

NN PENSII SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

SITUATII FINANCIARE

Intocmite conform Norma nr.14/2015
privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice
Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de
Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare

Pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 DECEMBRIE 2017



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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre actionarii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Sediul social: Strada Costache Negri 1-5, Etaj 2, Sector 5, Bucuresti, Romania
Cod unic de inregistrare: 21772089

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

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

- | | |
|---|-----------------|
| • Total capitaluri proprii: | 136.631.163 lei |
| • Profitul net al exercitiului financiar: | 53.416.456 lei |

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

Baza pentru opinie

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



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

Aspecte cheie de audit

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

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

La 31 decembrie 2017, provizionul tehnic constituit pentru Pilonul II de pensii aflat in administrarea Societatii este: 52.190.872 lei (31 decembrie 2016: 25.922.932 lei). Suma inregistrata in contul de profit si pierdere in exercitiul financiar 2017 aferenta provizionului tehnic este in valoare de 26.267.940 lei (2016: 9.188.172 lei).

A se vedea urmatoarele note din situatiile financiare: Nota 1 - *Provizioane*, Nota 6 - *Principii, politici si metode contabile*.

Aspectul cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Conform prospectului fondului de pensii, Societatea ofera tuturor participantilor la fondul de pensii garantia contributiilor platite. In ceea ce priveste aceasta garantie, Societatea constituie un provizion tehnic, calculat si recunoscut in conformitate cu:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Legea 411/2014 privind fondurile de pensii administrate privat; - Norma 13/2012 a Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). <p>Conform cadrului de reglementare, provizionul tehnic este stabilit ca maximum dintre: suma calculata de catre Societate si suma calculata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, si este instructat administratorului fondului de pensii printr-o decizie a Consiliului ASF. Cu respectarea conditiilor privind minimul cheltuielii anuale stabilite prin legislatia aplicabila, provizionul tehnic poate fi acumulat in cursul unei perioade de pana la 8 ani.</p> <p>Estimarea provizionului tehnic este bazata pe procese de modelare actuariala elaborate pentru implementarea cerintelor Normei 13/2012, care</p>	<p>Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect, efectuate acolo unde a fost cazul, cu asistenta specialistilor nostri actuari, au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluarea conformitatii metodologiei Societatii si a modelelor aplicate in calculul provizionului tehnic la data de 31 decembrie 2017 cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante; ➤ Evaluarea critica a ipotezelor utilizate de conducerea Societatii prin: <ul style="list-style-type: none"> - Evaluarea ratelor de transfer, in functie de informatiile istorice ale Societatii; - Analiza comparativa a ratelor de crestere salariala si a ratelor de colectare in functie de cunostintele noastre generale despre mediul economic, despre cadrul de reglementare al industriei si circumstantele specifice Societatii, inclusiv informatiile istorice, date publice disponibile, precum si previziuni relevante; ➤ Dezvoltarea propriilor noastre aprecieri cu privire la marimea provizionului tehnic, pe

implica metodologii actuariale complexe, judecati asupra unor rezultate viitoare complexe si incerte si ipoteze referitoare la: rate de transfer, rate de crestere salariala, rate de colectare pentru participantii existenti si noii participantii la sistemul de pensii. Schimbări relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.

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

baza evaluării noastre referitoare la ipotezele ce stau la baza calculului si compararea rezultatelor cu suma inregistrata de catre Societate;

- Inspectarea corespondentei Societatii cu Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2017 si evaluarea conformitatii, cu cerintele legale privind minimul cheltuielii anuale, a cheltuielii cu provizionul tehnic inregistrata de catre Societate in anul 2017;
- Evaluarea adecvarii prezentarilor din situatiile financiare in ceea ce priveste descrierea provizionului tehnic la 31 decembrie 2017, inclusiv sursele de incertitudine a estimarilor.

