Guvernanta corporativa se bazează pe existența și funcționarea următoarelor structuri aferente:

✓ Adunarea Generală a Actionarilor

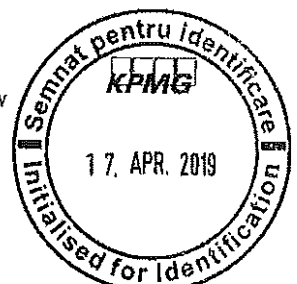
✓ Structurile de conducere ale companiei:

1. Consiliul de Administrație - Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională în scop juridic și de reglementare. Acesta este format din 3 (trei) Administratori – 2 (doi) Administratori cu puteri neexecutive și 1 (unu) cu puteri executive..

2. Conducerea executivă - Este asigurată de unul sau mai mulți conducători/Direcțori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv și/sau hotărârii organelor statutare ale Societății, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea curentă a acesteia și sunt investite cu competența de a angaja răspunderea societății, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, fiind autorizate drept conducători executivi de către ASF.

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/175/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON



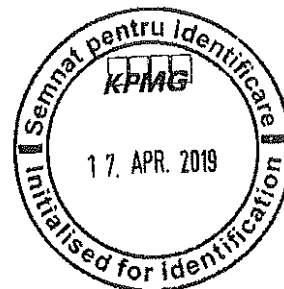


Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator: 9100488

Componenta Conducerii Executive este: Directorul General si Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnati si alti conducatori executivi care sa fie inlocuitori de drept ai Directorului General in lipsa acestuia. Acestia vor fi autorizati ca atare de către ASF.

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

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



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

✓ Regulamentul de Organizare si Functionare al Societatii, document ce evidentiaza organizarea si functionarea Societatii, precum si structura guvernantei corporative si identifica autoritatile cu putere de decizie ale NN Asigurari de Viata S.A.

✓ Sistemul de control intern – NN Asigurari de Viata a optat pentru o guvernanta corporativa sustinuta de un sistem financiar si de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de aparare (3LoD). Modelul celor 3 linii de aparare asigura existenta unui cadru de guvernanta corporativa solida, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar si non-financiar, bazat pe cele 3 linii de aparare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri si responsabilitati de executie si de supraveghere.

Departamentele cu responsabilitati de supraveghere si control verifica respectarea tuturor cerintelor legislative, a regulilor interne si a celor mai bune practici din domeniu in ceea ce priveste separarea sarcinilor, principiul dublei verificari, transparenta in raportare si asumarea raspunderii managementului. Principiile directoare ale NN aferente sistemului de control se reflecta si in structura Societatii:

a. prima linie de aparare, reprezentata de conducerea Societatii, managementul si departamentele operationale, care iau in mod colectiv decizii de afaceri si au responsabilitatea primara in executia operationala, vanzari, operatiuni, investitii si au responsabilitati privind implementarea si aplicarea controalelor de prima linie detaliate in politicile si procedurile interne; in prima linie de aparare sunt plasate functia cheie investitii si toate functiile critice;

b. cea de-a doua linie de aparare, departamentele importante de control (Departamentul de Conformitate, Departamentul Managementul Riscurilor Operationale, Departamentul Juridic, Departamentul Functie Actuariala si Departamentul Control Financiar, care au rol de suport si monitorizare a politicilor si procedurilor. Ce-a de a doua linie de aparare include functiile cheie de management al riscurilor, de conformitate/ control intern, functia actuariala. Astfel, functiile de control:

- dezvolta politici si proceduri aferente zonei specifice de risc pe care o monitorizeaza;
- incurajeaza si monitorizeaza in mod obiectiv, dar si in mod activ, implementarea sistemului de control in prima linie de aparare (de exemplu prin executia de activitati de monitorizare atat privind



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

activitatile zilnice operationale, masurile de diminuare a riscurilor identificate, cat si privind nivelul de etica si integritate generala a Societatii cu scopul de imbunatatire a managementului riscului si de a face procesele mai usoare si mai eficiente);

- sustine prima linie de aparare in luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumata de Societate;

- au linii directe si operationale de raportare catre Societate si NN;

c. cea de-a treia linie de aparare este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern. Departamentul Audit Intern furnizeaza certificari independente cu privire la eficienta activitatii si proceselor NN, incluzand aspecte privind guvernanta, calitatea cadrului de risc management si a sistemului de control intern. Cea de-a treia linie de aparare include astfel functia cheie de audit intern.

✓ Sistemul de management al riscului - este construit in jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor. Conducerea Societatii este responsabila pentru definirea, implementarea si organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern functioneaza in mod eficient. Consiliul de Administratie aproba politicile si procedurile privind managementul riscului precum si elemente cantitative si calitative privind apetitului la risc al NN.

Managementul Societatii se asigura de implementarea sistemului de management al riscului in fiecare arie de responsabilitate; fiind responsabil pentru asumarea de riscuri in limitele apetitului la risc al NN si pentru implementarea si conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN.

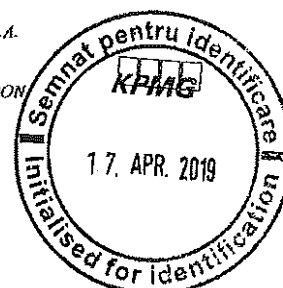
Managementul Societatii se asigura ca gestionarea riscului se realizeaza de catre toti angajatii in cadrul activitatilor lor obisnuite, si ca functia de risc are standarde si atributii corespunzatoare.

Obiectivul activitatii de management al riscului este sa sustina NN in stabilirea si realizarea strategiei sale de afaceri si obiectivelor implicate de aceasta, avand in vedere strategia de risc si apetitului la risc al Societatii. Strategia de risc este preluata in cultura de risc si in documentele aferente guvernantei, intr-un limbaj comun referitor la riscuri si cu referire catre Politica locala de management al riscului (document alinat cu Politicile de risc ale Grupului NN), cu scopul de a asigura ca toate riscurile sunt gestionate in mod consecvent si ca NN opereaza in limitele apetitului de risc.

Politica locala de management al riscului stabileste ca toti angajatii NN au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate intr-un mod integrat, enumerand rolurile si responsabilitatile in functie de linia de aparare din care acestia fac parte si enumera responsabilitatile departamentelor responsabile cu managementul riscului.

