

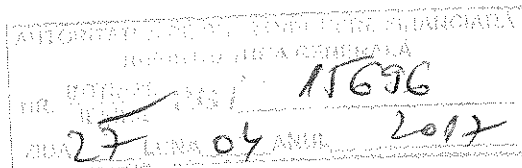


NN Asigurări de Viață SA
IN / OUT (1)

27 APR 2017

No:

FW, OPT, 162423



**Fondul de pensii facultative NN OPTIM
Administrat de NN Asigurari de Viata S.A.**

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

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



Cuprins:

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Bilantul 1 – 2

Situatia veniturilor si cheltuielilor 3

Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii 4 – 5

Situatia fluxurilor de trezorerie 6

Note explicative la situatiile financiare anuale 7 – 31

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 31/12/2016 pentru:

Entitate: NN ASIGURARI DE VIATA SA
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 5, str. COSTACHE NEGRI NR 1-5, tel. 0214028580
Numar din registrul comertului: J40/475/1997
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
Cod unic de inregistrare: 9100488
Fond de pensii facultative: NN Optim
Nr. Inregistrare FP3-1069


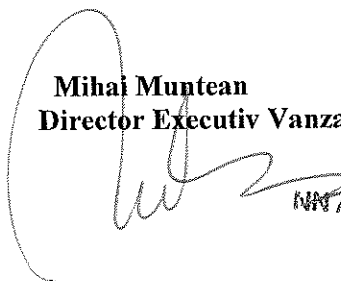
Reprezentat prin urmatoarele persoane:

Mihai Muntean – Director Executiv Vanzari
Anca Mihalache – Contabil Sef

Persoanele mai sus mentionate isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2015 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2016 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.

Mihai Muntean
Director Executiv Vanzari



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

Anca Mihalache
Contabil Sef



NN Asigurări de Viață S.A.

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

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

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



Building a better
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7219
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre participantii la Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM („Fondul”) administrat de NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (“Societatea”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2016, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acestora pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul 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 etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorului, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.



Building a better
working world

În legătura cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi celelalte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidèle a situațiilor financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății este responsabilă să evalueze abilitatea Fondului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Fondul sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:



Building a better
working world

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducerea Societății a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, trebuie să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la raportul administratorilor, noi am citit raportul administratorilor și raportăm următoarele:



Building a better
working world

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2016, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare

In concordanta cu articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctele de la (i) la (viii) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra respectarii de catre Societate a urmatoarelor prevederi care vizeaza:

1. Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la fondurile pe pensii facultative
2. Calculul si evidenta comisionului constituit conform legii;
3. Calculul si evidenta activelor fondurilor de pensii facultative, inclusiv a dividendelor de incasat
4. Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile fondurilor de pensii facultative
5. Calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative
6. Calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie, conform legii;
7. Calculul si evidenta provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum si regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator



Building a better
working world

În concordanță cu articolul 504, alineatul 3, paragraful (h) din Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare, ni se solicită să facem o referire la practicile și procedurile controlului și auditului intern al administratorului cu privire la fondul de pensii administrat privat, precum și o referire asupra eventualelor deficiențe constatate și recomandările făcute pentru remedierea acestora.

Conducerea Societății este responsabilă pentru respectarea prevederilor legale și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru respectarea prevederilor legale.

Responsabilitatea noastră este să raportăm conform aspectelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.

În legătură cu aspectele menționate, raportul nostru este următorul:

- a) În legătură cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (i), în opinia noastră, calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile pe pensii facultative au fost, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu reglementările contabile prevăzute în Norma 14/2015 cu modificările și completările ulterioare și cu Prospectele în vigoare pe parcursul anului 2016.
- b) În legătură cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (ii), în opinia noastră calculul și evidența comisionului constituit au fost, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile articolului 92 (2) din Legea 204/2006 cu modificările și completările ulterioare.
- c) În legătură cu Articolul 504, alineatul 2, paragraful (g), punctul (iii), în opinia noastră, calculul și evidența activelor fondurilor de pensii facultative, inclusiv a dividendelor de încasat au fost la data 31 decembrie 2016, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu articolele de la 10 la 49 și de la 53 la 58 din Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare și cu precizările aferente ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.
- d) În legătură cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (iv), în opinia noastră, calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative sunt reflectate, în toate aspectele semnificative, în situația fluxurilor de trezorerie care este prezentată conform reglementărilor contabile în vigoare, Norma 14/2015.
- e) În legătură cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (v), în opinia noastră, calculul și evidența transferurilor participanților între fondurile de pensii facultative au fost, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu articolele 10 și 11 din Norma 14/2006 privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare.



Building a better
working world

f) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vi), in opinia noastra, calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces si pensionare au fost in conformitate, in toate aspectele semnificative, cu articolul 17 alineatul 3 din Norma 8/2015 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces si pensionare emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare.

g) In legatura cu Articolul 504, alineatul 2, paragraful (g), punctul (vii), noi nu am auditat situatiile financiare ale NN ASIGURARI DE VIATA S.A. si din acest motiv nu exprimam nicio opinie in legatura cu acest aspect.

In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (h), mentionam ca observatii, deficiente si recomandari aferente practicilor si procedurilor controlului si auditului intern vor fi raportate, daca este cazul, in „Scrisoarea catre conducerea societatii”, scrisoare ce va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

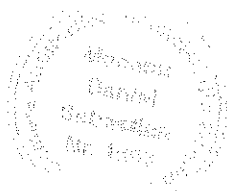
In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Sebastian Mocanu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

21 aprilie 2017

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	Bucuresti
Denumirea fondului de pensii	NN OPTIM
Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de CSSPP	FP3-1069
Denumirea administratorului	NN Asigurari de Viata S.A.
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAA-RO-9112925
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	ANCA MIHALACHE
Denumirea firmei de audit	Ernst & Young Assurance Services SRL
Data la care se face referire	31.12.2016

BILANT
la data de 31 decembrie 2016

COD 10

Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercitiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01	102,609,769	107,184,638
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	02	355,626,164	430,429,613
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	458,235,933	537,614,251
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)			
1. Clienți (ct. 411)	04	-	-
2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)	05	-	-
3. Creanțe - furnizori debitori (ct. 409)	06	-	-
4. Decontări cu participanți (ct. 452)	07	-	-
5. Alte creanțe (ct. 267+446**+461+473**+5187)	08	100,218	107,831
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	100,218	107,831
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	16,167,536	50,509,583
TOTAL (rd. 09+10+11)	11	5,471,590	460,527
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531)	12	21,739,344	51,077,941
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	13	1,885	-
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)			
D. DATORII: SUME CARE URMEAZĂ SĂ FIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Avansuri încasate (ct. 419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	33,009	37,843
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	18	2,817,361	1,375,621
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	2,850,370	1,413,464
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12 + 13 - 19 - 28)	20	18,790,641	49,556,646
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	477,026,574	587,170,897
G. DATORII: SUME CARE URMEAZĂ SĂ FIE PLĂTITE DUPĂ O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	-	-
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452** + 459)	25	-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26	-	-
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	100,218	107,831
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	-	-
I. CAPITALURI PROPRII			
1. CAPITALUL FONDULUI de pensii private (ct. 1017)	29	385,693,239	479,528,497
2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	-	-
3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)	31	81,392,949	91,333,335
Profit (ct. 1171 - sold creditor)	32	-	-
Pierdere (ct. 1171 - sold debitor)	33	-	-
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	34	-	-
Profit (ct. 1174 - sold creditor)	35	-	-
Pierdere (ct. 1174 - sold debitor)	36	-	-
5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	37	9,940,386	16,309,065
Profit (ct. 121 - sold creditor)	38	-	-
Pierdere (ct. 121 - sold debitor)	39	-	-
6. Repartizarea profitului (ct. 129)	40	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	41	477,026,574	587,170,897

Director Executiv Vânzări
Numele și prenumele Mihai Muntean
Semnătura și ștampila

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

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele Mihaela Anca
Calitatea Contabil Șef
Semnătura

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	Bucuresti
Denumirea fondului de pensii	NN OPTIM
Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de CSSPP	FP3-1069
Denumirea administratorului	NN Asigurari de Viata S.A.
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAA-RO-9112925
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	ANCA MIHALACHE
Denumirea firmei de audit	Ernst & Young Assurance Services SRL
Data la care se face referire	31.12.2016

