



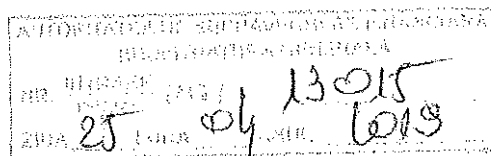
FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

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



P3/FIN/CTB
201483
24.04.2019



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

Situatii financiare anuale pentru exercitiul
financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Cuprins:

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale	
Raportul auditorului independent	
Bilantul	1 – 2
Situatia veniturilor si cheltuielilor	3 - 4
Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii	5 - 6
Situatia fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situatiile financiare anuale	8 – 32

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

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



Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale

În conformitate cu Art. 10, alin. (1) și Art. 30 din Legea Contabilității nr.82/1991, republicată cu modificările și completările ulterioare:

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2018 pentru:

Entitate: NN ASIGURARI DE VIATA SA

Județul: 40--MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 5, str. COSTACHE NEGRI NR 1-5, tel. 0214028580

Numar din registrul comerțului: J40/475/1997

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Cod unic de înregistrare: 9100488

Fond de pensii facultative: NN Optim

Nr. Înregistrare FP3-1069

Reprezentat prin următoarele persoane:

Gerke Witteveen – Director Executiv Financiar

Anca Mihalache – Contabil Sef

Persoanele mai sus menționate își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31 decembrie 2018 și confirmă ca:

- Politicele contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2018 sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a tuturor celorlalte informații privind activitatea desfășurată;
- Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Gerke Witteveen
Director Executiv Financiar

Anca Mihalache
Contabil Sef



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





Building a better
working world

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

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

1

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre participantii la Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM („Fondul”) administrat de NN Asigurari de Viata S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bucuresti Sector 5, Str. Costache Negri nr. 1-5, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO9100488, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2018, 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 2018, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie 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), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem Independenti fata de Fond conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, 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.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătura cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Aspect cheie de audit Evaluarea investițiilor

Fondul are investiții care cuprind un portofoliu de titluri de capital și titluri de datorie. Aceste instrumente sunt evaluate în conformitate cu cerințele Normei nr. 11/2011 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private. În mod similar cu piața fondurilor de pensii, Societatea utilizează metode de evaluare pentru a obține valoarea contabilă a instrumentelor financiare. Multitudinea de ipoteze incluse în evaluare poate genera erori în urma utilizării unor date incomplete/neadecvate. Valoarea acestor investiții la data de 31 Decembrie 2018 însumează 787 milioane de RON reprezentând 95% din total active. Societatea prezintă politica de evaluare a instrumentelor financiare în Nota 4.2.f) din cadrul sumarului politicilor contabile semnificative și detalii despre investiții sunt prezentate în Nota 6.4.b).

Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit

Procedurile de audit s-au axat pe evaluarea metodologiei și a ipotezelor cheie utilizate în evaluarea investițiilor. Noi am evaluat dacă procesul de evaluare a investițiilor este configurat și surprinde factorii relevanți/ceruți de către Norma nr. 11/2011 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și clarificările ulterioare („Norma 11/2011”). Noi am obținut o înțelegere a procesului, am evaluat configurarea și am testat eficacitatea operativă a controalelor referitoare la evaluarea investițiilor. Am comparat ipotezele cheie de evaluare cu datele externe cum ar fi cotațiile de pe bursele de valori, cotațiile din Bloomberg, valoarea unității de fond aferentă fondurilor de investiții și în situația în care nu a fost disponibilă o cotație zilnică de piață, am evaluat dacă metoda de evaluare aplicată a fost în conformitate cu Norma 11/2011. Am evaluat de asemenea completitudinea și corectitudinea notelor la situațiile financiare cu privire la investiții comparând cu cerințele Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 cu modificările și clarificările ulterioare.

Alte informații

Alte informații includ Raportul administratorilor, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătura cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte 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.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele 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 considera 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 Societatii 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 Societatii.

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:

- 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 Societatii.
- 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 Societatii 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 îndoile 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



Building a better
working world

situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- 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 2018, 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 si clarificarile ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Fond si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.



Alte cerințe privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost angajați ca și auditori ai Fondului de către Societate prin scrisoarea de angajament din data de 12 octombrie 2017 încheiată în baza contractului cadru de administrare între Fond și Societate pentru a audită situațiile financiare ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reînnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți inițial) și angajamentele anterioare, a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2018.

Consecvența cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Fondului servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și rămânem independenți față de Fond pe durata auditului.

Nu am furnizat Fondului alte servicii decât cele de audit statutar și cele prezentate în raportul anual și în situațiile financiare.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare

În concordanță cu articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctele de la (i) la (viii) din Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare, ni se solicită să raportăm asupra respectării de către Societate a următoarelor prevederi care vizează:

1. Calculul, convertirea și evidența contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile pe pensii facultative;
2. Calculul și evidența comisionului constituit conform legii;
3. Calculul și evidența activelor fondurilor de pensii facultative, inclusiv a dividendelor de încasat;
4. Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile fondurilor de pensii facultative;
5. Calculul și evidența transferurilor participanților între fondurile de pensii facultative;
6. Calculul și evidența utilizării activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, în caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie, conform legii;
7. Calculul și evidența provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum și regulile de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de administrator.

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 consideră 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 2018;
- b) În legătură cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (ii), în opinia noastră calculul și evidența comisiunilor constituite 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 2018, 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;
- f) În legătură cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vi), în opinia noastră, calculul și evidența utilizării activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, în caz de invaliditate, deces și pensionare au fost în conformitate, în toate aspectele semnificative, cu articolul 7 alineatele 5, 7, 8 și 10, cu articolul 10 alineatele 5, 7, 8 și 10, articolul 14 alineatele 7, 9 și 11 și articolul 16 din Norma 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, în caz de invaliditate, deces și pensionare emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- g) În legătură cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vii), noi nu am auditat situațiile financiare ale NN Asigurări de Viață S.A. și din acest motiv nu exprimăm nicio opinie în legătură cu acest aspect.



Building a better
working world

În legatură cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (h), menționăm ca observații, deficiențe și recomandări aferente practicilor și procedurilor controlului și auditului intern vor fi raportate, dacă este cazul, în „Scrisoarea către conducerea societății”, scrisoare ce va fi transmisă și Autorității de Supraveghere Financiară.

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, București, România
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 77

Alina Dimitriu

Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. 1272
București, România



17 aprilie 2019

DATE DE IDENTIFICARE


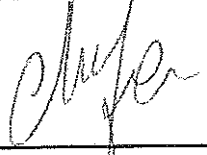
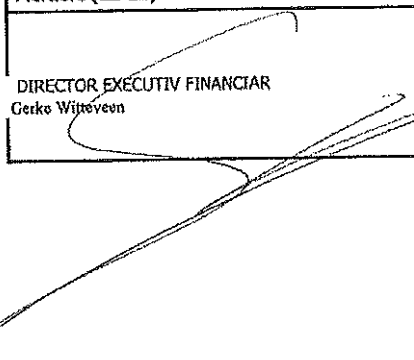
Judet	40
Denumirea fondului de pensii	FPF NN OPTIM
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de ASF	FP3-1069
Denumirea administratorului	NN ASIGURARI DE VIATA SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de ASF	SAA-RO-9112925
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Anca Mihalache
Data la care se face referire	12/31/2018