Conform politicii locale de management al riscului sunt implementate si: taxonomia de risc, sistemul de management al riscului tinand cont de clasele de risc; realizarea testelor de stres, managementul capitalului, evaluarea activelor si obligatiunilor.

✓ Sistemul de guvernanta (cel de control intern si cel de management al riscului) este bazat pe functiile cheie si pe functiile critice, functii care nu fac parte din conducerea Societatii, dar care au rol important in vederea indeplinirii obiectivelor strategice ale Societatii. Prin politicile si procedurile interne se asigura independenta acestora in structura organizatorica, astfel incat aceste functii sa fie ferite de influente care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupa functia respectiva sa isi indeplineasca sarcinile in mod obiectiv, onest si independent. Lista acestor functii este definita prin Regulamentul de Organizare si Functionare.





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

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

In ceea ce priveste evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar 2018, avand in vedere cerintele legislatiei emise de catre autoritatea de reglementare:

- Regulamentului 14/2015 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara;

- Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, au fost revizuite, actualizate si aprobate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernantei corporative interne la noile cerinte legislative. Astfel, au fost revizuite:

- Actul Constitutiv al Societatii;
- Regulamentul de Organizare si Functionare;
- O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurari de Viata, cum ar fi:
 - o Politica de comunicare a Societatii;
 - o Procedurile privind asigurarea ca membrii consiliului, cei ai conducerii executive si persoanele care detin functii cheie/ functii critice indeplinesc cerintele de buna reputatie si integritate, conform reglementarilor in materie;
 - o Politica de compensatii si beneficii a Societatii;
 - o Procedurile aferente identificarii conflictelor de interese si gestionarii acestora;
 - o Proceduri pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa entitatea reglementata;

II. Date privind identificarea fondurilor de pensii facultative, depozitarul si auditorul acestora;

Informatii despre fondurile de pensii facultative

NN ACTIV

Denumirea fondului de pensii administrat privat este Fondul de Pensii Facultative *NN ACTIV*

Cod înscriere in registrul ASF: FP3-1011

Numărul autorizației Fondului de Pensii Facultative *NN ACTIV*: Decizia numărul 10 din data de 15.05.2007

Numărul autorizației Prospectului Schemei de Pensii Facultative *NN ACTIV*: Decizia numărul 3 din data de 03.04.2007

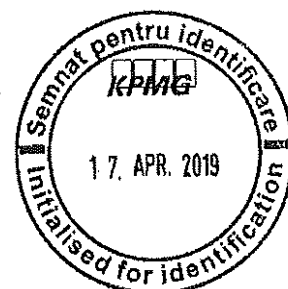
Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii facultative *NN ACTIV*: Avizul numărul 322 din data de 03.09.2018

Data republicării Prospectului Schemei de Pensii Facultative *NN ACTIV*: 10.09.2018

Gradul de risc al Fondului de Pensii Facultative *NN Activ*: ridicat

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fisical code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

NN OPTIM

Denumirea fondului de pensii administrat privat este Fondul de Pensii Facultative *NN OPTIM*

Cod înscriere în registrul CSSPP: FP3-1069

Numărul autorizației Fondului de Pensii Facultative *NN OPTIM*: Decizia numărul 40 din data de 10.07.2007

Numărul autorizației Prospectului Schemei de Pensii Facultative *NN OPTIM*: Avizul numărul 45 din data de 11.07.2012

Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii facultative *NN OPTIM*: Avizul numărul 320 din data de 03.09.2018

Data republicării Prospectului Schemei de Pensii Facultative *NN OPTIM*: 10.09.2018

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

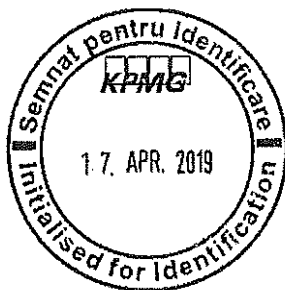
Informații despre depozitar

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

Informații despre auditorul financiar extern

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.



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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON



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

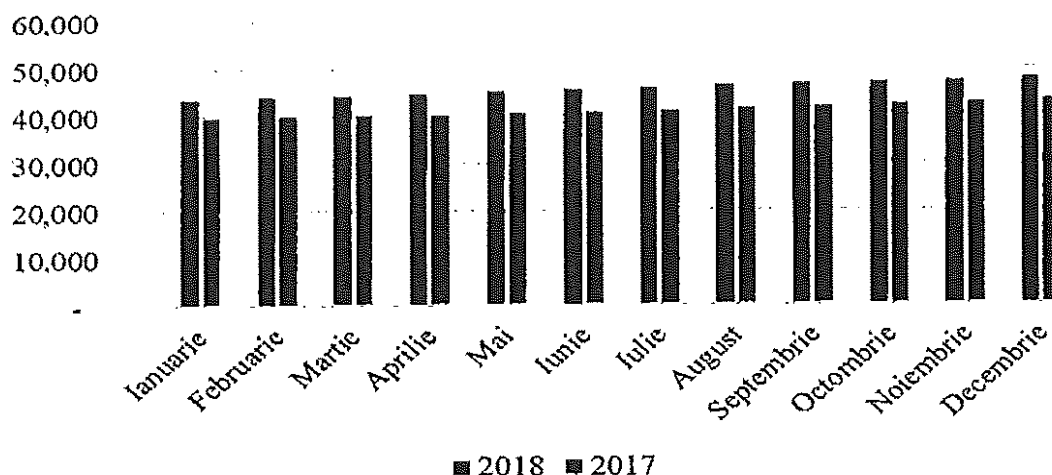
III. Informații privind evoluția numărului de participanți la fondul de pensii facultative;

NN ACTIV

În cursul anului 2018, numărul total de participanți a înregistrat o creștere de 4.532 de participanți ajungând la 31 decembrie 2018 la un număr total de 47.831 de participanți comparativ cu numărul înregistrat la 31 decembrie 2017 de 43.299 participanți.