Alte informatii – Raportul administratorilor

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

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

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Confirmăm că:

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

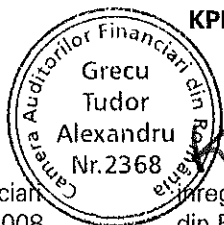
Alte aspecte

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

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

Grecu Tudor Alexandru

KPMG Audit SRL



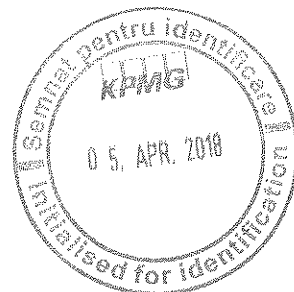
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008

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

Bucuresti, 5 aprilie 2018

CUPRINS

Bilantul	3 - 7
Contul de profit si pierdere	8 - 10
Situatia modificarilor capitalului propriu	11 - 12
Situatia fluxurilor de trezorerie	13
Situatia activelor imobilizate	14 - 23
Notele la situatiile financiare	23 - 61



Județul București|4|0| Forma de proprietate _____|3|4

Entitate NN PENSII SAFFAP SA

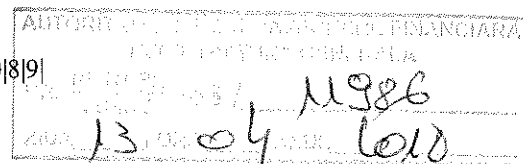
Activitatea preponderentă(denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
(cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)

Cod clasa CAEN _____|6|5|3|0|

Adresa: localitatea București sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,

Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 2|1|7|2|0|8|9|

Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007|



BILANT
la data de 31 decembrie 2017

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros (ct. 205+208- 2805-2808-2905-2908)	3		584.837	868.563
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4			
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct4094)	5		0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6		584.837	868.563
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7		0	0
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	8		170.523	689.614
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9		29.720	291.359
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10		48.606	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	5	248.849	980.973
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12		0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2962-2963)	14		0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		0	0
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct.265+2677-2964)	16		105.571.376	117.112.675
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17		0	0
7. Imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18		22.201.482	50.101.313
TOTAL: (rd. 12 la 18)	19	5	127.772.858	167.213.988
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20		128.606.544	169.063.524
B. ACTIVE CIRCULANTE				

NN PENSII SAFFAP S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5, ct. 2, Sector 5
050552 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 11.03.2010: 75.000.000 RON

BiLANT
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
I. STOCURI				
			0	0
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21			
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22		0	0
TOTAL: (rd. 21 la 22)	23		0	0
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creante comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24		0	0
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	25		0	0
3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26		0	0
4. Alte creante (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**+496+5187)	27	4	5.923.897	7.244.581
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28		0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29		5.923.897	7.244.581
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	30		0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31		26.580.404	22.604.671
3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct.520+526+527-528-529)	32		5.291.396	3.454.527
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33		31.871.800	26.059.198
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	34		583.486	681.139
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+29+33+34)	35		38.379.183	33.984.918
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)(rd. 37 la 38)	36		279.258	316.352
1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la 1 an (din ct.471)	37		180.089	285.621
2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de 1 an (din ct.471)	38		99.169	30.731
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit	40			

BILANT
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
(ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)			0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	41		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42		2.715.723	1.732.828
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43		0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	44		0	0
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(ct. 1663+1686+2692+453***)	45		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+ 431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447** *+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193 +5194+5195+5196+5197)	46	4	5.037.078	10.178.827
TOTAL: (rd. 39la 46)	47		7.752.801	11.911.655

E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+ 37- 47- -73-76)	48		30.806.471	22.358.884
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+ 38+48)	49		159.512.184	191.453.139
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51		0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	52		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53		0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54		0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliat (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	55		0	0
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(ct.1663+1686+2692+453***)	56		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+ 431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447** *+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193 +5194+5195+5196+5197)	57		0	0
TOTAL: (rd. 50la 57)	58		0	0
H. PROVIZIOANE				