BILANT
la data de 31 decembrie 2018

COD 10

Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE FINANCIARE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	1	139,079,491	148,470,846
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	507,089,897	620,326,658
TOTAL (rd. 01 la 02)	3	646,169,388	768,797,504
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)			
1. Clienți (ct.411)	4	-	-
2. Efecte de primit de la clienți (ct.413)	5	-	-
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	6	-	-
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	7	-	-
5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	8	97,905	255,558
TOTAL (rd. 04 la 08)	9	97,905	255,558
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	56,350,433	47,297,036
III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (ct.5112+512+531)	11	13,263,384	10,208,115
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	69,711,722	57,760,709
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	27,246	27,923
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452** + 459)	17	-	1,613,033
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186)	18	2,797,326	2,494,881
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	2,824,572	4,135,837
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19)	20	66,789,245	53,369,314
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	712,958,633	822,166,818
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate(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	-	597,170
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186)	26	-	-
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	-	597,170
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	97,905	255,558
I. CAPITALURI PROPRII			
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	586,396,141	701,319,370
2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	-	-
3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)	31	107,642,401	126,562,492
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 exercițiului financiar (ct. 121)	37	18,920,091	-
Profit (ct.121 – sold creditor)	38	-	6,312,214
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	712,958,633	824,569,648

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR
Gerke WitteveenNN
NN Asigurări de Viață SA
C.U.I. 9100488Intocmit,
Anca Mihalache
Contabil Sef

DATE DE IDENTIFICARE		40	
Judet		FPF NN OPTIM	
Denumirea fondului de pensii		FP3-1069	
Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de ASF			
Denumirea administratorului		NN ASIGURARI DE VIATA SA	
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de ASF		SAA-RO-9112925	
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea		Anca Mihalache	
Data la care se face referire		12/31/2018	
<p align="center">CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la data de 31 decembrie 2018</p>			
COD 20			
Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (le)	Exercițiul financiar curent (le)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	9,779,878	11,659,512
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	-	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	35,862,668	47,393,902
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	473,354	417,195
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	18,134,883	22,105,182
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	178,107,729	216,148,167
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	16,788	24,649
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	242,375,300	297,748,607
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	79,370	196,486
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	210,234,203	288,356,360
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622) (rd. 13 = 13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13	13,137,388	15,472,742
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	143,569	157,702
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1	54,182	54,145
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.2	78,319	92,270
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3	11,068	11,287
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct. 6222)	13.2	105,102	133,630
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3	28,250	28,250
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.4	12,860,467	15,153,160
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.5	-	-
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	4,248	10,584
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	-	24,649
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.10 la 17)	18	223,455,209	304,060,821
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
- profit (rd.09-18)	19	18,920,091	-
- pierdere (rd.18-09)	20	-	6,312,214
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	242,375,300	297,748,607
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	223,455,209	304,060,821
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
Profit (21-22)	23	18,920,091	-
Pierdere (22-21)	24	-	6,312,214
<p align="center">  NN NN Asigurări de Viață SA C.U.I. 9100488 </p>		<p>Intocmit, Anca Mihalache Contabil Sef</p> 	
<p>DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR Gerko Witteveen</p> 			



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 2018 (RON)

Nr.C rt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descresceri (lei)	Sold la sfârșitul 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)	586.396.141	138.786.439	23.863.210	701.319.370
2	Prime aferente unităților de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)	107.642.401	18.920.091	-	126.562.493
	Sold C	107.642.401	18.920.091	-	126.562.493
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	18.920.091	-	25.232.305	6.312.214
	Sold C	18.920.091	-	-	-
	Sold D	-	-	25.232.305	6.312.214
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	712.958.633	157.706.530	49.095.515	821.569.648

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

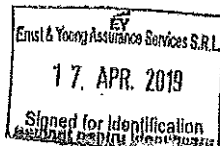
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.991.036RON

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

NN Asigurari de Viata SA
C.U.I. 9100488



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 2017 (RON)

Nr.C rt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Cresteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul 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)	479.528.497	126.675.538	19.807.894	586.396.141
2	Prime aferente unităților de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)	91.333.335	16.309.066	-	107.642.401
	Sold C	91.333.335	16.309.066	-	107.642.401
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	16.309.065	18.920.092	16.309.066	18.920.091
	Sold C	16.309.065	18.920.092	16.309.066	18.920.091
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	587.170.897	161.904.696	36.116.960	712.958.633

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Gerda Witteveen
Semnatura

Stampila unitatii



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

INTOCMIT,

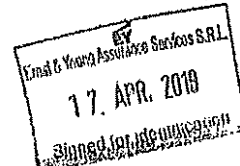
Nume si prenume: Anca Mihalache
Calitatea: Contabil sef
Semnatura

Anca Mihalache

Notele explicative de la paginile 8 - 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



**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 2018 (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	133.143.346	144.498.972
	b) Plăți către participanți	-18.527.695	-23.238.332
	c) Plăți către furnizori și creditorii	-20.136.110	-19.024.056
	d) Dobanzi plătite	-	-
	d) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	94.479.540	102.236.584
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-35.448.231	-60.916.361
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-212.395.668	-252.283.485
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	121.009.989	168.987.046
	d) Dobanzi încasate	17.390.971	23.745.811
	e) Alte Venituri financiare încasate	27.766.255	15.175.135
	Trezorerie netă din activități de investiție	-81.676.683	-105.291.854
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare	-	-
	Cresțerea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	12.802.857	-3.055.269
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	460.527	13.263.384
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	13.263.384	10.208.115

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

INTOCMIT,

Numele și prenumele: Gerke Witteveen

Numele și prenumele: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

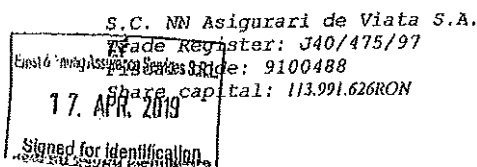
Semnatura

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

Semnatura

Stampila unitatii

Notele explicative de la paginile 8 – 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 83



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 2018 situatia depozitelor bancare este urmatoarea:

-RON-

Denumire banca		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare	in total	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
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081101006	10.842.893			1,64	-	37,88%	31-Dec-18	3-Jan-19
Citibank Romania	5081103083	270.142			0,88	-	0,94%	31-Dec-18	3-Jan-19
Citibank Romania	5081101083	239.929			1,30	-	0,84%	31-Dec-18	3-Jan-19
Garanti Bank SA	2676101064			8.236.807	3,15	176.290	28,78%	27-Apr-18	30-Apr-19
Unicredit Bank	5081101069		3.777.877	-	2,55	4.817	13,20%	13-Dec-18	14-Jan-19
Unicredit Bank	5081101069	5.257.000	-	-	2,55	6.703	18,37%	13-Dec-18	7-Jan-19
TOTAL		16.609.965	3.777.877	8.236.807		187.810	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite in 2018 si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2018 in valoare totala de 28.624.649 RON.

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2018 si este in valoare totala de 187.810 RON.

Ponderea reprezinta ponderea depozitelor deschise la fiecare banca in total depozite.

Depozitul in lei la BRD Groupe-Societe Generale S.A. a fost constituite pe o durata de 3 zile.

Depozitele deschise la Citibank sunt in lei si in valuta (USD) si au fost constituite pe o durata de 3 zile.

Depozitul la Garanti Bank este in lei si a fost constituite pe o durata de 12 luni.

Depozitele la Unicredit bank sunt in lei si au fost constituite pe o durata de 25 zile, respectiv 32 de zile.



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)

La 31 decembrie 2017 situatia depozitelor bancare este urmatoarea:

-RON-

Denumire banca		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare	in total	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
Garanti Bank SA	5089101064		-	8.149.440	2,15	31.202	35,47%	2017-10-27	2018-04-27
ING Bank Romania	5081101098	170.857			0,80	8	0,74%	2017-12-29	2018-01-03
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081101006	2.986.656			0,33	55	13,00%	2017-12-29	2018-01-03
Citibank Romania	5081103083	256.276			0,79	11	1,12%	2017-12-29	2018-01-03
Citibank Romania	5081101083	354.721			0,40	8	1,54%	2017-12-29	2018-01-03
Garanti Bank SA	5089101064		2.269.988		2,45	1.676	9,88%	2017-12-20	2018-03-20
Garanti Bank SA	5089101064		-	5.113.380	2,20	16.335	22,25%	2017-11-08	2018-05-08
Garanti Bank SA	5089101064		-	3.677.450	2,65	1.068	16,00%	2017-12-27	2018-05-28
	TOTAL	3.768.510	2.269.988	16.940.270		50.363	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite in 2017 si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2017 in valoare totala de 22.978.768 RON.