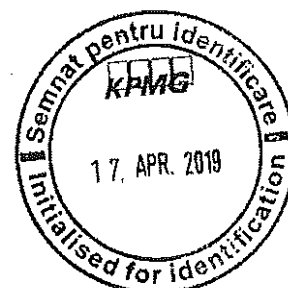
Luna	Numărul participanților	Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a lunii	Număr de unitati de fond
Ianuarie	43.649	21,703994	9.482.591,436432
Februarie	43.983	21,654412	9.565.911,992295
Martie	44.372	21,742079	9.669.840,016089
Aprilie	44.687	21,738367	9.761.575,394107
Mai	45.134	21,303754	9.849.705,373051
Iunie	45.637	21,420746	9.942.168,151373
Iulie	46.022	21,531434	10.044.378,436517
August	46.479	21,737954	10.161.392,946247
Septembrie	46.764	21,827649	10.273.858,158256
Octombrie	47.157	21,716576	10.383.770,586030
Noiembrie	47.498	21,914056	10.499.053,807978
Decembrie	47.831	21,014194	10.630.046,107388

Evoluția numărului de participanți



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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





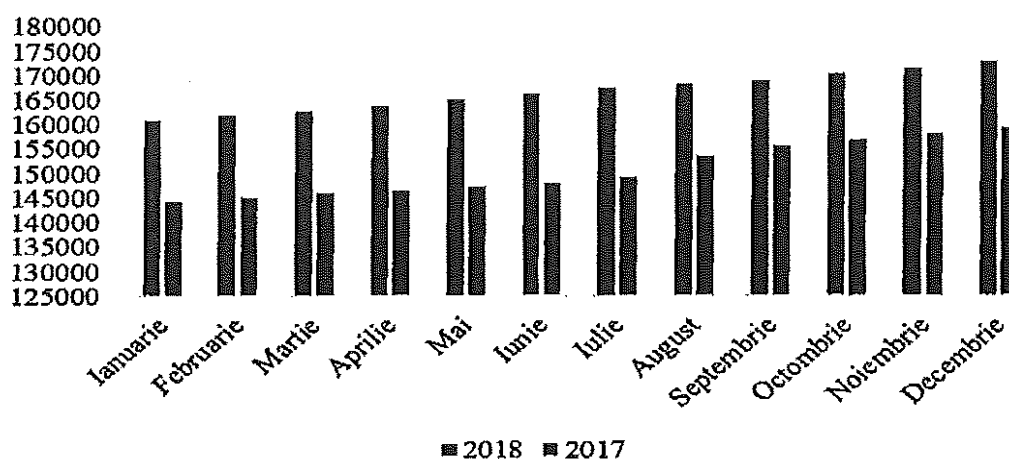
Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator: 9100488

NN OPTIM

În cursul anului 2018, numărul total de participanți a înregistrat o creștere de 13.490 de participanți ajungând la 31 decembrie 2018 la un număr total de 172.928 de participanți comparativ cu numărul înregistrat la 31 decembrie 2017 de 159.438 participanți.

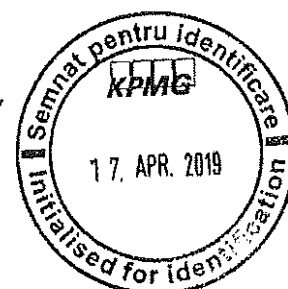
Luna	Numărul participanților	Valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare al lunii	Număr de unități de fond
Januarie	160.776	21,518313	34.069.327,855276
Februarie	161.712	21,485893	34.444.636,035811
Martie	162.913	21,571978	34.911.066,628282
Aprilie	163.704	21,574085	35.232.602,435753
Mai	165.236	21,262344	35.703.300,215082
Iunie	166.285	21,270632	36.096.514,004380
Iulie	167.423	21,398880	36.583.651,749064
August	168.345	21,589187	37.032.370,791299
Septembrie	169.084	21,653387	37.483.534,853803
Octombrie	170.471	21,533222	37.968.978,667122
Noiembrie	171.443	21,707028	38.402.201,959208
Decembrie	172.928	21,078068	38.977.464,248529

Evoluția numărului de participanți



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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

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

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

Piețele financiare pe care investeste Administratorul sunt:

a) piața monetară;

b) piața de capital.

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

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

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

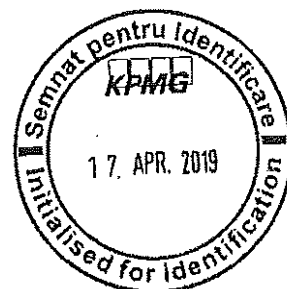
Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Legea numărul 204/2006 privind pensiile facultative, precum și în Norma de investiții.

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

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

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

V. Activitatea si strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor private

Marketingul fondurilor de pensii facultative NN Optim si NN ACTIV reprezintă activitatea condusa de catre NN ASIGURARI DE VIATA SA in vederea atragerii de participanti la fondurile de pensii facultative prin intermediul agentilor de marketing autorizati sau avizati de catre ASF – Sectorul Pensii Private.

Activitatea de marketing pentru fondurile de pensii facultative NN ACTIV si NN OPTIM este realizata atat de catre brokeri de pensii private (agenti de marketing persoane juridice. care au un contract de mandat incheiat cu NN ASIGURARI DE VIATA SA. autorizat de catre ASF- Sectorul Pensii Private). cat si de catre agentii de marketing (persoane fizice. care au un contract valabil incheiat cu NN ASIGURARI DE VIATA SA. avizat de catre 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.

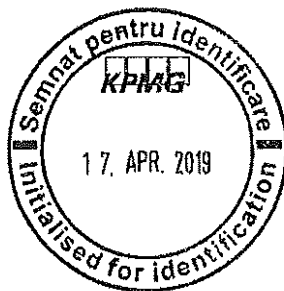
In cadrul societatii NN ASIGURARI DE VIATA SA. pregatirea agentilor de marketing se efectueaza intern, prin departament specializat.

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 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.

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



S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON

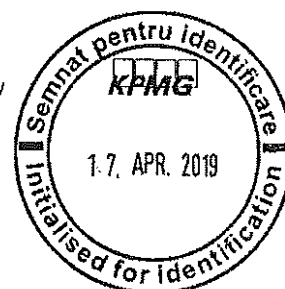


Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA
CUI Administrator: 9100488

VI. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului, managementul riscului operațional și conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății în efectuarea operațiunilor societății.