BIŁANT
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.150) (rd 60+61)	59		25.922.932	52.190.872
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 2 (ct.1501)	60		25.922.932	52.190.872
1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 3 (ct.1502)	61			
2. Provizioane nespecifice (ct.151) (rd 63 la 69)	62		2.106.172	2.631.104
2.1. Provizioane pentru litigii (ct.1511)	63		954	1364
2.2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor (ct.1512)	64			
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct 1514)	65			96.482
2.4. Provizioane pentru pensii si obligatii similare, altele decat cele prevazute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.1515)	66		5.558	24.536
2.5. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	67		0	0
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct.1517)	68		0	0
2.7. Alte provizioane (ct.1518)	69		2.099.660	2.508.722
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)	70	1	28.029.104	54.821.976
I. VENITURI IN AVANS (rd.72+75) din care:	71		0	0
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd.73+74), din care:	72		0	0
1.1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.475)	73		0	0
1.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.475)	74		0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.76+77) din care:	75		0	0
2.1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	76		0	0
2.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	77		0	0
TOTAL VENITURI IN AVANS (rd . 72+75)			0	0
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL din care:				
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	78		75.000.000	75.000.000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	79		0	0
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.103)				
Sold C	80		0	0
Sold D	81		0	0
TOTAL CAPITAL (rd.78+79+80+81)	82		75.000.000	75.000.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	83		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)				
Sold C	84		0	0
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	85		8.214.707	11.386.510
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	86		0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	87		0	0

BILANT

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
4. Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	88		0	0
TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)	89		8.214.707	11.386.510
5. Actiuni proprii (ct. 109)	90		0	0
6. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	91		0	0
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	92		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA(ct. 117)				X
Sold C	93		1	0
Sold D	94		0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				X
Sold C	95		51.295.416	53.416.456
Sold D	96		0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	97	2	3.027.044	3.171.803
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. (rd. 82+83+84+89-90+91-92+93-94+95-96-97))	98		131.483.080	136.631.163

Director General,
Andreea Pipernea

Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef

Semnatura
Ştampila unitatii

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

 **NN**
NN Pensii SAFAP SA
C.U.I. 21772089

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2017

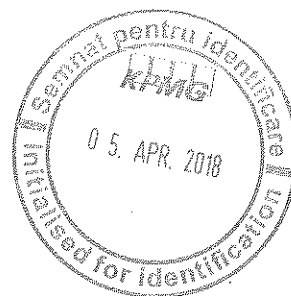
DENUMIRE INDICATOR	Nr. rand	Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Curent
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
VENITURI DIN EXPLOATARE				
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1		111.556.806	138.690.744
a) Venituri din activitatea de exploatare(ct. 704+705+706+708)	2		111.556.806	138.690.744
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		0	0
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4		0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	5		1.550.782	201.037
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6		113.107.588	138.891.781
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		304.323	281.198
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8		177.234	177.865
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9		40.525	21.245
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10		86.564	82.088
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11		3.145.650	3.878.129
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12		11.115.383	12.814.288
a) Salarii (ct. 641+642+643+644)	13		9.141.358	10.512.090
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	14		1.974.025	2.302.198
7. Ajustari	15			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17- 18)	16		455.611	701.700
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17		455.611	701.700
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18		0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20- 21)	19		0	17.747
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		0	17.747
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21		0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+ 25)	22		30.602.523	33.429.352
a)Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23		14.130.757	12.368.414
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24		16.418.903	20.278.704
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 652+655+658)	25		52.863	782.234
9.Ajustari privind provizioanele (rd.27 - rd 28)	26		9.682.084	26.792.872
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27		12.951.352	29.217.162

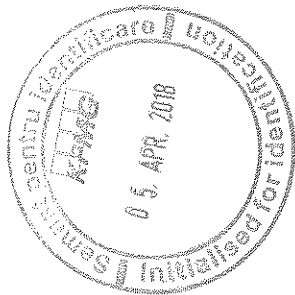
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