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2016

COD 20

Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	129,205,169	7,673,178
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	228,950	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	-	35,367,225
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	91,664	151,632
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	104	17,868,690
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	57,482,721	147,259,220
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	11,102	18,884
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	187,019,710	208,338,729
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	-	23,638
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	168,572,320	181,530,290
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	8,495,925	10,472,745
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	11,079	2,991
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15	-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	177,079,324	192,029,664
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
Profit (rd.09-18)	19	9,940,386	16,309,065
Pierdere (rd.18-09)	20	-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	187,019,710	208,338,729
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	177,079,324	192,029,664
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Profit (21-22)	23	9,940,386	16,309,065
Pierdere (22-21)	24	-	-

Director Executiv Vanzari

Numele și prenumele Mihail Munteanu

Semnătura și ștampila



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

ÎNTOCMIT,

Numele și pre Mihalache Anca

Calitatea Contabil Sef

Semnătura

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii la 31 decembrie 2016 (RON)

Nr.C rt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond (ct.101)	385.693.239	106.272.283	12.437.025	479.528.497
2	Prime aferente unităților de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	81.392.949	9.940.386	-	91.333.335
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)	81.392.949	9.940.386	-	91.333.335
	Sold C		-	-	-
	Sold D		-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C		-	-	-
	Sold D		-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	9.940.386	16.309.065	9.940.386	16.309.065
	Sold C	9.940.386	16.309.065	9.940.386	16.309.065
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	477.026.574	132.556.700	22.412.377	587.170.897

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI,

Nume si prenume: Mihael Muntean

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

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: 113.991.626RON

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii la 31 decembrie 2015 (RON)

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitaile de fond (ct.101)	305.234.424	88.762.102	8.303.287	385.693.239
2	Prime aferente unitaților de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct.1171)	57.775.527	23.617.422	-	81.392.949
	Sold C	57.775.527	23.617.422	-	81.392.949
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	23.617.423	9.940.386	23.617.423	9.940.386
	Sold C	23.617.423	9.940.386	23.617.423	9.940.386
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	386.627.374	122.319.910	31.920.710	477.026.574

INTOCMIT,

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI,

Nume si prenume: Mihai Munteanu

Semnatura

Stampila unitatii

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil Sef

NN Asigurari de Viata SA

CUI: 9100488

Notele explicative de la paginile 7 - 32 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale.

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041

Bucharest, Romania

Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81

www.nn.ro, InfoLine: 01 402 85 83

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.

Trade Register: J40/475/97

Fiscal code: 9100488

Share capital: 113.991.626RON

**NN FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

**Situatia fluxurilor de trezorerie – metoda directa
la 31 decembrie 2016 (RON)**

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	94.304.059	111.240.281
	b) Plăți către participanți	- 7.554.875	-10.346.037
	c) Plăți către furnizori si creditori	- 14.943.496	-17.472.697
	d) Dobanzi platite	-	-
	d) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	71.805.687	83.421.548
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de actiuni	- 44.309.904	-30.207.626
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	- 152.656.768	-227.040.087
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	107.466.955	149.930.861
	d) Dobanzi incasate	12.287.184	18.400.621
	e) Alte Venituri financiare încasate	10.616.549	483.619
	Trezorerie netă din activități de investiție	- 66.595.984	-88.432.612
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare	-	-
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	5.209.703	-5.011.064
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	261.888	5.471.591
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	5.471.591	460.527

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI,
Numele si prenumele: Mihai Muntean

Semnatura

Stampila unitatii

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

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Notele explicative de la paginile 7 – 32 sunt parte integranta din aceste situatii financiare anuale.

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.nn.ro, InfoLine: 01 402 85 83S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.626RON



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

1. Situatia depozitelor bancare

La 31 decembrie 2016 situatia depozitelor bancare este urmatoarea:

-RON-

Denumire banca		Simbol cont			Valoarea depozitului		Valoarea dobanzii	Pondere in total	
Banca	Simbol cont	Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6	Col 7	Col 8	Col 9	Col 10
Citibank Romania	5081105083	384	-	0	5,85	0	0.00%	2016-12-30	2017-01-03
Citibank Romania	5081101083	53.547			0,24	0	0.16%	2016-12-30	2017-01-03
Citibank Romania	5081103083	286.049			0,63	1	0.88%	2016-12-30	2017-01-03
Unicredit Bank SA	5081101069	6.000.000			0,55	917	18.37%	2016-12-21	2017-01-05
Unicredit Bank SA	5081101069	5.000.000			0,55	688	15.31%	2016-12-22	2017-01-05
Unicredit Bank SA	5081101069	3.803.058			0,30	32	11.65%	2016-12-30	2017-01-03
BRD – GSG SA	5081101006	1.751.498	-	-	0,20	10	5.36%	2016-12-30	2017-01-03
BRD – GSG SA	5081101006	262.765	-	-	0,01	0	0.80%	2016-12-30	2017-01-03
Garanti Bank SA	5081101064	-	-	5.000.000	1,50	67.008	15.31%	2016-02-08	2017-02-08
Garanti Bank SA	5081101064	-	-	3.000.000	0,85	11.775	9.19%	2016-07-15	2017-01-16
Garanti Bank SA	5081101064	-	-	1.161.385	0,85	4.423	3.56%	2016-07-20	2017-01-20
Garanti Bank SA	5081101064	-	-	4.091.606	0,82	8.617	12.53%	2016-09-28	2017-03-28
Garanti Bank SA	5081101064	-	-	2.246.669	0,82	5.084	6.88%	2016-09-21	2017-03-21
	TOTAL	17.157.301	-	15.499.660		98.554	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite in 2016 si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2016, in valoare totala de 32.755.516 RON.

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2016 si este in valoare totala de 98.554 RON.

Ponderea reprezinta ponderea depozitelor in total depozite.

Depozitele in lei la BRD Groupe-Societe Generale S.A. au fost constituite pe o durata de 4 zile.

Depozitele in lei la Garanti Bank au fost constituite pe o durata de 6 luni respectiv 12 luni.

Depozitele la Unicredit sunt in lei si au fost constituite pe o durata de 4, 14 respectiv 15 zile, iar cele la

Citibank sunt in lei si in valuta (USD si TRY) si au fost constituite pe o durata de 4 zile.

Depozitele constituite si ajunase la scadenta in cursul anului 2016, pe tipuri de valuta se prezinta astfel:

Valuta depozitului	Suma plasata
EUR	11.347
PLN	593.436
RON	2.279.335.950
TRY	16.153.530
USD	64.759.179
Total	2.360.853.442



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

1. Situatia depozitelor bancare (continuare)

Situatia depozitelor bancare la 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6	Col 7	Col 8	Col 9	Col 10
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala Romania	5081516070	328.688	-	-	0,15 %	-	0,00%	31-Dec-15	4-Ian-16
BRD - Groupe Societe Generale SA	5084219080	2.664	-	-	0,65 %	-	0,02%	31-Dec-15	4-Ian-16
Unicredit Bank SA	5081514012	4.804.939	-	-	0,65 %	-	28,24%	31-Dec-15	4-Ian-16
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081515059	4.197.962	-	-	0,10 %	-		31-Dec-15	4-Ian-16
Garanti Bank SA	5081518073	-	-	2.220.651	1,60 %	292		28-Dec-15	21-Sep-16
Garanti Bank SA	5081518073	-	-	4.043.000	1,60 %	532	0,00%	28-Dec-15	28-Sep-16
Garanti Bank SA	5081518073	-	-	1.143.312	2,05 %	5.137	0,00%	12-Oct-15	20-Iul-16
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala Romania	5081412004	274.673	-	-	0,30 %	2	0,00%	30-Dec-15	8-Ian-16
TOTAL		9.608.926		7.406.963		5.963	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite in 2015 si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2015, in valoare totala de 17.015.889 RON.

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2015 si este in valoare totala de 5.963 RON.

Ponderea reprezinta ponderea depozitelor in total depozite.