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2017 si este in valoare totala de 50.362 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 5 zile. Depozitele in lei la Garanti Bank au fost constituite pe o durata de 6 luni respectiv 3 luni.

Depozitele la ING bank sunt in lei si au fost constituite pe o durata de 5 zile, iar cele la Citibank sunt in lei si in valuta (USD) si au fost constituite pe o durata de 5 zile.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Gerke Witteveen

Numele si prenumele: Anca Mihalache
Calitatea: Contabil sef

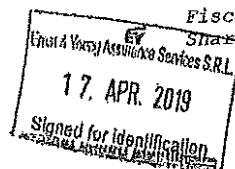
Semnatura
Stampila unitatii

NN Asigurari de Viata SA
C.U.I. 9100488

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

2. Situatia creantelor si datoriilor

2.1 Creante

La data de 31 decembrie 2018 Fondul inregistra urmatoarele sume in sold in pozitia "Alte creante".

-RON-

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2018	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Impozit dividende de recuperat (i)	255.558		255.558
TOTAL, din care:	255.558	-	255.558

Impozitul pe dividende de recuperat la 31 decembrie 2018 reprezinta impozitul aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate. La data de 31 decembrie 2018 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma de 255.558 RON in contul "Debitori -impozite de recuperat" - 46103 in contrapartida cu contul 47201 - "Venituri in avans".

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.

La data de 31 decembrie 2017 Fondul inregistra urmatoarele sume in sold in pozitia "Alte creante".

-RON-

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2017	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Impozit dividende de recuperat (i)	97.905		97.905
TOTAL, din care:	97.905	-	97.905

Impozitul pe dividende de recuperat la 31 decembrie 2017 reprezinta impozitul aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate. La data de 31 decembrie 2017 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma de 97.905 RON in contul "Debitori -impozite de recuperat" - 46103 in contrapartida cu contul 47201 - "Venituri in avans".

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.

Pana la data de 31 decembrie 2017 Fondul a recuperat 34.291 RON din creanta aferenta impozitului pe dividende.



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 2018 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)	7.109	7.109	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	3.864	3.864	-	-
Furnizori - taxa de audit (i)	16.950	16.950	-	-
Furnizori comision de administrare (i)	1.346.135	1.346.135	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	51.137	51.137	-	-
Retururi contributii (ii)	88.646	88.646	-	-
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	1.008.963	1.008.963	-	-
Sume datorate participantilor (ii)	2.210.203	1.613.033	597.170	-
Creditori societati intermediere financiara (iii)	0	0	-	-
TOTAL	4.733.007	4.135.837	597.170	-

(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 17% in 2018 (31 decembrie 2018: 1.346.135 RON) fata de 2017 (31 decembrie 2017: 1.148.082 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 2018 a fost de 7.109 RON (31 decembrie 2017: 6.431 RON) si comisionul datorat depozitarului a fost in suma de 3.864 RON (31 decembrie 2017: 3.864 RON).

Taxa aferenta serviciilor de audit financiar pentru anul 2018 este in valoare de 28.250 RON din care de plata in sold la sfarsitul anului 16.950 RON.

(ii) La 31 decembrie 2018 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 2018: 88.646 RON; 31 decembrie 2017: 47.571 RON), contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate (31 decembrie 2018: 1.008.963 RON; 31 decembrie 2017: 718.627 RON).

Valoarea impozitelor retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2018 a fost de 51.137 RON. 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.

Incepand cu data de 01 aprilie 2018 prin modificarile aduse de norma *Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative*, participantului i se ofera dreptul de a opta ca plata contravalorii activului net sa se faca fie in transa unica, fie in plati esalonate conform unui grafic stabilit de administrator.



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 2018 existau in sold sume reprezentand contravaloarea activului net aferent participantilor care au optat pentru plata esalonata a drepturilor cuvenite in valoare de 2.210.203 RON ce urmeaza a fi platite in perioada urmatoare conform unui grafic stabilit (1.613.033 RON pe o perioada mai mica de 1 an si 597.170 RON vor fi platiti intr-o perioada mai mare de 1 an).

(iii) La 31 decembrie 2017 Fondul nu prezinta datorii catre societati de intermediere financiara aferenta cumpararii sau vanzarii de instrumente financiare existente in portofoliul Fondului.

La 31 decembrie 2017 situatiia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

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)	6.431	6.431	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	3.864	3.864	-	-
Furnizori - taxa de audit (i)	16.950	16.950	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	103.591	103.591	-	-
Creditori societati intermediere financiara (iii)	779.456	779.456	-	-
Furnizori comision de administrare (i)	1.148.082	1.148.082	-	-
Retururi contributii (ii)	47.571	47.571	-	-
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	718.627	718.627	-	-
TOTAL	2.824.572	2.824.572	-	-

(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 22% in 2017 (31 decembrie 2017: 1.148.082 RON) fata de 2016 (31 decembrie 2016: 941.680 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 2017 a fost de 6.431 RON (31 decembrie 2016: 5.739 RON) si comisionul datorat depozitarului a fost in suma de 3.864 RON (31 decembrie 2015: 3.854 RON).

Taxa aferenta serviciilor de audit financiar pentru anul 2017 este in valoare de 28.250 RON din care de plata in sold la sfarsitul anului 16.950 RON.

(ii) La 31 decembrie 2017 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 2017: 47.571 RON; 31 decembrie 2016: 52.823 RON), contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate (31 decembrie 2017: 718.627 RON; 31 decembrie 2016: 229.792 RON).



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

Valoarea impozitelor retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2017 a fost de 103.591 RON. 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) La 31 decembrie 2017 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 2017 au termen de exigibilitate sub un an.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele si prenumele: Gerke Witteveen

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

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	9.779.878	11.659.512
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762) (ii)	02	0	0
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763) (iii)	03	35.862.668	47.393.903
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) (iv)	04	473.354	417.195
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii(ct. 704)	05	0	0
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+ 758) (viii)	06	16.788	24.649
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) (vi)	07	26.680.685	18.595.563
8	Venituri din dobanzi (ct. 766) (vii)	08	18.134.883	22.105.182
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd.10+11)	09	151.427.044	197.552.604
10	- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
11	- din alte venituri financiare (ct. 768) (v)	11	151.427.044	197.552.604
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	242.375.300	297.748.607
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)(ix)	13	79.370	196.486
14	Cheltuieli privind comisioanele,onorariile si cotizatiile(ct. 622)(x)	14	13.137.388	15.472.743
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627) (xiii)	15	4.248	10.584
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	0	0
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654 + 658)	18	0	24.649
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) (xii)	19	24.201.318	17.815.348
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	0	0
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	186.032.885	270.541.012
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (xi)	23	186.032.885	270.541.012
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	223.455.209	304.060.821
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	- profit (rd. 12 - 24)	25	18.920.091	0
27	- pierdere (rd. 24 - 12)	26	-	6.312.214

- (i) In cursul anului 2018 in categoria Veniturile din imobilizari financiare (ct. 761) s-au inregistrat veniturile din dividende in valoare de 11.659.512 RON (2017: 9.779.878 RON).
- (ii) In cursul anului 2018 nu s-au inregistrat venituri din investitii pe termen scurt.