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

- a) Riscul de piață: este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață;
 - (i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
 - (ii) riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
 - (iii) riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.
- b) Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al fondurilor de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz;
- c) Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor 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





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

normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației;

- i) Riscuri referitoare la fluxurile de numerar - riscul ca fluxurile de numerar aferente activelor și pasivelor din bilanț să nu fie corelate de așa natură încât să acopere nevoile de plăți aferente unei anumite perioade de timp;

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

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

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

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

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

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

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

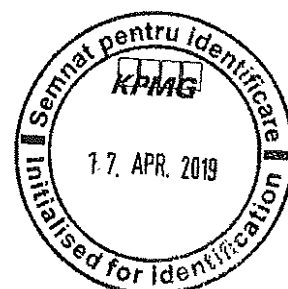
Conducerea Societății consideră ca a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Fondului în condițiile curente de piață.

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

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

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

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





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

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

7.1 Controlul activității societății

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

Mecanismele reactive de control sunt:

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

7.2 Conformitatea cu legislația

Organizarea contabilității s-a desfășurat în conformitate cu Legea contabilității nr. 82 / 1991, republicată, cu prevederile Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private respectând principiile prudenței, permanenței metodelor, continuității activității și independenței exercitiului financiar 2018.

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

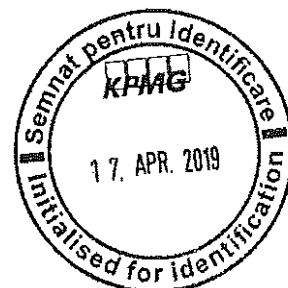
Politicele și procedurile NN asigură separarea corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul Companiei. Acestea trebuie să respecte toate regulamentele în vigoare, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici din domeniu pentru operațiuni sigure și stabile.

Sefii Departamentelor având funcții de control cheie, respectiv Departamentul de Audit Intern, Departamentul Risc și Departamentul de Conformitate dispun de linii de raportare solide și funcționale către omologii lor de la sediul central al NN. Aceștia au atât dreptul, cât și obligația de a raporta orice abatere importantă privind politica și conformitatea direct către Consiliul de Administrație și Directori. Aceștia pot, de asemenea, să raporteze aceste abateri superiorilor pe linie de raportare funcțională din cadrul NN în conformitate cu politicile NN, în cazul în care consideră că o abatere (a) are un impact serios asupra activității NN și (b) nu a fost abordată cu responsabilitate prin luarea unor măsuri corective în etape având termene de remediere stabilite și responsabilități atribuite în remedierea problemelor.

Compania a stabilit linii de raportare funcțională pentru audit intern, management al investițiilor, managementul riscului, control financiar, raportare, operațiuni, conformitate, resurse umane, precum și pentru restul departamentelor, după cum se considera necesar în scopul controlului și supravegherii adecvate pe termen lung. Politicile cheie includ aplicarea uniformă în cadrul companiei a "Principiilor de Afaceri" NN și a Regulilor de Conformitate.

Costache Negri Street 1-3, District 5, Code 762041
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.nn.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

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 2018 cheltuielile suportate de administrator au fost:

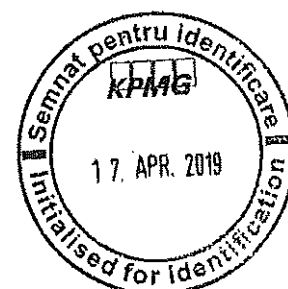
	-RON -
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	2018
Cheltuieli cu materialele consumabile	119.110
Alte cheltuieli cu materialele	19.106
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	26.386
Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	1.742.124
Salarii	10.918.085
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	268.449
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	105.400
Cheltuieli privind prestatile externe	9.159.961
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	7.013
Ajustari privind provizioanele	954.167
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	23.319.801

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

- 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.

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 7620-11
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.nn.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/473/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

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

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

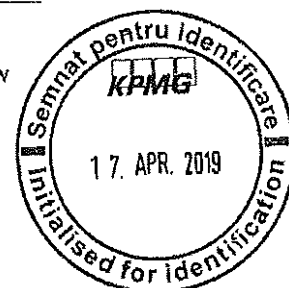
În cursul anului 2018, fondurile de pensii facultative au înregistrat următoarele cheltuieli:

Activ	-RON-	-RON-
	2017	2018
• Cheltuieli pv active pe termen scurt	60.233.608	89.654.512
• Cheltuieli pv active pe termen lung	11.798.761	13.389.251
• Cheltuieli din diferența de curs	5.847.228	4.537.971
• Comisioane tranzacționare	32.263	53.501
• Cheltuieli servicii bancare	3.948	9.605
• Cheltuieli audit	25.500	25.500
• Cheltuieli comisioane administrare	3.629.587	4.203.879
• Comision depozitar	130.098	140.372
• Alte cheltuieli din exploatare	0	0
Total	81.700.993	112.014.591

Optim	-RON-	-RON-
	2017	2018
• Cheltuieli pv active pe termen scurt	137.588.041	218.515.886
• Cheltuieli pv active pe termen lung	48.524.214	52.221.612
• Cheltuieli din diferența de curs	24.201.318	17.815.348
• Comisioane tranzacționare	105.102	133.630
• Cheltuieli servicii bancare	4.248	10.584
• Cheltuieli audit	28.250	28.250
• Cheltuieli comisioane administrare	12.860.467	15.153.160
• Comision depozitar	143.569	157.702
• Alte cheltuieli din exploatare	0	24.649
Total	223.455.209	304.060.821

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

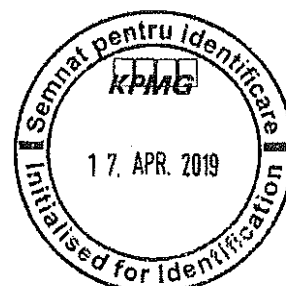
IX. Informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din fondurile de pensii facultative NN OPTIM si NN ACTIV in cursul anului 2018