b) Venituri (ct. 7812)	28		3.269.268	2.424.290
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 16 + 19 + 22 + 26)	29		55.305.574	77.915.286
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
- Profit (rd. 06 - 29)	30	3	57.802.014	60.976.495
- Pierdere (rd. 29 - 06)	31			0
VENITURI FINANCIARE				
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32		0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33		0	0
10. Alte dobanzi de incasati venituri similare (ct. 766)	34	9.1	5.068.584	5.711.037
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35		0	0
11. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36		519.997	186.375
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37		5.588.581	5.897.412
CHELTUIELI FINANCIARE				
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39- 40)	38		0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39		0	0
Venituri (ct. 786)	40		0	0
13. a) Dobanzi de platitsi alte cheltuieli similare (ct. 666)	41		0	
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42		0	0
14. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	9.2	2.849.718	3.437.838
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		2.849.718	3.437.838
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:				
- Profit (rd. 37 - 44)	45		2.738.863	2.459.574
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46		0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47		118.696.169	144.789.193
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+ 44)	48		58.155.292	81.353.124
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)				
- Profit (rd. 47 - 48)	49		60.540.877	63.436.069
- Pierdere (rd. 48 - 47)	50		0	0
15. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	51		9.245.461	10.019.613
17. Alte impozite (ct. 698)				
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	52			

**BiLANT****la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

- Profit (rd. 49 -51-52)	53		51.295.416	53.416.456
- Pierdere (rd. 50+51+52)	54		0	0

**Director General,
Andreea Pipernea**Semnatura
Stampila unitatii**NN Pensil SAFAP SA**
C.U.I. 21772089**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

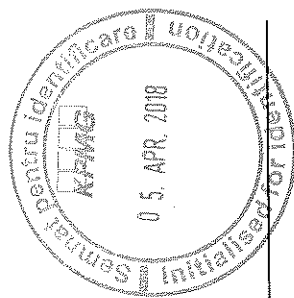
Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
1	Capital subscris	75.000.000	0	0	75.000.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	8.214.707	3.171.804	0	11.386.511
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0
9	Actiuni proprii	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	1 48.268.372	48.268.373	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
		0	0	0	0
		51.295.416	53.416.456	51.295.416	53.416.456
14	Rezultatul exercitiului financiar	0	0	0	0
15	Repartizarea profitului	(3.027.044)	(3.171.804)	(3.027.044)	(3.171.804)
16	Total capitaluri proprii	131.483.080	101.684.828	96.536.745	136.631.163

NN PENSII SAFAP S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector 5
050552 Bucuresti, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerului: J40/9776/2007
Cod Unic de înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 11.03.2010: 75.000.000 RON



NN



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

2016

Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
1	Capital subscris	75.000.000	0	0	75.000.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	5.187.663	3.027.044	0	8.214.707
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activității Administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0
9	Acțiuni proprii	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	208.061	29.441.079	29.649.139	1
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	31.135.896	51.295.416	31.135.896	51.295.416
15	Repartizarea profitului	0	0	0	0
16	Total capitaluri proprii	(1.694.817)	(3.027.044)	(1.694.817)	(3.027.044)
		109.836.803	80.736.495	59.090.218	131.483.080

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

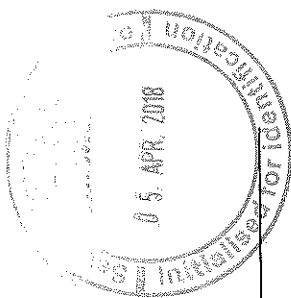
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Flux de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	60.540.877	63.436.069
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor corporale si necorporale	455.611	701.700
(Venituri) nete din dobanzi	-22.137	-36.575
Cheltuieli din reevaluarea titlurilor	464.572	123.752
Cheltuieli din provizioane	9.682.083	26.792.872
Cheltuiala cu impozit pe profit	-9.245.461	-10.019.613
Profit/pierdere din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	61.875.545	80.998.205
Modificari in active si pasive		
(Crestere)alte creante	-1.187.339	-1.320.684
(Crestere) cheltuieli in avans	-81.032	-37.094
Crestere/ alte datorii	2.268.274	4.158.854
Numerar net rezultat din activitatea de exploatare	62.875.448	83.799.281
Flux de numerar rezultat din investitii:		
Achizitii nete de active corporale si necorporale	-679.859	-1.717.550
Incasari reprezentand dobanzi primite	3.212.769	-553.304
Plati nete reprezentand investitii in obligatiuni	-15.541.138	-38.959.039
Lichidari/(constituiri) nete de depozite efectuate	-19.648.591	5.796.638
Numerar net din (utilizat in) investitii	-32.656.819	-35.433.255
Flux de numerar din activitati financiare:	0	0
Plati de dividende	-29.649.139	-48.268.373
Rambursari de dobanzi referitoare la imprumuturi	0	0
Numerar net rezultat din activitati financiare	-29.649.139	-48.268.373
	0	0
Total flux de numerar	569.490	97.653
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului	13.996	583.486
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului	583.486	681.139