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI,
Numele si prenumele: Mihai Muntean

Semnatura

Stampila unitatii



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

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

2. Situatia creantelor si datoriilor

2.1 Creante

Impozitul pe dividende de recuperat la 31 decembrie 2016 reprezinta impozitul aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate. La data de 31 decembrie 2016 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma de 107.831 RON in contul "Debitori –impozite de recuperat" – 46103 in contrapartida cu contul 47201 – "Venituri in avans". Pana la data de 31 decembrie 2016 Fondul nu a recuperat creanta aferenta impozitului pe dividende.

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

-RON-

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2016	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Impozit dividende de recuperat (i)	107.831		107.831
TOTAL. din care:	107.831	-	107.831

La data de 31 decembrie 2015 Fondul inregistreaza urmatoarele sume in sold in pozitia "Alte creante".

Descriere	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2015	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Impozit dividende de recuperat (i)	100.217	-	100.217
TOTAL	100.217	-	100.217

- (i) Impozit dividende de recuperat reprezinta impozit aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

2. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

2.2 Datorii

La 31 decembrie 2016 situatiia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

-RON-

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col 1	Col 2=3+4+5	Col 3	Col 4	Col 5
Furnizori comision custodie (i)	5.739	5.739	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	3.854	3.854	-	-
Furnizori – taxa de audit (i)	28.250	28.250	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	151.326	151.326	-	-
Creditori societati intermediere financiara (iii)	-	-	-	-
Furnizori commission de administrare (i)	941.680	941.680	-	-
Retururi contributii (ii)	52.823	52.823	-	-
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	229.792	229.792	-	-
TOTAL	1.413.464	1.413.464	-	-

- (i) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele in sold datorate administratorului, depozitarului, custodelui si auditorului financiar al Fondului. Comisionul de administrare activ net a crescut cu 23% in 2016 (31 decembrie 2016: 941.680 RON) fata de 2014 (31 decembrie 2015: 763.937RON) ca urmare a cresterii valorii activelor Fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net. Comisionul datorat custodelui Fondului pentru activitatea de custodie si pastrare in siguranta a valorilor mobiliare detinute de Fond aferent lunii decembrie 2015 a fost de 5.739RON fara TVA (31 decembrie 2015: 5.617 RON TVA inclus) si comisionul datorat depozitarului a fost in suma de 3.854 RON fara TVA (31 decembrie 2015: 4.792 RON TVA inclus).

Taxa aferenta serviciilor de audit financiar pentru anul 2016 este in valoare de 28.250 RON.

- (ii) La 31 decembrie 2016 existau sume in soldul contului colector al Fondului reprezentand contributii ce urmau a fi returnate, avand un termen mai mare de 4 zile (31 decembrie 2016: 52.823 RON, 31 decembrie 2015: 52.873 RON), contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate (31 decembrie 2016: 229.792 RON, 31 decembrie 2015: 435.428 RON)

Valoarea impozitelor si contributiilor sociale, retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2016 a fost de 151.326 RON. Contributiile de asigurari sociale de sanatate si impozitele pe veniturile din pensii retinute participantilor au fost virate catre bugetul de stat in transa unica lunara cu suportarea de catre administrator a comisionului bancar aferent viramentelor.

**NN**

Note explicative la situatiile financiare anuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

2. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)**2.2 Datorii**

(iii) La 31 decembrie 2016 Fondul nu prezinta datorii catre societati de intermediere financiara aferenta cumpararii sau vanzarii de instrumente financiare existente in portofoliul Fondului.

Datoriile in sold la 31 decembrie 2016 au termen de exigibilitate sub un an.

La 31 decembrie 2015 situatiia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

Descriere	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2014	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2015	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col 1	Col 2=3+4+5	Col 3	Col 4	Col 5	Col 1
Furnizori comision custodie (i)	5.709	5.617	5.617	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	4.792	4.792	4.792	-	-
Furnizori - facturi nesosite (i)	9.600	22.600	22.600	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	-	94.875	94.875	-	-
Creditori societati intermediere financiara (iii)	86.145	1.470.248	1.470.248	-	-
Furnizori commission de administrare (i)	618.827	763.937	763.937	-	-
Retururi contributii (ii)	35.507	52.873	52.873	-	-
Comisioane in curs de decontare (iii)	5	-	-	-	-
Diferente de timp (ii)	34.815	182.700	182.700	-	-
Contributii neidentificate (ii)	185.182	252.728	252.728	-	-
Sume in curs de clarificare	335	-	-	-	-
Dobanzi in curs de decontare	3	-	-	-	-
TOTAL	980.920	2.850.371	2.850.371	-	-

(i) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele in sold datorate administratorului, depozitarului, custodelui si auditorului financiar al Fondului. Comisionul de administrare activ net a crescut cu 23% in 2015 (31 decembrie 2015: 763.937 RON) fata de 2014 (31 decembrie 2014: 618.827 RON) ca urmare a cresterii valorii activelor Fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net. Comisionul datorat custodelui Fondului pentru activitatea de custodie si pastrare in siguranta a valorilor mobiliare detinute de Fond aferent lunii decembrie 2015 a fost de 5.617 RON (fata de 2014 5.709 RON).

Taxa aferenta serviciilor de audit financiar pentru anul 2015 este in valoare de 22.600 RON.

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: 113.991.626RON



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

2. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

2.2 Datorii

- (ii) La 31 decembrie 2015 existau sume in soldul contului colector al Fondului reprezentand contributii ce urmau a fi returnate, avand un termen mai mare de 4 zile (31 decembrie 2015: 52.873 RON, 31 decembrie 2014: 35.507 RON), contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate (31 decembrie 2015: 182.700 RON, 31 decembrie 2014: 34.815 RON) si contributii din ultimele 2 zile ale lunii ce vor fi identificate/alocate in prima zi din luna urmatoare (31 decembrie 2015: 252.728 RON si 31 decembrie 2014: 185.182 RON).

Valoarea impozitelor si contributiilor sociale, retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2015 a fost de 94.875 RON. Incepand cu luna iulie 2015 contributiile de asigurari sociale de sanatate si impozitele pe veniturile din pensii retinute participantilor au fost virate catre bugetul de stat in transa unica lunara cu suportarea de catre administrator a comisionului bancar aferent viramentelor.

- (iii) Suma inregistrata pe pozitia "Creditori societati intermediere financiara" reprezinta datorii catre societati de intermediere financiara aferenta cumpararii sau vanzarii de instrumente financiare existente in portofoliul Fondului. Suma de 1.470.248 RON aflata in sold la 31 Decembrie 2015 s-a decontat in 5 ianuarie 2016.

Datoriile in sold la 31 decembrie 2015 au termen de exigibilitate sub un an.

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI,
Numele si prenumele: Mihai Muntean

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: Anca Mihalache
Calitatea Contabil Sef
Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

3. Analiza rezultatului din activitatea curenta

-RON-

Nr. crt.	Identificarea elementului	Nr. rd.	EXERCITIUL Precedent	EXERCITIUL Curent
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) (i)	01	129.205.169	7.673.178
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762) (ii)	02	228.950	0
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763) (iii)	03	-	35.367.225
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) (iv)	04	91.664	151.532
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii(ct. 704)	05	-	0
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+ 758) (viii)	06	11.102	18.884
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) (vi)	07	19.789.631	22.656.622
8	Venituri din dobanzi (ct. 766) (vii)	08	104	17.868.690
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd.10+11)	09	37.693.090	124.602.598
10	- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	-	0
11	- din alte venituri financiare (ct. 768) (v)	11	37.693.090	124.602.598
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	187.019.710	208.338.729
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)(ix)	13	-	23.638
14	Cheltuieli privind comisioanele,onorariile si cotizatiile(ct. 622)(x)	14	8.495.925	10.472.745
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627) (xiii)	15	11.079	2.991
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	-	0
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	-	0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654 + 658)	18	-	0
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) (xii)	19	20.040.368	21.891.637
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	-	0
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	148.531.952	159.638.653
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	0
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (xi)	23	148.531.952	159.638.653
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	177.079.324	192.029.664
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
26	- profit (rd. 12 - 24)	25	9.940.386	16.309.065
27	- pierdere (rd. 24 - 12)	26	-	-

- (i) In cursul anului 2016 in categoria Veniturile din imobilizari financiare (ct. 761) s-au inregistrat veniturile din dividende in valoare de 7.673.178 RON (2015: 3.950.198 RON). In cursul anului 2015 pe aceasta pozitie s-au inregistrat si alte tipuri de venituri precum: venituri din reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni (2015: 96.376.140 RON), venituri reevaluare unitati de fond (2015: 11.825.146 RON) si venituri din dobanzi aferente titlurilor (2015: 17.053.685 RON).
- (ii) In cursul anului 2016 nu s-au inregistrat venituri din investitii pe termen scurt. In cursul anului 2015 in aceasta categorie s-au inregistrat veniturile din dobanzi la depozite pe termen scurt (2015: 228.950 RON) care in cursul anului 2016 s-au reflectat pe pozitia Venituri din dobanzi.