FOND NN ACTIV	SUMA BRUTA (RON)
Deces plata unica	385.524
Deces plati esalonate	18.094
Invaliditate plata unica	16.646
Pensie plata unica	5.058.321
Pensie plati esalonate	763.924
Transfer Out	469.410
Total plati catre participanti	6.711.919
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	425.094
Plati catre administrator	4.681.975
Plati catre depozitarul fondului	139.698
Plati catre auditorul fondului	25.500
Alte plati (comisioane bancare, etc)	14.800
Total plati din activitatea de exploatare	11.998.986

FOND NN OPTIM	SUMA BRUTA (RON)
Deces plata unica	871.716
Deces plati esalonate	32.631
Invaliditate plata unica	45.614
Invaliditate plati esalonate	12.902
Pensie plata unica	16.550.792
Pensie plati esalonate	1.767.341
Transfer Out	953.245
Total plati catre participanti	20.234.241
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	1.482.280
Plati catre administrator	17.333.453
Plati catre depozitarul fondului	157.024
Plati catre auditorul fondului	28.250
Alte plati (comisioane bancare, etc)	23.804
Total plati din activitatea de exploatare	39.259.052

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/175/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

X. Raport anual privind analiza sesizarilor primite de la participanti si modul de solutionare al acestora si masurile intreprinse pentru pensiile private facultative (2018)

Activitatea de solutionare a sesizarilor primite de la participanti:

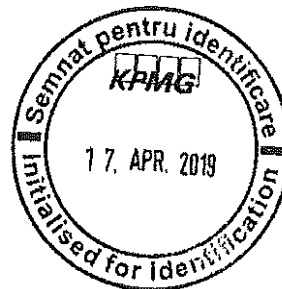
In cadrul companiei NN Asigurari de Viata S.A. exista persoane dedicate pentru solutionarea sesizarilor ridicate de participanti si pentru investigarea si raportarea cazurilor de incalcare a prevederilor legale/frauda.

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 sectiunea „Contact” (<https://www.nn.ro/contactp3>) sau la sectiunea Sugestii si reclamatii (<https://www.nn.ro/contactp3#sugestii-si-reclamatii>) se ofera posibilitatea de a se transmite o sugestie/nemultumire.
- Prin intermediul unei adrese scrise si transmise la adresa oficiala a sediului central al companiei: NN Asigurări de Viată SA, Str. Costache Negri, nr. 1-5, etaj 1, sector 5, cod postal: 050552, Bucuresti.



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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON



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

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

Luna	Canal receptionare sesizari Pensii facultative, Pilonul III				
	E-mail	Scrisoare	Telefon	ASF/ANPC	Altele (vizita sediul central, alta modalitate)
Ianuarie	1	0	1	0	0
Februarie	1	0	2	0	0
Martie	7	0	2	1	1
Aprilie	4	0	0	1	1
Mai	2	0	0	0	0
Iunie	2	0	2	0	2
Iulie	0	1	2	0	0
August	6	0	3	1	1
Septembrie	4	0	4	0	2
Octombrie	4	0	1	1	1
Noiembrie	1	0	1	0	0
Decembrie	1	0	1	2	1
Total	33	1	19	6	9
Procent	48,53%	1,47%	27,94%	8,82%	13,24%

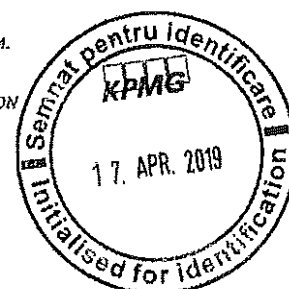
Modul de solutionare a sesizarilor

Abordarea fiecarei situatii in parte este determinata de natura cazului. Principalul scop este acela de a obtine toate informatiile necesare referitoare la situatia descrisa de participant, de a identifica care sunt asteptarile acestuia in ceea ce priveste solutionarea sesizarii si de a aplica solutia potrivita pentru fiecare caz in parte, astfel incat participantul sa nu fie prejudiciat si sa obtinem nivelul maxim de satisfactie/multumire al acestuia.

In acest sens apelam la urmatoarele metode de solutionare:

- 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.





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

Masuri intreprinse

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

Ca tipuri de masuri intreprinse:

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

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

Analiza sesizarilor primite de la participanți în decursul anului 2018

Prezentăm mai jos situația sesizarilor primite în anul calendaristic 2018, de la data de 01.01.2018 până la data de 31.12.2018, după cum urmează:

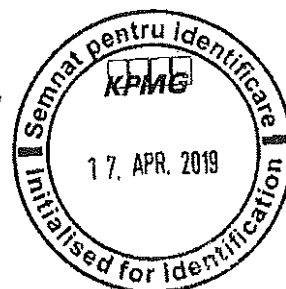
- Tipuri de sesizări
- Număr de sesizări pe fiecare tip de sesizare în parte și pe fiecare lună
- Număr total sesizări pe fiecare lună în parte
- Timpul mediu de rezolvare pe lună a sesizarilor (exprimat în zile calendaristice)

Mentionăm faptul că în anul 2018 am recepționat un număr **total de 68 de sesizări**.

Termenul maxim stabilit de compania noastră în vederea rezolvării unei sesizări este de 8 zile calendaristice. Media (în zile) de rezolvare a sesizarilor pentru anul 2018 a fost de **4,04 zile**.

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

Tip sesizare/ luna	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
P.1 - Vanzare necorespunzatoare	0	0	0	0	1	2	1	1	1	0	0	2	8
P.2 - Sesizari ASF	0	0	1	1	0	0	0	1	0	1	0	2	6
P.3 - Proceduri	1	2	2	0	0	0	3	0	2	0	1	1	12
P.3 - Proceduri incasare de persoanile implinea varsta de 60 ani	0	0	1	1	0	1	1	1	1	3	0	0	9
P.3 - Protectia datelor personale (inclusiv preinformare implementare GDPR)	0	0	6	1	0	0	0	0	0	1	0	0	8
P.3 - Taxe	0	0	1	0	0	0	1	0	1	1	0	0	4
P.3 - Brevete	1	1	0	1	1	2	0	0	0	0	0	0	6
P.3 - Alte sesizari	0	0	0	2	0	1	3	2	5	1	1	0	15
Total Sesizari	2	3	11	6	2	6	9	5	10	7	2	5	68
Impn mediu de rezolvare (zile calendaristice)	3,00	2,50	4,50	4,17	4,67	5,80	4,50	5,14	3,20	5,00	5,00	6,00	4,04

* In categoria "Alte sesizari" sunt incluse sesizari care nu pot fi incadrate in niciuna din categoriile mentionate mai sus.
Exemplu: sesizari despre colaborarea in general cu NN Asigurari de Viata, sesizari cu privire la corespondenta primita, sesizari cu privire la serviciul NN Direct, sesizari cu privire la modalitatile de plata etc.