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 2018 in categoria Venituri din creante imobilizate s-au inregistrat venituri din evaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit fix – titluri de stat, obligatiuni – 2018: 47.393.903 RON (2017: 35.862.668 RON).
- (iv) Venituri din investitii financiare cedate in suma de 417.195 RON (2017: 473.354 RON) reprezinta venituri din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, titluri de stat.
- (v) Alte venituri financiare (cont 768) in suma de 197.552.604 RON cuprinde veniturile din reevaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit variabil – actiuni, OPCVM (2017: 151.427.044 RON).
- (vi) Venituri din diferente de curs valutar in suma de 18.595.563 RON (2017: 26.680.685 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 22.105.182 RON sunt inregistrate veniturile din dobanzi aferente titlurilor (2017: 18.134.883 RON).
- (viii) In categoria Alte venituri din activitatea curenta s-au inregistrat in cursul anului 2018 sumele primite de la administrator reprezentand diferenta dintre valoarea contului participantului si valoarea garantata in plata prin prospectul fondului de pensii - in suma de 24.649 RON. In cursul anului 2018 nu s-au efectuat operatiuni de prescriere a sumelor datorate si nerevendicate in termen. In cursul anului 2017 (16.788 RON) in aceasta categorie s-au inregistrat sumele datorate si nerevendicate in termen, pentru care s-au implinit indeplinit conditiile legale de prescriptie in cursul anului 2017.
- (ix) Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 196.486 RON (2017: 79.370 RON) reprezinta pierderi din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, obligatiuni.
- (x) Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile in suma de 15.472.743 RON (2017: 13.137.388 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 2018 cu 17% (15.153.160 RON) fata de anul 2017 (12.860.467 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 270.541.012 RON (2017: 186.032.885 RON) reprezinta cheltuieli cu reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni in suma de 188.289.201 RON (2017: 122.063.598 RON), unitati OPCVM in suma de 29.968.126 RON (2017: 15.446.370 RON); alte cheltuieli financiare in suma de 73.033 RON.
- (xii) Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 17.815.348 RON (2017: 24.201.318 RON) reprezinta descresteri de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

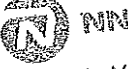
INTOCMIT,

Numele si prenumele: Gerke Witteveen

Numele si prenumele: Anca Mihalache

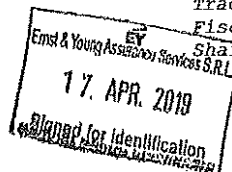
Semnatura
Stampila unitatii

Calitatea Contabil sef
Semnatura


NN Asigurari de Viata SA
C.U.I. 9100488

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

4. Principii si politici contabile

4.1. Principiile contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2018, respectiv 2017 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 2018 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 nr. 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei ASF nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma nr. 1/2018 privind completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private; completată prin Norma nr. 8/ 2018.
- Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si 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.

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.

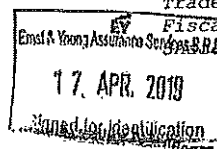
Situatiile financiare cuprind:

- 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.

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
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 (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

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 2018	31 decembrie 2017
Dolar (USD)	1: 4,0736	1: 3,8915
Euro (EUR)	1: 4,6639	1: 4,6597
Forint unguresc (HUF)	1: 0,0145	1: 0,0150
Coroană cehescă (CZK)	1: 0,1814	1: 0,1823
Zlot polonez (PLN)	1: 1,0860	1: 1,1168
Noua Lira turceasca	1:0,7700	1:1,0308
GBP	1:5,1931	1:5,2530

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 2018 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.

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

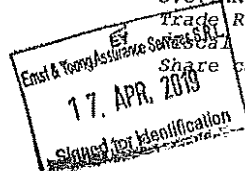
Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca investitii financiare pe termen scurt se efectueaza conform politicii contabile descrisa in nota 4.2 f).

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.

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
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 (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

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, precum si depozite bancare cu maturitate initiala mai mare sau egala cu 1 an.

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.

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

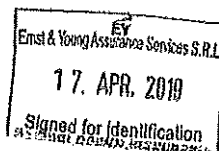
Administratorul investeste activele fondului de pensii private cu respectarea declaratiei privind politica de investitii autorizate de Comisie, avand ca obiectiv investirea prudentiala a activelor fondului de pensii private in folosul exclusiv al participantilor sau, dupa caz, al beneficiarilor, tinand 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 tranzactionare.

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.

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

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

e) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

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.

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 secțiunii 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.



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)

e) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

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 respective, 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.

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 cotelor bid afisate de furnizorii de cotelii Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectiva sau, in lipsa acesteia, folosind pretul de inchidere.

In cazul in care pentru o zi nu sunt disponibile preturile de inchidere sau cotelii, 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 cotelii 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

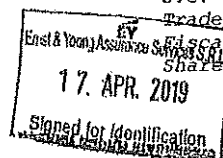
Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piata reglementata se iau in calcul la ultima valoare unitara a activului net publicata si certificata de depozitar, dupa caz. Titlurile de participare ale unui OPCVM, inclusiv ETF, AOPC sau ETC pentru care nu exista un pret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

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

4. Principii si politici contabile (*continuuare*)

4.2. Politici contabile (*continuuare*)

e) Instrumente financiare – evaluare (*continuuare*)

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 și 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.

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 incadrării 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

f) 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 comisiunelor 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 creditori 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 creditori 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.

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: 140/175/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 173,991.026RON

17. APR. 2019
Stamp for Identification



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)

g) 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.

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, finand cont de amortizare si fara a lua in calcul ajustarea.

h) 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:

- Contributia 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.

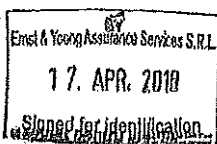
Iesirile din capitalul fondului au fost reprezentate de capitalul retras sau transferat de participantii la fond, potrivit reglementarilor legale. Iesirile din capitalul Fondului s-au efectuat conform normelor în vigoare – în cazuri de invaliditati, decese, maturitati (plati unice) si transferuri catre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

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

- Norma nr. 18/2018 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative.
- Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative;

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

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

- Norma nr. 14/2006 privind transferul participantilor între fondurile de pensii facultative odificată și completată prin Norma 13/2017
- Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 18/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative; modificata si completata prin Norma nr. 26/2017;
- Norma 1/2011 privind fuziunea fondurilor de pensii facultative.

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 in 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

Conform Normei 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 FINANCIAR

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Gerke Witterssen

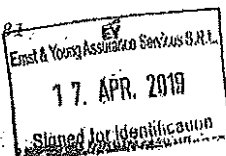
Numele si prenumele: Anca Mihalache

Semnatura
Stampila unitatii

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

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 2018	31 decembrie 2017
Valoare activului net	821.569.648,48	712.958.632,94
Valoarea unitatii de fond	21,078068	21,199223
Numar de unitati	38.977.464,248529	33.631.356,788448

Numarul total de participanti a crescut de la 159.438 la 31 decembrie 2017 la 172.928 la 31 decembrie 2018 avand o crestere de 13.490 participanti.

In perioada ianuarie-decembrie 2018 au fost incasate in contul fondului sume in valoare totala de 144.498.972 lei (conform informatiei prezentate in Situatia Fluxurilor de Trezorerie al Fondului de Pensii), reprezentand contributii brute in valoare totala de 143.268.520 lei si incasari in valoare totala de 1.230.452 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 2018 au fost incasate in contul fondului spre convertire in unitati de fond contributii nete in valoare de 137.555.988 lei. Prin contributii nete se intelege diferenta dintre contributiile brute incasate de la participantii 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
2018	137.555.988	1.230.452	6.456.607,419800
2017	120.934.906	5.740.632	5.976.811,698896

Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

An	Contributii	Numar de unitati
2018	23.863.210	1.110.499,959719
2017	19.807.894	934.881,381901

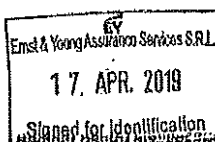
Unde:

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)

Incepand cu data de 01 aprilie 2018 prin modificarile aduse de norma *Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative*, participantului i se ofera dreptul de a opta ca plata contravalorii activului net sa se faca fie in transa unica, fie in plati esalonate conform unui grafic stabilit de administrator.