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: 113.991.626RON



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

- (iii) In cursul anului 2016 in categoria Venituri din creante imobilizate s-au inregistrat venituri din evaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit fix – titluri de stat, obligatiuni - 2016: 35.367.225 RON. In 2015 aceste venituri s-au reflectat in categoria Alte venituri financiare (768) (2015: 37.693.090 RON).
- (iv) Venituri din investitii financiare cedate in suma de 151.532 RON (2015: 91.664 RON) reprezinta venituri din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, obligatiuni.
- (v) Alte venituri financiare (cont 768) in suma de 124.602.598 RON cuprinde veniturile din reevaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit variabil – actiuni, OPCVM (2015: 108.201.286 RON). In cursul anului 2015 in aceasta categorie au fost reflectate veniturile din reevaluarea la piata a titlurilor imobilizate si instrumente cu venit fix.
- (vi) Venituri din diferente de curs valutar in suma de 22.656.622 RON (2015: 19.789.631 RON) reprezinta cresterea de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.
- (vii) In categoria Venituri din dobanzi in suma de 17.868.690 RON sunt inregistrate veniturile din dobanzi aferente titlurilor (2015: 17.053.685 RON). Pentru anul 2015 aceste venituri au fost cuprinse in categoria (i) Venituri din imobilizari financiare.
- (viii) Alte venituri din activitatea curenta in suma de 18.884 RON (2015: 11.102 RON) reprezinta sumele datorate si nerevendicate in termen, pentru care s-au implinit indeplinit conditiile legale de prescriptie in cursul anului 2016.
- (ix) Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 23.638 RON (2015: 0 RON) reprezinta pierderi din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, obligatiuni.
- (x) Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile in suma de 10.472.745 RON (2015: 8.495.925 RON) reprezinta cheltuielile fondului – comision de custodie si depozitare, comisioane de tranzactionare, onorarii de audit, comision de administrare. Comisionul de administrare activ net a crescut in anul 2016 (10.302.147 RON) fata de anul 2015 (8.416.905 RON), ca urmare a cresterii activelor fondului - acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net.
- (xi) Alte cheltuieli financiare (cont 668) in suma de 159.638.653 RON (2015: 148.531.952 RON) reprezinta cheltuieli cu reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni in suma de 107.253.768 RON (2015: 93.319.607 RON), unitati OPCVM in suma de 13.106.657 RON (2015: 11.711.708 RON) cheltuieli cu amortizarea principalului in suma de 1,640 RON (2015: 43.332.793 RON) comisioane de tranzactionare in suma de 38.156 RON (2015: 167.844 RON).
- (xii) Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 21.891.637 RON (2015: 20.040.368 RON) reprezinta descresteri de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI
Numele si prenumele: Mihai Muntean

Semnatura

Stampila unitatii

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

Costache Negri Street 1-5, District 10488 Code 762041
Bucharest, Romania
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81
www.nn.ro, InfoLine: 01 402 85 83

INTOCMIT.

Numele si prenumele: Anca Mihalache
Calitatea Contabil Sef
Semnatura

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile

4.1. Principiile contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2016, respectiv 2015 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

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

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

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

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

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

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

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de Norma 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

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

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4.2. Politici contabile

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2016 au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 204/2006”);
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare, in vigoare incepand cu anul 2016.
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private
- Norma 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”)
- Norma 1/2013 privind organizarea activității de arhivă a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

Incepand cu 01 ianuarie 2016 a intrat in vigoare Norma 14/2015 care abroga Norma 14/2007 si impactul acestui eveniment din punct de vedere al situatiilor financiare este nesemnificativ.

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2015 sunt conforme cu:

- Normei 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare.
- Norma 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare („Norma 3/2012”)
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

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

Situatiile financiare cuprind:

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

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in RON avand la baza principiul costului istoric. Situatiile financiare sunt intocmite de catre NN Asigurari de Viata S.A. („Societatea” sau „Administratorul”) care este administratorul Fondului de Pensii Facultative NN Optim.

a) Moneda de raportare

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

b) Tranzactii in moneda straina

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

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Dolar (USD)	1:4,3033	1: 4,1477
Euro (EUR)	1:4,5411	1:4,5245
Forint unguresc (HUF)	1: 0,0146	1:0.0143
Coroană cehască (CZK)	1: 0,1680	1:0,1675
Zlot polonez (PLN)	1: 1,0264	1:1,0605
Noua Lira turceasca	1:1,2217	1:1,4175



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

c) Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt. La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 Fondul prezinta in pozitia „Investitii financiare pe termen scurt” depozitele in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, investitii in organisme de plasament colectiv precum si contracte forward.

Evaluarea initiala

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

Evaluare ulterioara

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

Derecunoastere

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

d) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiuni si drepturi tranzactionate pe piete reglementate, titluri de stat (inclusiv certificate de trezorerie), obligatiuni de stat, obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporatiste si obligatiuni supranationale (emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii) tranzactionate pe o piata reglementata ori pe piata secundara bancara.

Evaluarea initiala

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

Evaluare ulterioara

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

Derecunoastere

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

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

e) Instrumente financiare – evaluare

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

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

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

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

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

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

f) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

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

Actiuni

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

Aceasta procedura se aplica si actiunilor societatilor emitente care au fost retrase de la tranzactionare, dar care nu se afla in procedura de insolventa, in lichidare sau in incetare temporara de activitate. In anumite situatii, de natura celor in care societatile emitente se afla in procedura de insolventa sau in lichidare ori in incetare temporara de activitate, actiunile care au fost suspendate de la tranzactionare vor fi luate in calculul activului net la valoarea zero de la data suspendarii de la tranzactionare a acestora.

Actiunile nou-emise care urmeaza sa fie admise la tranzactionare pe o piata reglementata se evalueaza la pretul din cadrul ofertei publice primare in care au fost achizitionate respectivele actiuni.

Actiunile rezultate din majorari de capital ce nu presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acestea se recunosc initial la valoarea zero si se evalueaza la finalul zilei la valoarea de piata. Actiunile rezultate din majorari de capital ce presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital. In cazul in care actiunile rezultate din majorari de capital fac obiectul unui litigiu in desfasurare, facut public de catre operatorul de piata care administreaza piata reglementata pe care se tranzactioneaza emitentul respectiv, vor fi evaluate in activul fondului la valoarea zero.

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

Pe parcursul anului 2015 si 2014 s-a procedat la inregistrarea impozitului retinut pentru dividendele aferente detinerilor externe conform adresei primite de la ASF nr C-3272/17.09.2013 privind tratamentul contabil referitor la inregistrarea dividendelor in contabilitatea fondurilor de pensii private, in contul "Debitori diversi" - 461002 in corespondenta cu contul 472 – "Venituri in avans".



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

Titluri de stat si obligatiuni

Titlurile de stat (inclusiv certificatele de trezorerie) si obligatiunile (supranationale, emise de stat, municipale si corporatiste), tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara, au fost evaluate conform prevederilor Normei nr. 19/2012, prin folosirea cotatei bid afisata de furnizorii de cotate Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectiva sau, in lipsa acesteia, folosind pretul de inchidere.

f) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

In cazul in care pentru o zi nu sunt disponibile preturile de inchidere sau cotate, acestea sunt evaluate utilizand cel mai recent pret de inchidere sau cea mai recenta cota folosita la calculul activului.

Daca respectivele instrumente financiare nu au avut tranzactii sau cotate bid pe o perioada de 180 de zile calendaristice sunt evaluate utilizand ca pret net cea mai mica valoare dintre pretul net de achizitie si ultimul pret net de inchidere al sectiunii principale a pietei respective la care se adauga dobanda acumulata pana la momentul evaluarii.