**Director General,
Andreea Pipernea**

**Semnatura
Stampila unitatii**

NN
NN Pensii SAFAP SA
C.U.I. 21772089
**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**

**Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:**

**NN****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 1: PROVIZIOANE**

In anul 2017 Societatea a constituit provizioane pentru:

Denumirea provizionului*	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri**) in cont	Transferuri**) din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Col.1	Col. 2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4
Provizion pensii	5.558	18.978	-	24.536
Provizion litigii	954	410	-	1.364
Provizion restructurare	-	96.482	-	96.482
Provizion bonus performanta	873.673	1.035.793	873.673	1.035.793
Provizion al 13lea salariu	-	802.413	802.413	0
Provizioane Concediu de odihna neutilizat	456.062	733.858	570.203	619.717
Provizion tehnic conform prospect	25.922.932	26.267.940	-	52.190.872
Provizion plan premiere	611.657	241.555	-	853.212
Provizion ShareSave Plan	128.935	16.074	145.009	0
Provizion taxe ShareSave Plan	29.333	3.657	32.990	0
Total	28.029.104	29.217.160	2.424.288	54.821.976

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2017 include provizioane din categoria provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private in suma de 52.190.872 RON si din categoria provizioane nespecifice in suma de 2.508.722 RON. (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus)

Actiunile destinate acoperirii provizionului tehnic constau in titluri de stat si certificate de trezorerie detinute in custodie la BRD-Grupa Societate Generale S.A si depozitate la aceeasi banca.

Provizioanele aferente bonusului de performanta reprezinta sumele stabilite conform deciziei conducerii si aprobate prin executia bugetara. Provizioanele pentru concediu neefectuat reprezinta echivalentul salarial aferent zilelor de concediu ramase de efectuat la 31.12.2017 de catre fiecare salariat al Societatii.

Atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizeaza pe o perioada de maximum 8 ani pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuala a activelor corespunzatoare provizionului tehnic cu o suma reprezentand minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat in exercitiul financiar precedent sau suma comunicata de catre ASF Autoritatea de Supraveghere Financiara, daca aceasta este mai mare. Aceasta modalitate de constituire a provizionului tehnic va avea un impact semnificativ in contul de profit si pierdere al societatii in urmatoorii 3 ani.

Pentru anul 2017, valoarea suplimentarii provizionului tehnic pe care administratorul are obligatia sa il constituie este de 26.267.940 RON conform Deciziei ASF 72/16.01.2018.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

La data de 31.12.2017 situatia activelor evidentiate separat pentru acoperirea provizionului tehnic este:

Active constituite in acoperirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2017 (RON)
Titluri de stat	51.714.223,90
Depozite	1.841.616,01
Sume in curs de decontare	0
Conturi curente	0
Valoarea totala la 31 decembrie 2017	53.555.839,91

Pentru comparatie prezentam situatia provizioanelor constituie in anul 2016:

Denumirea provizionului*	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri**) in cont	Transferuri**) din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Col.10	Col. 2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4
Provizion pensii	13.791	0	8.233	5.558
Provizion litigii	0	954	0	954
Provizion bonus performanta	802.354	873.673	802.354	873.673
Provizion al 13lea salariu	0	725.985	725.985	0
Provizioane Concediu de odihna neutilizat	357.894	1.771.745	1.673.577	456.062
Provizion tehnic conform prospect	16.734.778	9.188.172	18	25.922.932
Provizion plan premiere	343.745	267.912	0	611.657
Provizion ShareSave Plan	76.953	100.129	48.147	128.935
Provizion taxe ShareSave Plan	17.506	22.780	10.953	29.333
Total	18.347.021	12.951.350	3.269.267	28.029.104