În cazul în care participantul optează pentru o plată unică, suma cuvenită participantului se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul. Din suma care urmează a fi plătită participantului din contul DIP pentru plată unică se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

În cazul în care participantul optează pentru plati esalonate, suma cuvenită participantului se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face transferul din contul de operațiuni în contul DIP pentru plăți esalonate. Plata din contul DIP pentru plăți esalonate către participant se realizează conform graficului stabilit de către administratorul fondului. Din suma care urmează a fi plătită participantului din contul DIP pentru plati esalonate se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.

Structura unitatilor de fond anulate in cursul anului 2018 se prezinta astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	917.867	42.735,850189
Invaliditate	46.078	2.134,624739
Pensii	17.891.789	832.863,376094
Transfer OUT	970.706	45.162,028543
Prescrieri	-	0,000003
Deces plati esalonate	57.420	2.666,147468
Invaliditate plati esalonate	14.738	684,227147
Pensii plati esalonate	3.964.612	184.253,705536
Total	23.863.210	1.110.499,959719

Structura unitatilor de fond anulate in cursul anului 2017 se prezinta astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	796.920	37.535,183191
Invaliditate	105.109	4.948,437124
Pensii	17.586.530	830.527,750146
Prescrieri	16.788	772,567735
Transfer OUT	1.302.547	61.097,443705
Total	19.807.894	934.881,381901

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: 13080280
Paid up Capital: 113.991.626RON

17. APR. 2019
Signed for Identification



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

5.2. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in 2018

Luna	Numărul participanților					Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare al lunii	Număr de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	1.550	0	7	205	160.776	21,518313	34.069.327,855276
Februarie	1.180	5	18	231	161.712	21,485893	34.444.636,035811
Martie	1.434	1	14	220	162.913	21,571978	34.911.066,628282
Aprilie	1.014	0	17	206	163.704	21,574085	35.232.602,435753
Mai	1.892	3	19	344	165.236	21,262344	35.703.300,215082
Iunie	1.338	1	13	277	166.285	21,270632	36.096.514,004380
Iulie	1.374	4	14	226	167.423	21,398880	36.583.651,749064
August	1.136	4	12	206	168.345	21,589187	37.032.370,791299
Septembrie	977	1	29	210	169.084	21,653387	37.483.534,853803
Octombrie	1.619	2	14	220	170.471	21,533222	37.968.978,667122
Noiembrie	1.211	2	21	220	171.443	21,700709	38.402.201,959208
Decembrie	1.665	2	11	171	172.928	21,078068	38.977.464,248529

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.

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
F. C. S. 9100488
Share capital: 1.626RON

17. APR. 2019

Signed for identification
Personal copy



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 participatilor si a valorii unitatii de fond in 2018 (continuare)

Situatia comparativa la data de 31 decembrie 2018 fata de 31 decembrie 2017 este prezentata in tabelul urmator:

Nr. crt.	Luna	2018			2017		
		Numarul participa ntilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
1	Ianuarie	160.776	21,518313	34.069.327,855276	144.130	20,618365	29.255.185,041389
2	Februarie	161.712	21,485893	34.444.636,035811	144.947	20,904102	29.544.829,476334
3	Martie	162.913	21,571978	34.911.066,628282	145.944	21,083732	29.977.431,615721
4	Aprilie	163.704	21,574085	35.232.602,435753	146.565	21,178017	30.290.193,225028
5	Mai	165.236	21,262344	35.703.300,215082	147.285	21,599924	30.672.825,969610
6	Iunie	166.285	21,270632	36.096.514,004380	148.052	21,242544	31.072.291,641553
7	Iulie	167.423	21,398880	36.583.651,749064	149.169	21,529526	31.413.230,421693
8	August	168.345	21,589187	37.032.370,791299	153.477	21,444185	31.929.946,596021
9	Septembrie	169.084	21,653387	37.483.534,853803	155.563	21,345321	32.315.458,581672
10	Octombrie	170.471	21,533222	37.968.978,667122	156.763	21,292391	32.743.774,235690
11	Noiembrie	171.443	21,707028	38.402.201,959208	158.115	21,121531	33.177.406,479533
12	Decembrie	172.928	21,078068	38.977.464,248529	159.438	21,199223	33.631.356,788448

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

INTOCMIT,

Numele si prenumele Gerke Witteveen

Numele si prenumele: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura
Stampila unitatii

NN Asigurari de Viata SA
C.U.I. 9100488

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 No. 1/2007/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 1,413,991,626RON

Signed for Identification
Date: 2019.01.04



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**
- Numarul si data deciziei de autorizarea a Fondului: Decizia nr.10 din data de 15.05.2007
- Codul de inregistrare 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 2018 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 2018 au fost suportate de catre fond fiind în sumă totala de 28.250 RON (2017: 28.250 RON). Nu au fost prestate de catre firma Ernst & Young Assurance Services SRL alte servicii decat cele de audit statutar.

6.4. Alte informatii

- a) Capitalul fondului la 31 decembrie 2018 este in suma de 701.319.370 RON (31 decembrie 2017: 586.396.141 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
S.C. Ernst & Young Assurance Services SRL

17. APR. 2019

Signed for identification



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 2018 este prezentata comparativ cu data de 31 decembrie 2017 in tabelul urmatoar:

Denumirea elementului	Valoarea la 31.12.2018	Valoarea la 31.12.2017
Conturi curente	6.849.166	12.393.595
Depozite în lei și valută convertibilă	28.812.458	23.029.130
Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	-	-
Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	503.360.369	419.570.409
Obligațiuni emise de administrația publică locală	9.499.008	14.187.609
Obligațiuni corporative tranzacționate	79.620.536	64.066.422
Obligațiuni BERD, BEI, BM	2.500.965	2.500.646
Acțiuni, din care:	148.470.846	139.965.443
Acțiuni tranzacționate	148.470.846	139.079.491
Acțiuni aferente majorărilor de capital social	-	885.952
Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	16.932.682	6.764.811
Organisme de plasament colectiv, din care:	26.897.675	32.435.351
Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, altele decât cele clasificate ca fiind monetare sau de obligațiuni	2.876.370	3.475.141
OPCVM tranzacționabile – ETF	24.021.306	28.960.210
Forward pentru acoperire risc valutar	-	-779.456
Sume în curs de decontare	-	-
Total investitii	822.943.707	714.133.960
Din care: total titluri de capital	175.368.521	172.400.795
Din care: total titluri de datorie	611.913.561	507.089.897
Total titluri de capital si titluri de datorie	787.282.082	679.490.691

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 2017 va fi publicată la data depunerii situațiilor financiare, pe pagina proprie de web pentru Fondul de Pensii Facultative NN Optim, la urmatoarea 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;

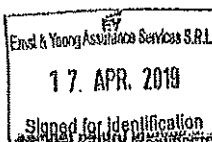
Administratorul utilizează un sistem informatic de administrare a activelor, care controlează limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel încât apropierea de limitele interne, limitele din Prospectul schemei de pensii private și cele din Legea nr 204/2006 privind pensiile facultative, este monitorizată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

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)

6.5. Managementul riscului

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.

Fondul nu prezintă datorii probabile și angajamente acordate.

6.6 Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu există evenimente ulterioare care să aibă impact asupra situațiilor financiare ale Societății aferente exercitiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume și prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii



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

INTOCMIT,

Nume și prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Cod înscriere: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S.A

CUI Administrator: 9100488

17 Aprilie 2019

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

• Prezentare generala

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 2017 este o pierdere de 695.967 RON.

Compania are în administrare la 31 decembrie 2018 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 Financieri din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul 39 din data de 10.07.2007.

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

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.