Cupoanele si principalul se recunosc la datele specificate in prospectul de emisiune pana la incasarea acestora. In cazul in care cupoanele sau principalul, dupa caz, nu au fost platite/platit pana la data maxima de plata specificata in prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.

Titluri de participare in organisme de plasament colectiv

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piata reglementata se iau in calcul la ultima valoare unitara a activului net publicata si certificata de depozitar, dupa caz. Titlurile de participare ale unui OPCVM, inclusiv ETF, AOPC sau ETC pentru care nu exista un pret de inchidere conform, sunt evaluate la minimul dintre ultimul pret de inchidere disponibil si ultima valoare unitara a activului net publicata si certificata de depozitar.

Instrumente derivate

Contractele de tip forward si swap sunt evaluate la cota de piata furnizata de contrapartida din cadrul contractului. In cazul in care contrapartida nu a furnizat o cota, administratorul poate utiliza pentru evaluarea zilnica cota oferita de un alt furnizor. Evaluarea instrumentelor financiare derivate, detinute de Fond pentru scop de administrarea a riscului financiar, este recunoscuta de Fond in categoria „Investitii financiare pe termen scurt”.

Depozite la banci

Depozitele cu plata dobanzii la scadenta constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Disponibilitati la banci

Disponibilitatile din conturile curente si din conturile deschise la intermediari se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul. Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

Disponibilitatile banesti se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar.

Din punct de vedere al incadrarii instrumentelor financiare pe conturi contabile se aplica urmatoarele principii:

- Depozitele bancare constituite pe o perioada de pana la un an inclusive, se recunosc in conturile de clasa 5, iar depozitele bancare constituite pe o perioada mai mare de un an se recunosc in conturile de clasa 2 prin deschiderea de conturi analitice distincte in functie de valuta instrumentului si emitent
- Obligatiunile si titlurile de stat se recunosc in conturile de clasa 2 sau in conturile de clasa 5 in functie de maturitate, conform prospectului de emisiune, prin deschiderea de conturi analitice distincte in functie de valuta instrumentului si emitent.
- Actiunile se recunosc in conturile de clasa 2 prin deschiderea de conturi analitice distincte in functie de valuta instrumentului si emitent
- Titlurile emise de OPCVM se recunosc in conturile de clasa 5, prin deschiderea de conturi analitice distincte in functie de valuta instrumentului si emitent

g) Furnizori si alte datorii

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

Obligatiile Fondului rezultate din serviciile specifice furnizate de auditorul statutar al Fondului, de custode, de depozitar si de administrator sunt inregistrate in conturi distincte de creditorii in conformitate cu documentele justificative emise/confirmate in baza contractelor in vigoare.

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiate la cost.

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

h) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

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

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

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

i) Conturile de capitaluri

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

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

- Contribuția în numerar a participanților la fondul de pensii exprimată în unități de fond, după ce a fost reținut comisionul de distributie – administrare;
- Capitalul preluat în urma transferului de participanți, de la un alt administrator sau fond de pensii, potrivit reglementarilor legale.

Iesirile din capitalul fondului au fost reprezentate de capitalul retras sau transferat de participantii la fond, potrivit reglementarilor legale. Iesirile din capitalul Fondului s-au efectuat conform normelor în vigoare – în cazuri de invaliditati, decese, maturitati (plati unice) si transferuri catre alte fonduri de pensii, avand la baza ultima valoare unitara a activului personal net. In cazul beneficiarilor participantilor decedati, care sunt participanti la acelasi fond cu participantul decedat, cota-parte cuvenita din activul personal net al participantului decedat a fost transferata direct in conturile beneficiarilor participanti la fond, sub forma de unitati de fond, in cazul in care beneficiarii participanti au exprimat expres aceasta cerinta.

Recunoasterea si iesirile din capitalul Fondului au respectat normele in vigoare, cu modificarile si completarile ulterioare, si anume:

- Norma nr. 2/2011 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordonanța nr. 8/2015 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative
- Norma nr. 14/2006 privind transferul participantilor între fondurile de pensii facultative;
- Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, modificată prin Norma nr. 19/2012, Norma ASF nr.8/2013 și Norma ASF nr.13/2015
- Norma nr. 18/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative;
- Norma 1/2011 privind fuziunea fondurilor de pensii facultative.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

Astfel: Contributiile s-au colectat pe baza codului numeric personal in conturile individuale ale participantilor. Contributiile la Fond si transferurile de lichiditati banesti s-au convertit in unitati de fond si diviziuni ale acestora, calculate cu 6 (sase) zecimale.

Contributiile si transferul de lichiditati banesti la Fond se convertesc in unitati de fond în maximum 4 (patru) zile lucratoare de la data incasarii acestora. Sumele neidentificate în acest interval de 4 zile vor fi returnate platitorului. Valoarea initiala a unei unitati de fond a fost de 10 (zece) RON.

Inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond s-a dedus comisionul de administrare suportat din contributiile participantului. In cazul transferului la Fond de la un alt fond de pensii facultative, gestionat de un alt administrator de fonduri de pensii facultative, precum si in cazul transferului de la un alt fond de pensii, gestionat de NN Asigurari de Viata SA, nu s-a dedus comisionul de administrare mentionat anterior.

Contributia neta rezultata s-a convertit in unitati de fond prin impartirea contributiei nete la valoarea calculata a unitatii de fond pentru ziua in care s-a facut conversia. Unitatile de fond dobandite de participant in urma conversiei tuturor contributiilor nete platite reprezinta numarul de unitati de fond detinute de acesta. Acest numar de unitati inmultit cu valoarea la zi a unei unitati de fond reprezintă activul personal al participantului.

j) Provizion tehnic

Norma 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative administratorul fondurilor de pensii facultative are obligatia de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevad masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu si/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului si/sau garantii cu privire la performantele investitiilor. Conform prospectului de emisiune, Fondul garanteaza suma contributiilor nete pentru cazul decesului, invaliditatii si maturitatii.

Provizionul tehnic este calculat si recunoscut in situatiile financiare ale Administratorului.

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI
Numele si prenumele: Mihai Muntean

Semnatura
Stampila unitatii



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

INTOCMIT.

Numele si prenumele: Anca Mihalache
Calitatea Contabil Sef
Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

5. Informatii privind participantii la fondurile de pensii

5.1. Evolutia valorii unitatii de fond si numarului unitatilor de fond

Valoarea activului net si valoarea unitatii de fond calculate conform prevederilor Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare, emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (actuala « Autoritate de Supraveghere Financiara »), sunt :

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Valoare activului net	587.170.897,29	477.026.574,39
Valoarea unitatii de fond	20,538044	19,940735
Numar de unitati	28.589.426,471454	23.922.215,940346

Numarul total de participanti a crescut de la 125.983 la 31 decembrie 2015 la 136.565 la 31 decembrie 2016, avand o crestere de 10.582 participanti.

In perioada ianuarie-decembrie 2016 au fost incasate in contul fondului sume in valoare totala de 111.240.281 lei (conform informatiei prezentate in Situatiia Fluxurilor de Trezorerie al Fondului de Pensii), reprezentand contributii brute in valoare totala de 106.511.640 lei si incasari in valoare totala de 4.728.641 lei pentru participantii care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la FPF NN Optim,

In exercitiul financiar care se incheie la data de 31 decembrie 2016 au fost incasate in contul fondului spre convertire in unitati de fond contributii nete in valoare de 101.543.642 lei. Prin contributii nete se intelege diferenta dintre contributiile brute incasate de la participanti si comisionul de administrare retinut din aceste contributii de catre Administrator.