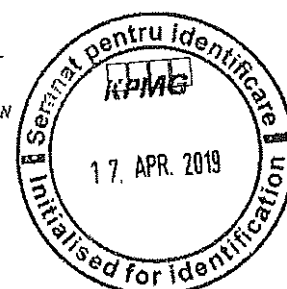
Agenti sanctionati / Notificari transmise catre ASF

Prezentam mai jos situatia agentilor sanctionati / notificarilor transmise catre ASF in anul calendaristic 2018, de la data de 01.01.2018 pana la data de 31.12.2018:

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Agenti sanctionati	4	8	6	11	12	9	14	8	9	8	14	6	109

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

XI. Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

Misiunile de audit intern desfasurate in cursul anului 2018 cu privire la fondurile de pensii facultative NN OPTIM si NN ACTIV au fost urmatoarele:

A. Misiunea de audit intern: Audit de Conformitate privind Activitatea de Marketing pentru Fondurile de Pensii Facultative P3

Scopul actiunii de auditare:

Auditul de conformitate a inclus examinarea controalelor aferente entității NN Asigurari de Viață S.A. - Pensii Facultative, mai specific privind activitatea de marketing ce a asigurat conformitatea cu cerințele Normelor ASF 16/2013 și 3/2014 pentru perioada Aprilie 2017 - Martie 2018.

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

Opinia generală a fost bazata pe situația la data de 16 Aprilie 2018. Aceasta concluziilor și recomandărilor, cu excepția cazurilor în care se indica în mod explicit o altă dată.

Procedurile noastre de audit au fost implementate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 11 Aprilie 2018. Abordarea acestui audit a inclus o evaluare a designului și conformității cadrului aferent activității de marketing, in ceea ce privește toate aspectele semnificative, cu cerințele Normelor ASF 16/2013 și 3/2014. CAS a testat eficacitatea cadrului aferent activității de marketing in ceea ce privește cerințele.

În plus, CAS a evaluat calitatea monitorizării de către 1a și a 2a linie de apărare. Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările 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 Pensii Facultative.

B. Misiunea de audit intern: Audit privind procesul de plata DIP P3: plata unică și plăți eşalonate

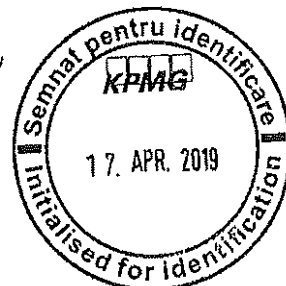
Scopul actiunii de auditare:

Auditul a inclus o examinare a controalelor privind procesele legate de cererea și plata beneficiilor DIP și activitățile asociate acestora, din cadrul NN Asigurari de Viata S.A, respectiv audit al proceselor de plăți unice și plăți eşalonate ale contravalorii activului net al participanților la fondul de pensii facultative (Pilonul 3), pentru situațiile de Deces, Invaliditate și Pensie (DIP) pentru Limita de vârstă.

Obiectivul acestui audit a fost evaluarea proiectării (designului) și eficacității operaționale a sistemului de control intern în cadrul Procesului de Plată DIP Pilonul 3 și să ofere o opinie de audit. Pentru noile

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

cerințe emise pentru plățile eșalonate, CAS a evaluat doar conformitatea proiectării, deoarece proiectul de implementare a cerințelor are ca termen pentru implementarea în producție 1 aprilie 2018.

Opinia generală a fost bazată pe situația din 29 ianuarie 2018. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția evaluării implementării noii norme privind plăți le eșalonate, pentru care rapoartele CAS au fost bazate pe situația din 26 februarie 2018.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 19 ianuarie 2018. Abordarea acestui audit a inclus interviuarea angajaților din Departamentele de Plăți, Investigații & Reclamații (PIC) și Financiar, precum și revizuirea documentației fizice aferente, a procesării cererilor DIP din sistemele NN, recalcularea taxelor datorate și plăților reținute, precum și revizuirea plăților realizate și a comunicărilor trimise participanților/beneficiarilor, raportarea către ASF și activitățile de monitorizare a celei de-a doua linii de apărare (LOD).

C. Misiunea de audit intern: Auditul privind Procesele de Investiții 2018 Pilonul 3

Scopul acțiunii de auditare:

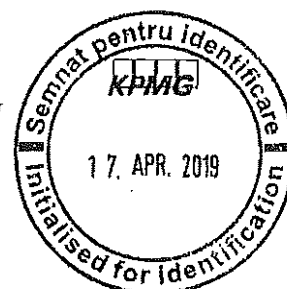
Obiectul auditului a acoperit activitatea generală de Guvernanta, Front Office, inclusiv Mandatele, Norma ASF 3/2014 privind controlul intern și gestionarea riscului și controalele (inclusiv noile controale & monitorizări ECF implementate) procesului de investiție (din propunerile studiilor de rentabilitate (business case) și deciziile luate, rolurile și eficiența Comitetului de Investiții și Comitetului de votare prin Proxy (prin procura), utilizarea sistemului Clavis pentru corectitudinea tranzacțiilor și gestionarea portofoliilor de investiții, stabilirea zilnică a tarifelor fondului, precum și monitorizarea performanței generale a portofoliilor de investiții.

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 emis pe 11 septembrie 2017 cu calificativul "Suficient".

Obiectivul acestui audit a fost de a evalua dacă proiectarea (design-ul) și eficacitatea de operare a proceselor și a controalelor legate de procesele de investiții oferă siguranța că guvernanta investițiilor, activitățile cu publicul și administrative, 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 din 2 iulie 2018. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 28 iunie 2018. Modalitatea de audit a inclus interviuri cu personalul relevant, examinarea documentației relevante și testarea controalelor-cheie pe bază de sondaj. Raportul nostru conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor care abordează/reduce riscurile asociate cu atingerea obiectivelor de afaceri și/sau cu alte arii de business legate de procesele de investiții.