EV
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2018
Signed for Identification

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Cod inscriere: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S A

CUI Administrator: 9100488

• **Informatii financiare**

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele venituri obtinute:

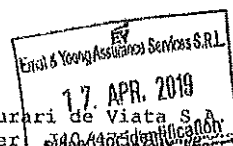
OPTIM	-RON-	
	2018	2017
Venituri din actiuni cotate	172.037.310	136.686.587
Venituri din titluri de stat si obligatiuni	68.910.694	53.865.634
Venituri din unitati de fond	25.834.940	17.732.835
Venituri din depozite pe termen scurt	685.939	237.507
Venituri din dividende	11.659.512	7.155.264
Dobanzi conturi curente	-	-
Venituri din diferente de curs	18.595.563	26.680.685
Alte venituri din activitatea curenta	24.649	16.788
Total	297.748.607	242.375.300

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele grupe de cheltuieli :

OPTIM	-RON-	
	2018	2017
Cheltuieli din actiuni cotate	188.547.759	122.141.671
Cheltuieli din titluri de stat si obligatiuni	52.221.612	48.524.214
Cheltuieli din unitati de fond	29.968.127	15.446.370
Cheltuieli din diferente de curs	17.815.348	24.201.318
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	15.483.327	13.141.636
Alte cheltuieli din exploatare	24.649	0
TOTAL	304.060.821	223.455.209

Rezultatul activitatii fondului NN Optim pentru anul 2018 consta intr-o pierdere de 6.312.214 RON. Veniturile in suma de 297.748.607 RON sunt obtinute din activitatea curenta iar cheltuielile sunt in suma de 304.060.821 RON si reprezinta cheltuieli din activitatea curenta.

Activele financiare ale Fondului cu exceptia depozitelor sunt incadrate in categoria de active pe termen lung. Societatea neavand intentia de a tranzactiona aceste active intr-o perioada mai scurta de un an decat in situatii speciale, si anume pentru a respecta limitele de expunere din prospectul schemei de pensii facultative sau in cazul in care situatia pietei ofera conditii exceptional favorabile.





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Cod Inscrisiere: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S A

CUI Administrator: 9100488

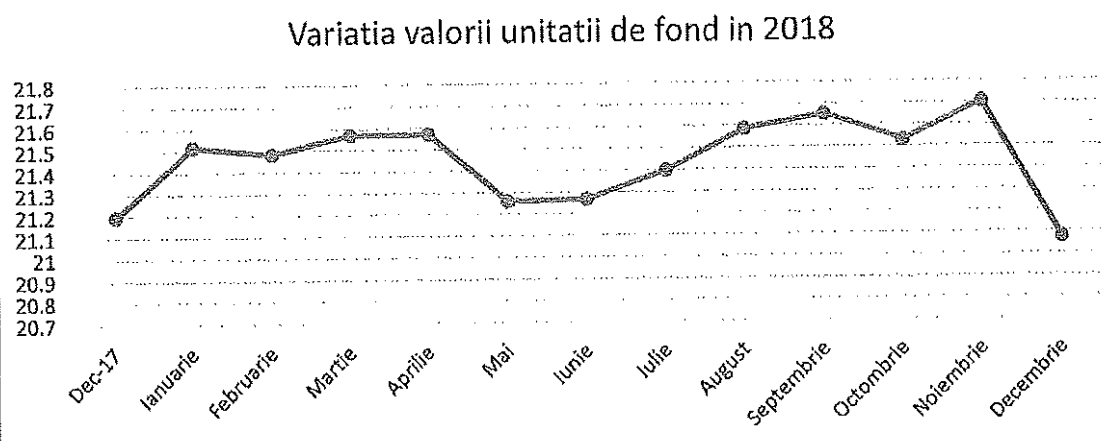
• Valoarea si structura activului net

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

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Valoare activului net	821.569.648,48	712.958.632,94
Valoarea unitatii de fond	21,078068	21,199223
Numar de unitati	38.977.464,248529	33.631.356,788448

In anul 2018 cresterea valorii Activului net a fost de 15,23%, de la 712.958.632 RON la data de 31 decembrie 2017 la 821.569.648 RON la data de 31 decembrie 2018.

Fondul de Pensii Facultative NN Optim a inregistrat o descrestere a valorii unitatii de fond in anul 2018 fata de anul 2017 de la 21,199223 RON la data de 31 decembrie 2017 la 21,078068 RON la data de 31 decembrie 2018.



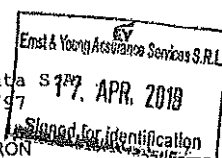
Structura activelor fondului la 31 decembrie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

Structura Activului net	Pondere (%) 31 dec 2018	Pondere (%) 31 dec 2017
Instrumente cu risc scazut	61.17%	58,75%
Obligatiuni Corporative	12.04%	10,27%
Obligatiuni municipale	1.15%	1,99%
Actiuni	18.04%	19,60%
Depozite si lichiditati*	3.27%	4,54%
OCPVM	0.00%	-0,11%
Forward	4.33%	4,96%
Total activ net	100,00%	100,00%

* include si pozitia alte active, respectiv sume nete de plata/incasare pentru tranzactii in curs de decontare, dividende de incasat

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



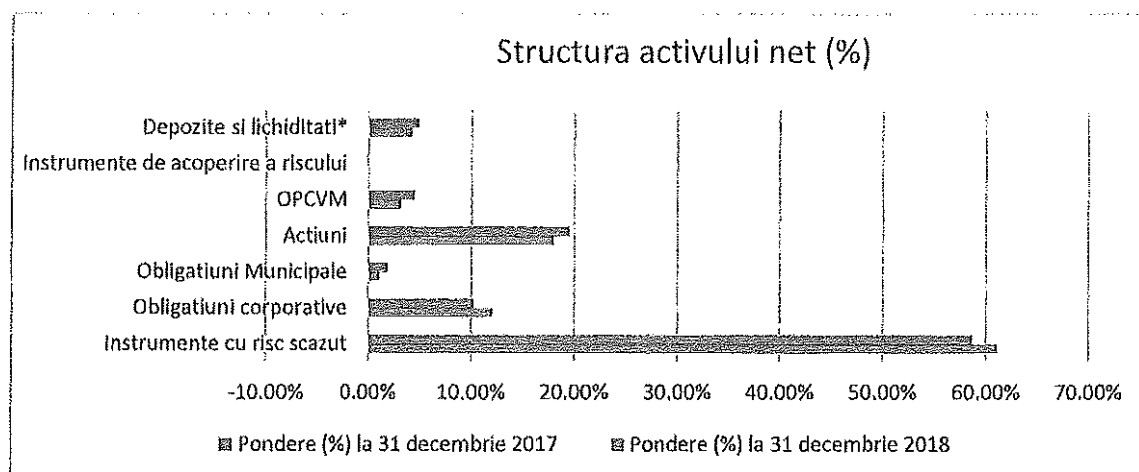


FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Cod inregistrare: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S A

CUI Administrator: 9100488

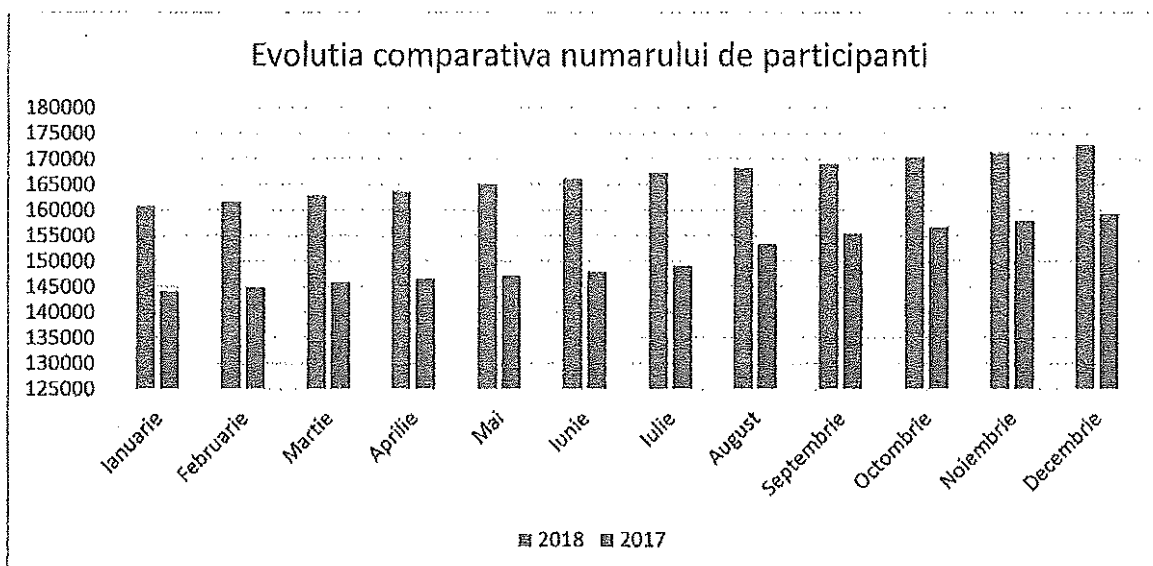


Fondul NN Optim, fond din categoria celor cu grad de risc mediu, a obtinut o rata de rentabilitate anualizata de 1,445% comparativ cu rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii cu risc mediu din piata de 1,5982% (sursa: calcule ASF).