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2016 prezinta provizioane din categoria provizioane nespecifice in suma de 2.106.172 RON si provizionu tehnic in suma de 25.922.932 RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus)

Pentru comparatie prezentam situatia activelor constituite pentru acoperirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2016:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Active constituite in acoparirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2016 RON
Titluri de stat provizion cost	21.687.831
Dobanda nerealizata titluri de stat provizion	513.651
Certificate de trezorerie provizion cost	4.926.234
Certificate de trezorerie provizion revaluare	7.217
Depozite pe termen scurt RON Banca Romana de Dezvoltare	357.945
Dobanda depozite pe termen scurt RON Banca Romana de Dezvoltare	0
Cont provizion tehnic	0
Total	27.492.878

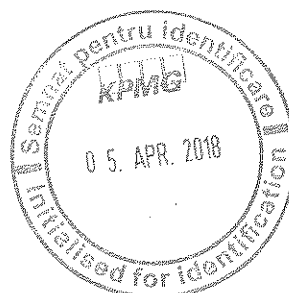
Conform raportului actuarial pentru calculul provizionului tehnic datat 31.01.2017, provizionul tehnic total de constituit pana in 2020 este in cuantum. 132.893.520,86 lei

Pentru calculul valorii provizionului tehnic a fost folosit modelul standard definit in Norma ASF nr. 13/2012, respectiv un arbore binomial care proiecteaza evolutia valorilor activului personal pentru fiecare participant. Modelul este bazat pe versiunea originala cunoscuta in literatura de specialitate sub denumirea de modelul Cox-Ross-Rubinstein.

Calculul provizionului tehnic se efectuează anual, în prima lună a anului în curs, folosind istoricul existent de date înregistrate până la data convertirii tranșei de contribuții încasate în ultima lună a anului precedent.

Parametrii modelului sunt in cea mai mare masura cei definiti prin aceeasi Norma ASF, respectiv:

- actualizarea fluxurilor de numerar din viitor se face utilizand ratele de discount aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană;
- valoarea istorică a garanției se face pe baza istoricului aferent fiecărui participant;
- valoarea cheltuielilor viitoare cu taxa de audit și contribuțiile viitoare se regăsesc în prospectul fondului
- tabelele biometrice folosite de bazează pe ultimele date publicate de către Institutul Național de Statistică
- Rate de rentabilitate lunară se calculeaza conform prevederilor Normei, utilizând logaritmul natural al raportului dintre VUAN la data convertirii contribuțiilor la care se adaugă rata cheltuielilor cu comisionul de administrare lunar din activul fondului



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

- Inflația este cea mai recentă estimare a ratei medii a inflației indicelui armonizat al prețurilor de consum (HICP) publicată de către Banca Centrală Europeană.

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

- În privința funcției de creștere salarială, pentru anul 2017 s-a folosit un nivel de 0.5% peste presupunerile referitoare la inflație
- Dată fiind experiența din portofoliu pe procesul de colectare a contribuțiilor, în calcul se folosesc probabilități de colectare. Probabilitățile folosite pe durata proiecției sunt determinate pe baza evoluției ratelor de colectare din experiența acumulată până la data calculului. Analiza acestor rate de colectare a condus la împărțirea portofoliului în două sub-portofolii: un sub-portofoliu format din participanții din fereastra inițială de vânzări și cei intrați în portofoliu prin procesul de aderare continuă și al doilea sub-portofoliu format din participanții intrați în portofoliu prin procesul de loterie
- Pentru determinarea valorii viitoare a garanției se folosește în formula de calcul se folosește media contribuțiilor participantului pe ultimii 4 ani calendaristici. Această valoare medie va fi actualizată anual pentru creșterea cotei de contribuție și conform creșterii salariale a participantului; Creșterea cotei de contribuție este conform legii Bugetului. În momentul de calculului, rata de contribuție era de 5.1%, neexistând nici o informație legată de revenirea la cota de 6% prevăzută în lege.
- Ratele de invaliditate sunt cele folosite ca presupuneri și în cadrul activității de asigurări de viață a grupului NN în România
- Pentru determinarea ratelor de transfer previziunea ratelor de transfer pentru P2, acestea se bazează pe istoricul de transfer out înregistrat, adică sume transferate către alți administratori de fonduri de pilon 2 într-un an calendaristic raportat la total active aferent perioadei de calcul.