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

D. Misiunea de audit intern: Auditul de conformitate privind controlul intern și gestionarea riscului - Fondurile de Pensii Facultative P3

Scopul acțiunii de auditare:

Auditul de conformitate a inclus examinarea controalelor aferente entității NN Asigurări de Viață S.A. - Pensii Facultative, mai specific activitățile de control intern și de management al riscurilor ce asigură conformitatea cu cerințele Normei nr. 3/2014 pentru perioada August 2017 - Iunie 2018.

Obiectivul auditului de conformitate este de a asigura managementul NN Asigurări de Viață S.A. că activitățile de Control Intern și Management al Riscurilor, respectă cerințele Normei ASF nr. 3/2014 în toate aspectele semnificative.

Opinia generală a fost bazată pe situația la data de 16 iulie 2018. Aceasta se aplică și concluziilor și recomandărilor, cu excepția cazurilor în care se indică în mod explicit o altă dată.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 9 Iulie 2018. Abordarea de audit a inclus o evaluare a designului de control intern și management al riscurilor, în ceea ce privește toate aspectele semnificative, cu cerințele Normei ASF nr. 3/2014. CAS a testat eficacitatea cadrului de control intern și management al riscurilor în ceea ce privește aceste cerințele.

În plus, CAS a evaluat calitatea monitorizării de către a 2-a Linie de Apărare (2LOD). Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandări menite să îmbunătățească design-ul și/sau eficacitatea controalelor pentru a asigura conformitatea cu Norma ASF nr. 3/2014 referitoare la procesele de control intern și management al riscurilor pentru Fondurile de Pensii Facultative P3.

E. Misiunile de verificare: Activitatea privind modul de implementare al recomandărilor

Scopul acțiunii de auditare:

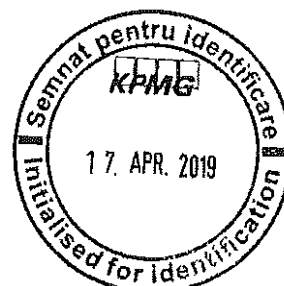
Obiectivul Proceselor de revizuire semi-anuala cu privire la deficiențele închise sau acceptate este asigurarea Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit al NN Asigurari de Viata S.A și Managementul Grupului NN că procesul de monitorizare al acțiunilor ORM (locale) și procedurile de închidere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

Toate punctele de 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 mediu este evaluată prin eșantioane iar închiderea deficiențelor cu risc scăzut este în principiu exclusă din revizuirea de către CAS.

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

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

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

XII. Informații privind evoluția fondurilor de pensii și a pietelor financiare

Evoluția fondurilor de pensii administrate de companie pe parcursul anului 2018 a fost una pozitivă menținându-se trendul crescător raportat la anul anterior. Astfel, cota totală de piață a celor două fonduri de pensii la finalul anului 2018, calculată pe baza activului net administrat, este de 52,31% în creștere cu 1,14% față de finalul anului 2017 (51,18%). Valoarea activelor totale nete administrate de cele două fonduri de pensii sunt de 1.044,95 milioane lei, din care 223,38 milioane lei sunt aferente lui NN Activ și 821,57 milioane lei sunt aferente lui NN Optim. (sursă: Statistici ASF).

Din perspectiva numărului de participanți, evoluția este, de asemenea, crescătoare, fondurile de pensii înregistrând la finalul anului 2018 o cota de 46,76% din total număr de participanți la pilonul 3 (472.160 total participanți la nivelul pieței). (sursă: Statistici ASF).

După o evoluție volatilă pe parcursul anului, piețele financiare locale și internaționale au înregistrat o dinamică negativă la finalul lui 2018.

Incertitudinile induse de modificările fiscale semnificative de la finalul anului 2018 s-au menținut și în debutul anului curent, cu influență negativă asupra apetitului pentru risc al investitorilor în piața financiară locală. În acest context, la nivelul întregului univers de titluri de stat în RON s-au înregistrat scaderi moderate ale randamentelor, de circa 15bp, însă titlurile de stat pe termen lung au înregistrat o volatilitate mai ridicată.

Evoluția în moneda locală a portofoliului de titluri de stat denuminate în valută a fost favorizată și de usoara depreciere a RON vs EUR, tendință care poate continua pe fondul încetinirii economice. Anul 2018 a înregistrat evoluții divergente pentru investițiile pe piața de capital, fiind marcat atât de incertitudini privind mediul fiscal de pe piața locală, cât și de îngrijorări privind încetinirea creșterii economice și a înaspririi politicilor monetare la nivelul economiilor emergente și mature.

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

XIII. Evenimente ulterioare datei bilanțului

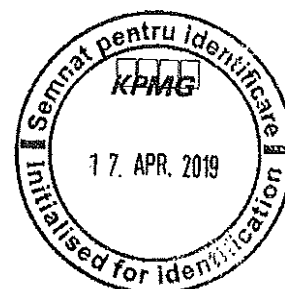
În luna ianuarie a anului 2019 s-a efectuat calculul valorii provizionului tehnic având la bază datele de la finalul anului 2018 pentru Fondul de Pensii Facultative NN Optim.

Valoarea totală a provizionului rezultată în urma calculului se ridică la valoarea de 17.546.298,08 RON, ceea ce duce la o majorare a provizionului tehnic în anul 2019 cu suma de 8.694.571,47 RON.

Creșterea valorii provizionului tehnic a fost determinată de mai mulți factori după cum urmează:

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626 RON





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

- scăderea valorii ratelor de discount în EUR în 2018, valoarea înregistrată la termenul de 10 ani fiind cu 20 de puncte de bază mai scăzută față de cea de la finalul anului 2017;
- scăderea valorii activului unitar net al fondului NN Optim în luna decembrie a anului 2018 ca urmare a scăderii indicilor bursieri ai Bursei de la București cu 14%. Raportul dintre valoarea garantată la nivelul portofoliului și activul total a înregistrat o deteriorare de la nivelul de 83% la nivelul de 87%;
- creșterea numărului de participanți ai fondului NN Optim cu 8.5% în decursul anului 2018;
- adaptarea unor presupuneri folosite în calcul la valorile aferente anului 2018 (inflația, ratele de transfer).