Rata de rentabilitate minimă a fondurilor de pensii cu grad de risc mediu, conform calculelor ASF este -2.4017%

• Participanti si unitati de fond

Fata de anul 2017, in 2018 numarul total de unitati a crescut cu 15,9% de la 33.631.356,788448 la 38.977.464,248529, iar numarul de participanti a crescut cu 8,5% respectiv de la 159.438 la 31 decembrie 2017 la 172.928 la 31 decembrie 2018.



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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. APR. 2019
Signed for Identification

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

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Cod inscriere: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S A

CUI Administrator: 9100488

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

An	Contributii nete	Transferuri in Fond	Numar unitati de fond
2018	137.555.988	1.230.452	6.456.607,419800
2017	120.934.906	5.740.632	5.976.811,698896

Nnumărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

An	Contributii	Numar de unitati
2018	23.863.210	1.110.499,9597190
2017	19.807.894	934.881,381901

Unde:

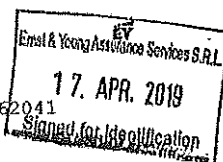
Unitati nou emise = toate unitatile emise pe tranzactiile valide de colectare si transfer in

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

Platile efectuate in cursul anului 2018 din fondul de pensii sunt prezentate mai jos, pe tipuri de plati:

Plati de disponibilitati banesti din fond	Suma
Deces plata unica	871.716
Deces plati esalonate	32.631
Invaliditate plata unica	45.614
Invaliditate plata esalonata	12.902
Pensie plata unica	16.550.396
Pensie plati esalonate	1.767.341
Transfer Out	953.245
Total plati catre participanti	20.233.845
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	1.482.280
Plati catre administrator	17.333.453
Plati catre depozitarul fondului	157.024
Plati catre auditorul fondului	28.250
Alte plati (comisioane bancare, returnari, etc)	3.027.536
Total plati din activitatea de exploatare	42.262.388
Plati pentru achizitionarea de actiuni	60.916.361
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	252.283.485
Total plati din activitati de investitii	313.199.846

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: 113.991.826RON



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Cod Inscrisiere: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S A

CUI Administrator: 9100488

• 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. Acest risc este amplu reglementat în mod direct prin legislația în vigoare, asigurându-se, prin sistemul de limite legale, un important grad de diversificare a activelor.
- c) Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricărui debitor față de care sunt expuși administratorul și fondurile de pensii private;

Din punctul de vedere al tipului de expunere, riscul de credit este gestionat la următoarele niveluri:

- (a) Ca investiție în obligațiunile unui emitent;
 - (b) Ca plasament monetar la o instituție financiară (conturi și depozite)
 - (c) Ca risc de contrapartidă în tranzacționarea de instrumente derivate
- 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;
- Gestiunea riscului de lichiditate este realizată în două principale abordări:
- Lichiditatea portofoliului de active al Fondului în raport cu obligațiile de plată estimate ale acestuia (abordare de tip ALM – Asset Liability Management)
 - Lichiditatea efectivă a instrumentelor;
- 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) Riscul de flux de numerar: În ceea ce privește riscul fluxului de numerar, el poate avea o componentă de gestiune a maturitatilor activelor și pasivelor Fondului (tratată în cadrul



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Cod Inscritie: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S A

CUI Administrator: 9100488

procesului de gestiune a riscului de lichiditate), sau o componenta de eficienta a instrumentelor de acoperire a riscurilor de piata (hedging) in raport cu expunerea acoperita, ca de exemplu in cazul swap-urilor pe risc de dobanda. Mentionam la singurele instrumente de acoperire a riscurilor utilizate in prezent sunt contractele de tip forward, care prin natura lor nu adauga riscuri privitoare la fluxurile de numerar.

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. In plus, diversificarea fondului contribuie in 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 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.

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

• Informatii privind evolutia previzibila a entitatii

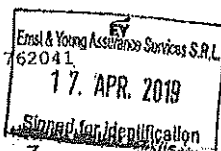
Dupa o evolutie volatila pe parcursul anului, pietele financiare locale si internationale au inregistrat o dinamica negativa la finalul lui 2018, pe masura ce asteptarile legate de cresterea economica la nivel global s-au ajustat in scadere. In contextul unor politici monetare mai putin acomodative la nivelul economiilor dezvoltate, apetitul pentru risc la nivel global s-a deteriorat la finalul anului 2018, iar incertitudinile fiscale pe plan local au rezultat in scaderea semnificativa a pietei bursiere locale, crescand si volatilitatea titlurilor de stat.

Incertitudinile induse de modificarile fiscale semnificative de la finalul anului 2018 s-au mentinut si in debutul anului curent, cu influenta negativa asupra apetitului pentru risc al investitorilor in piata financiara locala. In acest context, la nivelul intregului univers de titluri de stat in RON s-au inregistrat scaderi moderate ale randamentelor, de circa 15bp, insa titlurile de stat pe termen lung au inregistrat o volatilitate mai ridicata.

Pe de alta parte, piata titlurilor de stat in valuta a inregistrat dinamici pozitive, ratele de dobanda la EUR scazand de la inceputul anului cu circa 20bp la maturitatea de 10 ani pana la 3.00% si pana la 4.00% la maturitatea de 20 de ani. Aceste scaderi de randamente se inscriu in tendinta de la nivel European, unde ratele de dobanda pe termen lung raman la niveluri istoric scazute.

Evolutia in moneda locala a portofoliului de titluri de stat denuminate in valuta a fost favorizata si de usoara depreciere a RON vs EUR, tendinta care poate continua pe fondul incetiniirii economice si al persistentei deficitelor gemene (deficitul de cont curent si cel fiscal).

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

Cod inscriere: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S A

CUI Administrator: 9100488

Intrucat credem ca exista riscuri ca nivelurile actuale ale ratelor de dobanda ale titlurilor de stat romanesti sa nu reflecte in totalitate perspectivele legate de incetinirea economiei locale, precum si riscul de derapaj fiscal, este posibil sa asistam la continuarea evolutiei divergente intre ratele de dobanda in lei pentru maturitati scurte fata de ratele pentru maturitati mai indepartate.

Anul 2018 a inregistrat evolutii divergente pentru investitiile pe piata de capital, fiind marcat atat de incertitudini privind mediul fiscal de pe piata locala, cat si de ingrijorari privind incetinirea cresterii economice si a inaspirii politicilor monetare la nivelul economiilor emergente si mature. Indicele BET, cel mai reprezentativ indice pentru bursa locala a scazut cu 4.8% pe parcursul anului, insa incluzand veniturile din dividende randamentul total a fost de aproximativ 4.3%. Desi randamentul total al indicelui BET a fost usor superior indicelui relevant al instrumentelor emise de Romania in moneda locala si semnificativ mai mare comparativ cu cel al altor indici regionali si ai zonei Euro (Indicele pietei poloneze, WIG30, a scazut cu aproape 9%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) a scazut cu aproape 1%, EuroStoxx50 -indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro a scazut cu 11%) acesta a inregistrat o volatilitate ridicata pe parcursul anului 2018, cu scaderi puternice in decembrie, dupa ce atinsese valori apropiate de +20% pe parcursul anului.