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

An	Contributii nete	Transferuri in Fond	Numar unitati de fond
2016	101.543.642	4.728.641	5.284.765,168736
2015	86.376.500	2.385.602	4.476.798,070880

Nnumărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

An	Contributii	Numar de unitati
2016	12.437.026	617.554,637628
2015	8.303.287	418.829,487287

Unde:

Unitati nou emise = toate unitatile emise pe tranzactiile valide de colectare si transfer in

Unitati anulate = toate unitatile anulate in urma tranzactiilor de transfer out, deces, invaliditate, plati partiale

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: 113.991.626RON



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

5. Informatii privind participantii la fondurile de pensii (continuare)

5.1. Evolutia valorii unitatii de fond si numarului unitatilor de fond (continuare)

Structura unitatilor de fond anulate in cursul anului 2016 se prezinta astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	590.792	29.223,808677
Invaliditate	76.376	3.829,407399
Pensii	11.185.409	555.414,042468
Transfer OUT	565.719	28.160,381160
Prescrieri	18.730	926,997924
Total	12.437.026	617.554,637628

5.2. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in 2016

Luna	Numărul participanților					Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare al lunii	Număr de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	1303	2	15	110	127.163	19,646602	24.301.191,111309
Februarie	1197	4	13	122	128.229	19,677515	24.680.008,388020
Martie	1144	3	14	128	129.234	19,911890	25.111.577,607758
Aprilie	1096	8	14	116	130.208	19,722701	25.499.877,386301
Mai	1253	5	16	208	131.242	19,837084	25.905.376,709707
Iunie	893	4	12	160	131.967	19,988431	26.292.798,182875
Iulie	803	11	4	153	132.624	20,320030	26.684.559,909622
August	1069	2	9	144	133.542	20,645171	27.038.867,430525
Septembrie	736	1	7	121	134.151	20,645652	27.419.931,429800
Octombrie	858	2	40	143	134.828	20,534312	27.778.803,742645
Noiembrie	931	4	4	142	135.617	20,375779	28.160.837,820002
Decembrie	1066	0	9	109	136.565	20,537435	28.589.426,471454

Unde:

S0= numar participant care au aderat in luna respectiva;

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

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

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

S4= numar participant existenti la sfarsitul lunii.

Nota: un participant s-a numarat o singura data. In situatia in care un participant are deja un contract la Fondul de Pensii Facultative NN Optim si isi transfera activul in fond, nu se mai numara ca participant transferat.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

5. Participatii si surse de finantare (continuare)

5.2. Situatia participantilor si a valorii unitatii de fond in 2015 (continuare)

Situatia pentru anul 2015, este prezentata in tabelul urmator:

Nr.crt.	Luna	Numărul participanților					Valoarea unitatii de fond	Număr de unitati de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	533	1	18	85	111.708	19,746814	20.182.376,900050
2	Februarie	3316	2	21	96	114.909	19,865307	20.495.727,087233
3	Martie	1257	6	22	95	116.055	19,692959	20.844.980,043308
4	Aprilie	990	2	10	86	116.951	19,885904	21.162.438,214212
5	Mai	1578	6	16	153	118.366	19,842421	21.471.392,879114
6	Iunie	1607	9	19	95	119.868	19,604639	21.787.021,289591
7	Iulie	1034	3	12	107	120.786	19,993914	22.152.857,380326
8	August	1108	3	10	87	121.800	19,709056	22.429.843,201456
9	Septembrie	733	3	1	91	122.444	19,750495	22.716.923,709093
10	Octombrie	1039	2	8	133	123.344	19,998685	23.093.566,173838
11	Noiembrie	938	2	15	114	124.155	20,032651	23.417.293,411314
12	Decembrie	1944	1	11	106	125.983	19,944571	23.922.215,940346

Unde:

S0= numar participant care au aderat in luna respectiva;

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

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

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

S4= numar participant existenti la sfarsitul lunii.

Nota: un participant s-a numarat o singura data. In situatia in care un participant are deja un contract la Fondul de Pensii Facultative NN Optim si isi transfera activul in fond, nu se mai numara ca participant transferat.

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI
Numele si prenumele Mihai Muntean

Semnatura
Stampila unitatii



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

INTOCMIT.

Numele si prenumele: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Alte informatii privind activitatea Fondului

6.1 Prezentarea Administratorului Fondului

Societatea NN Asigurari de Viata S.A este o societate pe actiuni infiintata in anul 1997, cu sediul social in Bucuresti, Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/475/1997, CUI 9100488 si opereaza in Romania in domeniul asigurarilor de viata fiind autorizata sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2/03.04.2007 emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (actuala "Autoritate de Supraveghere Financiara").

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

Actionar majoritar: NN Continental Europe Holdings BV, cu o cota de participare de 99,99999912274258 % din capitalul social al NN Asigurari de Viata S.A.

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

6.2 Prezentarea Fondului

Date privind identificarea Fondului de pensii facultative NN OPTIM:

- Denumirea Fondului: Fond de pensii facultative NN OPTIM
- Administrator: NN Asigurari de Viata S.A
- Gradul de risc al Fondului: mediu/echilibrat
- Numarul si data deciziei de autorizarea a Fondului: Decizia nr.10 din data de 15.05.2007
- Codul de inscriere in Registrul Comisiei: FP3-1069.
- Depozitar: BRD – Groupe Societe Generale SA, Cod aviz depozitar DEP-RO-373958
- De la data de 31 august 2015 Fondul de Pensii si-a schimbat denumirea din ING OPTIM in NN OPTIM.

6.3. Onorariile platite auditorilor

Auditul Fondului in anul 2016 a fost asigurat de firma Ernst & Young Assurance Services SRL. Onorariile auditorilor aferente serviciilor prestate pentru auditarea Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM în exercitiul financiar 2016 au fost suportate de catre fond fiind în sumă totala de 28.250 RON (2015: 25.500 RON).

Auditul financiar al Fondului in anul 2015 a fost asigurat de firma KPMG Audit S.R.L. Onorariile auditorului financiar aferente serviciilor prestate pentru auditarea Fondului de pensii Facultative NN Optim în exercitiul financiar 2015 au fost suportate de catre Fond fiind în sumă totala de 22.600 RON.

6.4. Alte informatii

- a) Capitalul fondului la 31 decembrie 2016 este in suma de 479.528.497 RON (31 decembrie 2015: 385.693.239 RON)

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: 113.991.626RON



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

- b) Structura portofoliului de investitii la 31 decembrie 2016 este prezentata comparativ cu data de 31 decembrie 2015 in tabelul urmator:

Denumirea elementului	Valoarea la 31.12.2016	Valoarea la 31.12.2015
Conturi curente	26.586	4.888.415
Depozite în lei și valută convertibilă	32.755.520	17.021.852
Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	-	1.991.640
Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	378.562.111	312.069.997
Obligațiuni emise de administrația publică locală	14.284.841	12.353.202
Obligațiuni corporative tranzacționate	30.765.679	24.108.050
Acțiuni, din care:	107.253.787	91.407.999
Acțiuni tranzacționate	107.184.638	91.407.999
Acțiuni aferente majorărilor de capital social	69.149	-
Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	6.816.984	-
Obligațiuni BERD, BEI, BM	-	5.103.276
Organisme de plasament colectiv, din care:	17.945.034	11.201.770
Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, altele decât cele clasificate ca fiind monetare sau de obligațiuni	2.915.809	3.150.660
OPCVM tranzacționabile - ETF	15.029.225	8.051.111
Forward pentru acoperire risc valutar	- 260.119	- 854.316
Sume în curs de decontare	-	- 1.467.607
Total investitii	588.150.421	477.824.277

Structura portofoliului de investiții prevăzută în cadrul anexei nr. 12, detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al fondului de pensii la data de 31 decembrie 2016 va fi publicată la data depunerii situațiilor financiare, pe pagina proprie de web pentru Fondul de Pensii Facultative NN Optim, la următoarea adresa: <https://www.nn.ro/raportari-financiare-p3>



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

6.5. Managementul riscului

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

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

6.5. Managementul riscului

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

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

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

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

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

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

Fondul nu prezinta datorii probabile si angajamente acordate.

6.6 Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu exista evenimente ulterioare care sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016.

DIRECTOR EXECUTIV VANZARI.

Nume si prenume: Mihai Muntean

Semnatura

Stampila unitatii



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

INTOCMIT.

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

04 Aprilie 2017

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

DATE INFORMATIVE

Societatea NN Asigurari de Viata S.A. a fost înființată în baza Legii 31/1990 privind societățile comerciale și este înmatriculată la Registrul Comerțului cu nr. J40/475/1997, cod unic de înregistrare numărul 9100488.

Obiectul principal de activitate al societății îl constituie activitățile de asigurări de viață.

Începând cu luna aprilie 2007 compania NN Asigurari de Viata S.A. a fost autorizată ca administrator de pensii facultative și a început să desfășoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative. Rezultatul acestei activități desfășurate în anul 2016 este o pierdere de 3.565.788RON.