Compania are deja constituit în evidențele contabile la 31 decembrie 2018 un provizion tehnic de 8.851.726,61 RON pentru acoperirea căruia au fost alocate resurse financiare, constând în titluri de stat și disponibil în cont curent, a căror valoare totală la 31 decembrie 2018 este de 9.238.507,43 RON.

În vederea asigurării resurselor financiare necesare acoperirii provizionului tehnic precum și a desfășurării normale a activității Administratorul inițiat la începutul anului 2019 procedura de majorarea a capitalului social cu suma de 6.500.000 RON.

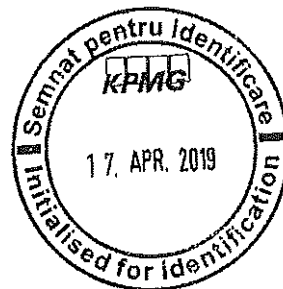
Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Situațiilor financiare aferente exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 pentru administrator și pentru fondurile de pensii facultative FPF NN ACTIV și FPF NN OPTIM precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

Administratori,

Anna Grzelonska *A. Grzelonska*

Andreea Marina Pipernea

Derk Jan Bouko Stol - absent



DECISION 3/2019

Meeting of the General Assembly of Shareholders
NN Asigurari de Viață S.A.
April 24, 2019

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 24, 2019, at 10:00 hours, The Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

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

- **NN Continental Europe Holdings BV**, a limited liability company 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 Industry and Commerce of Amsterdam, represented by NN Insurance Eurasia N.V.,

HOTARAREA 3/2019

A Adunarii Generale a Actionarilor ai
NN Asigurari de Viata SA
24 aprilie 2019

Adunarea Generală a Acționarilor NN Asigurări de Viață S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare 9100488, având capitalul social de 113.991.626 lei ("NN Asigurări" sau "Compania") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acestora la data de Aprilie 24 2019, la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

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

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

acting in the capacity of executive board of the shareholder and solely authorized to represent the shareholder

- **Nationale-Nederlanden Intertrust BV**, a limited liability company 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 Industry and Commerce of Amsterdam, 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 Asigurări 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

acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.

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

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

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

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi

4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2018
 5. Approval of the Individual annual financial statements of 2018 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds
 6. Approval of the Individual annual financial statements of 2018 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund
 7. Approval of the Individual annual financial statements of 2018 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund
 8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2018
 9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2018
 10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2018
 11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2018
 12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2018
 13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2018
 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 2018
 15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2018
 16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2018
 17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2019 (Including Activity Program for 2019)
4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2018
 5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2018
 6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018
 7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018
 8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2018
 9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative a pentru anul 2018
 10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018
 11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018
 12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2018
 13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2018
 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 2018
 15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018
 16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018
 17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2019

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

19. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2018, 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 2018

The shareholders unanimously resolved to approve the annual financial statements of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2018.

5. Approval of the individual annual financial statements of 2018 of the Company for the activity of managing the voluntary pension activity

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2018 of the Company for the voluntary pension activities.

6. Approval of the individual annual financial statements of 2018 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2018 of the NN ACTIV voluntary Pension Fund.

7. Approval of the individual annual financial statements of 2018 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2018 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

(înglobând Programului de Activitate pentru anul 2019)

18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2018 pentru NN Asigurari de Viata SA.

19. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2018, 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 2018

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2018.

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2018

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale societății aferente activității de pensii facultative pentru anul 2018.

6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018.

7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018.

8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2018

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2018.

9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in the year 2018

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the voluntary pension activities during the year 2018.

10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2018

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2018.

11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2018

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2018.

12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2018

The shareholders unanimously resolved to discharge the Administrators of responsibility for the financial year 2018.

8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2018

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății pentru anul 2018.

9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2018

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2018.

10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018.

11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018.

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2018

Acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2018.

13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2018

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual financial statements of the Company for the year 2018.

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 2018

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 2018.

15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2018

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 2018.

16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2018

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 2018.

17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2019 (including Activity Program for 2019)

13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2018

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2018.

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 2018

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2018.

15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2018.

16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2018.

17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2019.

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 2019 and, respectively, Annual Business Plan for 2019, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2019-2021 and list of objectives scheduled for 2019 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2019/Annual Business Plan for 2019.

18. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2018 for NN Asigurari de Viata SA

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in total amount of Lei 55.202.721 Lei .

The dividends shall be distributed entirely to NN Continental Europe Holdings B.V. within a period of maximum 6 (six) months after the approval of the annual financial statements for the year ended 31 December 2018, 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 2018, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously approved the allocation of the profit for previous years, including net profits for 2018, in the fund capital

2019 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2019)

Acționarii aproba în unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2019.

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 2019 și, respectiv, Planul de afaceri pentru 2019, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2019-2021 și lista obiectivelor planificate pentru anul 2019 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2019/Planul anual de afaceri pentru 2019.

18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2018 pentru NN Asigurari de Viata SA

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor în suma totală de 55.202.721 Lei.

Dividendele vor fi distribuite integral către NN Continental Europe Holdings B.V. în termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

19. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2018, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2018, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii

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:

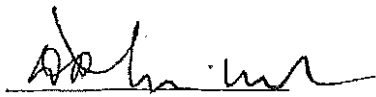
There being no further business, this Meeting of the General Assembly of Shareholders of NN Asigurari is declared closed at 11:00 hours."

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.

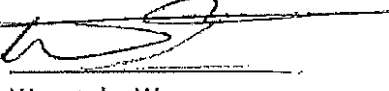
NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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



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


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

Facultative NN OPTIM.

20. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

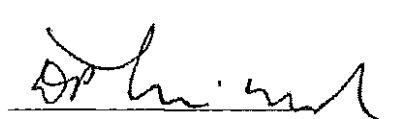
Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta ședința a Adunării Generale a Acționarilor a NN Asigurări este declarată încheiată la ora 11:00."

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.

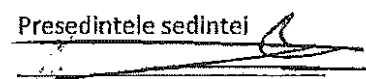
NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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



D.P. Tulenburg
Semnatar autorizat
Președintele ședinței


W. van der Weg
Semnatar autorizat
Secretarul ședinței