Inceputul anului 2019 a fost, de asemenea, contrastant pentru activele cu risc relativ mai ridicat (actiunile). In contextul masurilor fiscale propuse, indicele BET a inregistrat o scadere de aproape 6% in luna ianuarie. In aceeasi perioada, indicele companiilor din zona euro, Euro Stoxx50, s-a apreciat cu 5.5%, indicii din Polonia si Ungaria inregistrand cresteri de 4-5%. Inceputul lunii februarie este marcat de o revenire a indicelui BET si de o stagnare a indicilor din zona Euro si din Europa Centrala. Ramanem moderat-optimisti in ceea ce priveste asteptarile pentru anul 2019 si consideram ca selectia emitentilor va juca un rol mai important decat in trecut.

• Controlul activitatii administratorului fondului

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

Mecanismele reactive de control sunt:

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

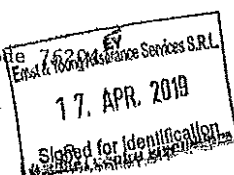
Organizarea contabilitatii s-a desfasurat in conformitate cu Norma 14/2007 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile ulterioare, respectand principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului,

• Sistemul de guvernanta corporativa

In cadrul Societatii NN Asigurari de Viata S.A. functioneaza un sistem de guvernanta corporativa ce asigura functionarea societatii 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 raspunderi fata de partile interesate in bunul mers al activitatii, precum si implicarea acestor parti in procesul decizional.

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

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762004
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

Cod Inscritie: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S.A

CUI Administrator: 9100488

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

1. Consiliul de Administratie - Consiliul de Administratie reprezinta organul cu putere decizionala in scop juridic si de reglementare. Acesta este format din 3 (trei) Administratori - 2 (doi) Administratori cu puteri neexecutive si 1 (unu) cu puteri executive..

2. Conducerea executiva - Este asigurata de unul sau mai multi conducatori/Directori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv si/sau hotararii organelor statutare ale Societatii, 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 si Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnati si alti conducatori executivi care sa fie inlocuitori de drept ai Directorului General in lipsa acestuia. Aceştia vor fi autorizati ca atare de către ASF.

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

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

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

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

✓ Sistemul de control intern - NN Asigurari de Viata a optat pentru o guvernanta corporativa sustinuta de un sistem financiar si de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de aparare (3LoD).

✓ Modelul celor 3 linii de aparare asigura existenta unui cadru de guvernanta corporativa solida, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar si non-financiar, bazat pe cele 3 linii de aparare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri si responsabilitati de executie si de supraveghere.

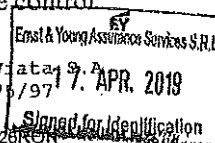
Departamentele cu responsabilitati de supraveghere si control verifica respectarea tuturor cerintelor legislative, a regulilor interne si a celor mai bune practici din domeniu in ceea ce priveste separarea sarcinilor, principiul dublei verificari, transparenta in raportare si asumarea raspunderii managementului.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

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

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

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: J40/476/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 113.091.626 RON





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Cod Inscrisere: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S A

CUI Administrator: 9100488

- dezvolta politici si proceduri aferente zonei specifice de risc pe care o monitorizeaza;
 - incurajeaza si monitorizeaza in mod obiectiv, dar si in mod activ, implementarea sistemului de control in prima linie de aparare (de exemplu prin executia de activitati de monitorizare atat privind activitatile zilnice operationale, masurile de diminuare a riscurilor identificate, cat si privind nivelul de etica si integritate generala a Societatii cu scopul de imbunatatire a managementului riscului si de a face procesele mai usoare si mai eficiente);
 - sustine prima linie de aparare in luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumata de Societate;
 - au linii directe si operationale de raportare catre Societate si NN;
- c. cea de-a treia linie de aparare este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern. Departamentul Audit Intern furnizeaza certificari independente cu privire la eficienta activitatii si proceselor NN, incluzand aspecte privind guvernanta, calitatea cadrului de risc management si a sistemului de control intern. Cea de-a treia linie de aparare include astfel functia cheie de audit intern.

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

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

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

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

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

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

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

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

17. APR. 2018

Signed for Identification



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Cod inscriere: FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative: NN Asigurari de Viata S.A

CUI Administrator: 9100488

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

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

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

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

Administratorul Fondului are in componenta Consiliului de administratie la 31.12.2018 un numar de 3 administratori cu pregatire de specialitate in domeniul asigurarilor sau in domeniul economic:

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

Tinand cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotarat aprobarea Situațiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, precum si a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea Fondului de Pensii Facultative NN Optim.

Administratori,

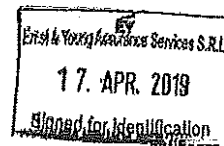
Anna Grzelonska

Andreea Marina Pipernea

Derk Jan Bouko Stol - absent

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: 113.991.628RON



DECISION 3/2019

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

The General Assembly of Shareholders of NN Asigurari de Viață S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/475/1997, holding unique registration code No. 9100488, having a share capital of lei 113,991.626 ("NN Asigurari" or "Company") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act on April 24, 2019, at 10:00 hours, The Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

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

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

HOTARAREA 3/2019

A Adunării Generale a Acționarilor ai
NN Asigurari de Viata SA
24 aprilie 2019

Adunarea Generală a Acționarilor NN Asigurări de Viață S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare 9100488, având capitalul social de 113,991.626 lei ("NN Asigurări" sau "Compania") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia la data de Aprilie 24 2019, la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

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

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

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

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

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

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of Agenda

acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.

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

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

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

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

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

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

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

19. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2018, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

20. Closing of the Meeting.

4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2018

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

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

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

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

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

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

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

(înglobând Programului de Activitate pentru anul 2019)

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

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

20. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2018

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2018

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

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

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

14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in 2018

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the Company for the voluntary pension activities during the year 2018.

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

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2018.

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

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2018.

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

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

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

14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2018

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

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

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

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

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

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

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

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2 letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 12.6. letter f) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2019 and, respectively, Annual Business Plan for 2019, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2019-2021 and list of objectives scheduled for 2019 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2019/Annual Business Plan for 2019.

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

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

The dividends shall be distributed entirely to NN Continental Europe Holdings B.V. within a period of maximum 6 (six) months after the approval of the annual financial statements for the year ended 31 December 2018, as per article 25.1. of the Constitutive Act.

19. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2018, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund

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

2019 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2019)

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

Având în vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților si (2) cerințele art. 12.6. lit. f) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2019 si, respectiv, Planul de afaceri pentru 2019, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2019-2021 si lista obiectivelor planificate pentru anul 2019 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2019/Planul anual de afaceri pentru 2019.

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

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

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

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

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

for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

20. Closing of the Meeting

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

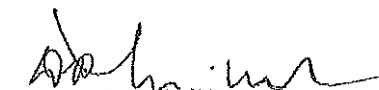
There being no further business, this Meeting of the General Assembly of Shareholders of NN Asigurari is declared closed at 11:00 hours."

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

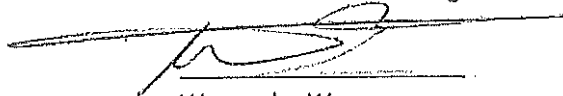
NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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



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



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

Facultative NN OPTIM.

20. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

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

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

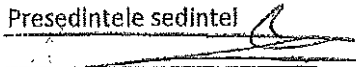
NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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



D.P. Tuinenburg
Semnatar autorizat
Președintele sedintei



W. van der Weg
Semnatar autorizat
Secretarul sedintei