Compania are în administrare la 31 decembrie 2016 două fonduri de pensii facultative: NN Activ și NN Optim.

Fondul de Pensii Facultative NN Optim (denumit în continuare "Fondul") este înscris în Registrul CSSPP, în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private sub numărul FP3-1069 și este reprezentat și administrat, în conformitate cu prevederile contractului de administrare, de către societatea NN Asigurari de Viata S.A.

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

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 CSSPP, în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private, cu Avizul numărul 21 din data de 12.06.2007

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

Auditorul administratorului este, 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 înregistrare Registru Comisie AUD-RO -13009626.

Contribuțiile nete ale participanților la fondul de pensii facultative NN Optim sunt investite, până în prezent, în depozite pe termen scurt, titluri de stat, obligațiuni corporative, municipale, supranationale și acțiuni cotate.

Rezultatul activității fondului NN Optim pentru anul 2016 a fost profit de 16.309.065 RON. Veniturile în suma de 208.338.729 RON sunt obținute din activitatea curentă iar cheltuielile sunt în suma de 192.029.664 RON și reprezintă cheltuieli din activitatea curentă.

NN Asigurări de Viață S.A.

Str. Costache Negri nr. 1-5

Sector 5, 050552 București, România

T +40 21 9464

T +40 21 402 85 80

F +40 21 402 85 81

www.nn.ro

asigurari@nn.ro

pensii@nn.ro

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele venituri obtinute:

	-RON-	
	2016	2015
• Venituri din sume prescrise	18.884	11.102
• Venituri din titluri de stat si cedate	53.503.483	54.879.757
• Venituri din reevaluarea unitatilor de fond	13.673.345	11.825.146
• Venituri din depozite pe termen scurt	220.412	187.632
• Venituri din marcare la piata actiuni cotate	110.592.805	96.376.140
• Venituri din dividende	7.673.178	3.950.198
• Venituri din diferente de curs	22.656.622	19.789.631
• Dobanzi cont current	-	104
Total	208.338.729	187.019.710

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele grupe de cheltuieli :

	-RON-	
	2016	2015
• Cheltuieli reevaluare actiuni cotate SI OPCVM	120.188.432	105.031.315
• Cheltuieli titluri de stat	39.435.703	43.332.793
• Comisioane tranzactionare	84.228	70.348
• Cheltuieli servicii bancare	2.991	11.079
• Cheltuieli audit	28.250	22.600
• Cheltuieli comisioane administrare	10.302.147	8.416.905
• Comision depozitar	96.276	56.420
• Cheltuieli cu diferentele de curs	21.891.637	20.040.368
Total	192.029.664	177.079.324

Rezultatul înregistrat de fondul de pensii facultative de la lansare este real pozitiv. In anul 2016, se remarcă o crestere a profitului față de anul precedent.

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	Variatie (%)
Valoare activului net	587.170.897,29	477.026.574,39	23,09
Valoarea unitatii de fond	20,538044	19,940735	2,91
Numar de unitati	28.589.426,471454	23.922.215,940346	19,51

In anul 2016 cresterea valorii Activului net a fost de 23,09%, de la 477.026.574 RON la data de 31 decembrie 2015 la 587.170.897 RON la data de 31 decembrie 2016.

Pentru fondul de pensii facultative NN Optim cresterea unitatii de fond in anul 2016 a fost de 2,91%, de la 19,940735 RON la data de 31 decembrie 2015 la 20,538044RON la data de 31 decembrie 2016.

Fata de anul 2015, in 2016 numarul total de unitati a crescut cu 19,51% de la 23.922.215,940346 la 28.589.426,471454, iar numarul de participanti a crescut cu 8.4% respectiv de la 125.983 la 31 decembrie 2015 la 136.565 la 31 decembrie 2016.

Fondul NN Optim, fond din categoria celor cu grad de risc mediu, a obținut o rata de rentabilitate anualizată de 2.8326%, comparativ cu rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii cu risc mediu din piața de 2.7308% (sursa: calcule ASF).

Rata de rentabilitate minimă a fondurilor de pensii cu grad de risc mediu, conform calculelor ASF este - 1.2691%.

Demersurile întreprinse de către companie și în 2016 pentru informarea clienților individuali și a angajatorilor au generat evoluții pozitive atât în privința resurselor alocate economisirii pentru fondurile de pensii, cât și a recunoașterii pe o scară tot mai largă a pensiilor facultative ca beneficiu extra-salarial atractiv.

Structura activelor fondului la 31 decembrie 2016 comparativ cu 31 decembrie 2015 se prezintă astfel:

<i>Structura Activului net</i>	<i>Pondere (%) 31 dec 2016</i>	<i>Pondere (%) 31 dec 2015</i>
<i>Instrumente cu risc scăzut</i>	64.36%	66.38%
<i>Obligțiuni Corporative</i>	6.39%	5.05%
<i>Obligțiuni municipale</i>	2.43%	2.59%
<i>Actiuni</i>	18.24%	19.13%
<i>Depozite și lichidități*</i>	5.57%	4.70%
<i>OCPVM</i>	3.05%	2.34%
<i>Forward</i>	-0.04%	-0.18%
<i>Total activ net</i>	100 %	100%

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

<i>An</i>	<i>Contribuții nete</i>	<i>Transferuri în Fond</i>	<i>Numar unitati de fond</i>
2016	101.543.642	4.728.641	5.284.765,168736
2015	86.376.500	2.385.602	4.476.798,07088

b) numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

<i>An</i>	<i>Contribuții</i>	<i>Numar de unitati</i>
2016	12.437.026	617.554,637628
2015	8.303.287	418.829,487287

Platile efectuate in cursul anului 2016 din fondul de pensii sunt prezentate mai jos, pe tipuri de plati:

Plati de disponibilitati banesti din fond	Suma
Deces	533.618
Invaliditate	69.203
Pensie	9.178.666
Transfer Out	564.549
Total plati catre participanti	10.346.037
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	2.009.162
Plati catre administrator	15.298.768
Plati catre depozitarul fondului	133.362
Plati catre auditorul fondului	22.600
Alte plati (comisioane bancare, etc)	9.637
Total plati din activitatea de exploatare	27.819.567
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	30.207.626
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	227.040.087
Total plati din activitati de investitii	257.247.713

ADMINISTRAREA RISCURILOR

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

- a) Riscul de piață: este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață;
 - (i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
 - (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 si/sau ipoteze inadecvate
- g) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;
- h) Riscul de conformitate - riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației;
- i) Riscuri referitoare la fluxurile de numerar - riscul ca fluxurile de numerar aferente activelor și pasivelor din bilanț să nu fie corelate de așa natură încât să acopere nevoile de plăți aferente unei anumite perioade de timp;

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

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.

CONTROLUL ACTIVITĂȚII ADMINISTRATORULUI FONDULUI

Controlul intern este desfășurat de către fiecare departament prin mecanisme proprii de control (proceduri interne de control ale 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;

Organizarea contabilității s-a desfășurat în conformitate cu Norma 14/2007 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările ulterioare, respectând principiile prudenței, permanentei metodelor, continuității activității și independenței exercitiului.

Informatii privind evolutia previzibila a entitatii

In cursul anului 2017, este asteptata o volatilitate in crestere a pietelor financiare, pe fondul incertitudinilor de natura politica si economica. Principalii indicatori economici sunt stabili, cu unele tendinte de imbunatatire la nivelul Uniunii Europene.

Tendintele pe care Conducerea Societatii le va urmari in 2017 cu atentie sporita sunt:

- Tendinta de crestere a dobanzilor pe plan international si eventual local
- In ce masura trendul bursier ascendant (mondial si local) pornit in anul 2009 va continua
- Ritmul de crestere al economiei Romaniei, precum si fundamentele macroeconomice pe care aceasta crestere se bazeaza
- Evolutia cursului de schimb al leului fata de principalele monede

Conducerea Societatii considera ca a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Fondului in conditiile actuale de piata, si in conformitate cu profilul de risc al acestuia.

Entitatea nu desfasoara activitati in domeniul cercetarii si dezvoltarii, nu s-au efectuat operatiuni de achizitie a propriilor actiuni si nu are sucursale.