Decizia ASF 2271/31.12.2016, confirmă valoarea cu care a fost suplimentat provizionul tehnic în anul în sumă de 26.267.940 lei și provizionul tehnic total de constituit până în 2020 în cuantum de 132.893.520,86 lei.

NOTA 2: REPARTIZAREA PROFITULUI

În 2017 Societatea a înregistrat un profit de 53.416.456 RON. S-a constituit rezerva legală în suma de 3.171.803 RON.

În 2016 Societatea a înregistrat un profit de 51.295.416 RON. S-a constituit rezerva legală în suma de 3.027.044 RON

Dividende

În anul 2017 Societatea a distribuit dividende către ING Continental Europe în suma totală de 48.268.373 RON din profitul realizat în anul 2016.



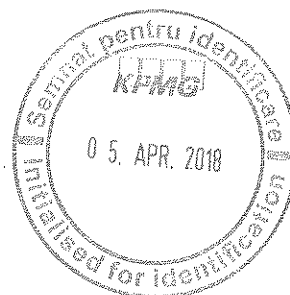
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 2: REPARTIZAREA PROFITULUI (continuare)

Profitul net realizat in anul 2017 in suma de 53.416.456 RON va fi propus spre repartizare dupa urmatoarele destinatii:

Destinatia profitului	Suma
Profit nerepartizat an precedent	0
Profit net de repartizat	53.416.456
Rezerva legala	3.171.804
Dividende	50.244.652
Alte rezerve	0
Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	0



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumire indicator Col.1	Exercitiul financiar	
	Precedent Col.2	Curent Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	111.556.806	138.690.744
a) Venituri din activitatea curentă	111.556.806	138.690.744
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii		
3. Alte venituri din exploatare	1.550.782	201.037
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	113.107.588	138.891.781
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	304.323	4.159.327
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	177.234	177.865
b) Alte cheltuieli cu materialele	40.525	21.245
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	86.564	82.088
5. Cheltuieli suportate de administrator în legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	3.145.650	3.878.129
6. Cheltuieli cu personalul	11.115.383	12.814.288
a) Salarii	9.141.358	10.512.090
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.974.025	2.302.198
7. Ajustări	455.611	719.447
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	455.611	701.700
a.1) Cheltuieli	455.611	701.700
a.2) Venituri	0	
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	17.747
b.1) Cheltuieli	0	17.747
b.2) Venituri	0	
8. Alte cheltuieli de exploatare	30.602.523	33.429.352
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	14.130.757	12.368.414
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	16.418.903	20.278.704
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	52.863	782.234
9. Ajustări privind provizioanele	9.682.084	26.792.872
a) Cheltuieli	12.951.352	29.217.162
b) Venituri	3.269.268	2.424.290
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	55.305.574	77.915.286

1. Cifra de afaceri neta de 138.690.744 RON in 2017 (respectiv 111.556.806 RON in 2016) este formata din venituri din comisioanele de administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN si din sumele incasate din penalitati transfer, astfel:

- Comision de administrare suportat din contributii (2.5% din contributiile platite de participanti) 60.299.046RON in 2017 (respectiv 50.254.735 RON in 2016);
- Comision de administrare 0,05% pe luna aplicat la media activului net total al fondului, suportat de catre fond 78.391.159 RON in 2017 (respectiv 61.301.712 RON in 2016);
- Penalitati de transfer 539 RON in 2017 (respectiv 359 RON in 2016).