Sistemul de guvernanta corporativa

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

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

- ✓ Adunarea Generala a Actionarilor
- ✓ Structurile de conducere ale companiei:

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

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

- Comitetul de risc integrat (IRC);
- Comitetul de risc financiar (FRC);
- Comitetul de risc non-financiar (NFRC);

- Comitetul de Risc pentru Produse (PRC);
- Comitetul de Investitii (CI)
- Consiliul privind Portofoliul de Proiecte (LPB);
- Comitetul privind Portofoliul de proiecte strategice (SLPB)
- Comitetul pentru calitatea vanzarilor (SQC);
- Comitetul de audit.

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

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

✓ Sistemul de control intern – in acest sens, guvernanta corporativa este sustinuta de un sistem financiar si de control puternic bazat pe modelul celor 3 linii de aparare (3LoD). Modelul celor 3 linii de aparare asigura existenta unui cadru de guvernanta corporativa solida, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar si non-financiar bazat pe cele 3 linii de aparare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri si responsabilitati de executie si de supraveghere. Departamentele cu responsabilitati de supraveghere si control verifica respectarea tuturor cerintelor legislative a regulilor interne si a celor mai bune practici din domeniu in ceea ce priveste separarea sarcinilor, principiul dublei verificari, transparenta in raportare si asumarea raspunderii managementului. Principiile directe ale NN aferente sistemului de control se reflecta si in structura Companiei: (a) prima linie de aparare - este reprezentata de conducerea companiei, managementul si departamentele operationale care iau in mod colectiv decizii de afaceri si au responsabilitatea primara in executia operationala; (b) cea de-a doua linie de aparare: departamentele importante de control - functiile cheie de management al riscurilor, de conformitate/ control intern, functia actuariala; (c) cea de-a treia linie de aparare este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern.

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

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

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

În ceea ce privește evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative înregistrate în cursul exercitiului financiar 2016, având în vedere cerințele legislației emise de către autoritatea de reglementare:

- *Regulamentului 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;*
- *Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.*

au fost revizuite, actualizate și aprobate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernantei corporative interne la noile cerințe legislative. Astfel, au fost revizuite:

- ✓ *Actul Constitutiv al companiei*
- ✓ *Regulamentul de Organizare și Funcționare*
- ✓ *O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurări de Viață, cum ar fi:*
 - *Politica de comunicare a companiei*
 - *Procedurile privind asigurarea că membrii consiliului, cei ai conducerii executive și persoanele care dețin funcții cheie/ funcții critice îndeplinesc cerințele de bună reputație și integritate, conform reglementărilor în materie*
 - *Politica incluzând cerințele privind externalizarea/ delegarea unor activități operaționale sau funcții*
 - *Politica de remunerare a entității*
 - *Procedurile aferente identificării conflictelor de interese și gestionării acestora*
 - *Procedurile pentru identificarea, Evaluarea, Monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă entitatea reglementată*
 - *Procedura referitoare la planurile de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora.*

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Activele financiare ale Fondului cu excepția depozitelor sunt încadrate în categoria de active pe termen lung, Societatea neavând intenția de a tranzacționa aceste active într-o perioadă mai scurtă de un an decât în situații speciale, și anume pentru a respecta limitele de expunere din prospectul schemei de pensii facultative sau în cazul în care situația pieței oferă condiții excepțional favorabile.

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului de natură celor descrise mai sus.

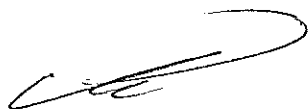
Administratorul Fondului are în componența Consiliului de administrație la 31.12.2016 un număr de 3 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Aurelia Acvilina Coman. Președinte al Consiliului de Administrație.
- Marius Popescu. Administrator
- Derk Jan Bouko Stol - Administrator

Tinand cont de cele prezentate mai sus. administratorii au hotarat aprobarea Bilantului si a Situatiei veniturilor si cheltuielilor pentru anul 2016. precum si a prezentului Raport Anual pentru activitatea Fondului de Pensii Facultative NN Optim.

Administratori.

Marius Popescu



Derk Jan Bouko Stol



DECISION 3/2017

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

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

1. Call to Order and Verification of Quorum

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

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

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

HOTARAREA 3/2017

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

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

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

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

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

and solely authorized to represent the shareholder;

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

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

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

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

al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.

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

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

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

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

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

the Company for 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18. Approval of the payment of dividends

19. Closing of the Meeting.

Companiei pentru anul 2016

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

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

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

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

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

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

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

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2016

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

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

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

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

17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2017 (înglobând Programul de Activitate

pentru anul 2017)

18. Aprobarea plății dividendelor

19. Închiderea Adunării.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra

Company for the year 2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

activității Companiei pentru anul 2016.

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

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

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

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

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

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

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2016

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

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

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

statements of the Company for the year 2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

situațiilor financiare ale Companiei pentru anul 2016.

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

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

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

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

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

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

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

A acționarii aproba în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2017.

Având în vedere: (1) prevederile articolului 111

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

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

18. Approval of the payment of dividends

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

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

19. Closing of the Meeting

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

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

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

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

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

18. Aprobarea plății dividendelor

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

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

19. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

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

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

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

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

NN Continental Europe Holdings B.V.

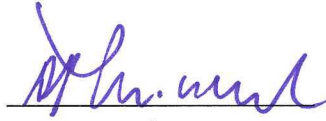
NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

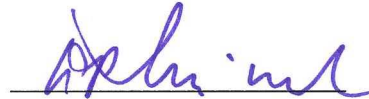
represented by **NN Insurance Eurasia N.V.** which entity is represented by:

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



D.P. Tuinenburg

Authorised Proxy Holder
Chairman of this meeting



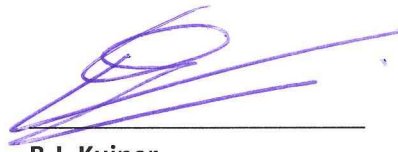
D.P. Tuinenburg

Semnatar autorizat
Presedintele sedintei



B.J. Kuiper

Authorised Proxy Holder
Secretary of this meeting



B.J. Kuiper

Semnatar autorizat
Secretarul sedintei

DECISION 3/2017

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

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

1. Call to Order and Verification of Quorum

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

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

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

HOTARAREA 3/2017

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

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

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

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

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

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

and solely authorized to represent the shareholder;

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

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

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

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

al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.

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

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

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

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

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

the Company for 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18. Approval of the payment of dividends

19. Closing of the Meeting.

Companiei pentru anul 2016

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

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

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

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

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

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

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

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2016

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

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

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

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

17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2017 (înglobând Programul de Activitate

pentru anul 2017)

18. Aprobarea plății dividendelor

19. Închiderea Adunării.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale Companiei pentru anul 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra

Company for the year 2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

activității Companiei pentru anul 2016.

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

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

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

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

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

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

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2016

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

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

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

statements of the Company for the year 2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

situațiilor financiare ale Companiei pentru anul 2016.

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

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

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

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

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

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

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

A acționarii aproba în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2017.

Având în vedere: (1) prevederile articolului 111

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

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

18. Approval of the payment of dividends

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

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

19. Closing of the Meeting

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

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

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

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

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

18. Aprobarea plății dividendelor

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

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

19. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

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

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

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

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

NN Continental Europe Holdings B.V.

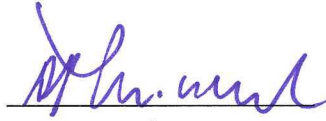
NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

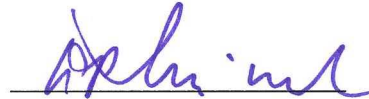
represented by **NN Insurance Eurasia N.V.** which entity is represented by:

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



D.P. Tuinenburg

Authorised Proxy Holder
Chairman of this meeting



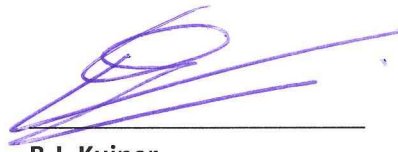
D.P. Tuinenburg

Semnatar autorizat
Presedintele sedintei



B.J. Kuiper

Authorised Proxy Holder
Secretary of this meeting



B.J. Kuiper

Semnatar autorizat
Secretarul sedintei