**NN****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (continuare)****2. Cheltuielile privind prestatiile externe cuprind:**

	2016	2017
Cheltuieli cu chiriile si intretinerea	3.606.856	3.985.526
Cheltuieli consultanta	5.268.715	5.630.830
Cheltuieli cu comisioanele	0	50.584
Cheltuieli postale si comunicatii	1.885.711	2.053.730
Alte comisioane si taxe	2.054	790
Cheltuieli de transport si delegatii pentru personal	296.493	79.129
Alte cheltuieli	223.028	168.728
Cheltuieli de marketing si publicitate	2.847.900	399.097
Total	14.130.757	12.368.414

Cheltuielile de comunicatii reprezinta costul trimiterii de scrisori de informare si multumire a participantilor care au aderat la fondul de pensii administrat privat.

Cheltuielile suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private cuprind:

	2016	2017
Alte comisioane si taxe	2.682.706	3.814.870
Cheltuieli cu comisioanele	462.944	63.259
Total	3.145.650	3.878.129

Comisioanele aferente activitatii de depozitare sunt: comision de depozitare si comision de custodie in suma de 2.206.601 RON in 2017 (respectiv 1.718.221 RON) in 2016.

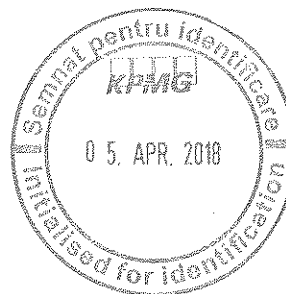
3. Alte cheltuieli de exploatare

- (i) Totalul onorariilor de audit aferente exercitiului financiar este de 61.961 RON in 2017 (63.835 RON in 2016).
- (ii) Total cheltuieli cu taxele si comisioanele datorate catre ASF Sector Pensii Private in anul 2017 sunt in suma de 19.594.756 RON si 5.530 RON numire/modificare date (de 15.720.808 RON si 2.860 RON numire/modificare date in 2016).

Cheltuielile cu despagubirile, amenzile si penalitatile cuprind cheltuieli cu amenzi 750.000 RON (2016: 1.599 RON). Alte cheltuieli de exploatare in suma 32.234 RON reprezinta in principal cheltuieli active scoase evidenta (2016: 49.849 RON).

Societatea a inregistrat cheltuieli cu servicii de consultanta operationala de aplicatii si software actuariat in suma de 71.837 RON (2016: 104.996 RON).

Cheltuielile de marketing si publicitate sunt in suma de 399.097 RON (2015: 2.847.900 RON), nivelul scazut al acestora fata de anul precedent s-a datorat incheierii campaniilor de marketing si publicitate desfasurate in 2016.



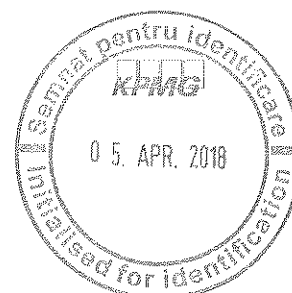
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Contributie medicala CCI	151.088	151.088	0
Ajustari creante CASMB	-17.747	-17.747	0
Debitori diversi	19.003	19.003	0
Debitori comisioane fond	7.092.236	7.092.236	0
Fond solidaritate handicap	1	1	0
Total	7.244.581	7.244.581	0

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori interni	40.482	40.482	0	0
Furnizori externi	302.365	302.365	0	0
Comisioane agenti	7.484	7.484	0	0
Furnizori facturi nesosite	1.385.657	1.385.657	0	0
Salarii si asimilate	596.673	596.673	0	0
Alti creditor	27.379	27.379	0	0
Datorii sociale	553.983	553.983	0	0
Alte fonduri	2.176	2.176	0	0
Datorii fiscale	3.735.187	3.735.187	0	0
NN Asigurari creditor	98.944	98.944	0	0
Taxe ASF	1.746.528	1.746.528	0	0
Varsaminte de efectuat pentru investitii	3.414.797	3.414.797	0	0
Total	11.911.655	11.911.655	0	0

Prezentam in continuare situatia comparativa a creantelor si datoriilor la 31.12.2016 si la 31.12.2017:

Creante	31.12.2016	31.12.2017
Debitori comisioane fond Activ net	5.671.728	7.092.236
Contributii concedii medicale 0.85%	170.963	133.341
Total debitori diversi, din care:	81.206	19.003
Alti Debitori diversi	68.955	10.488
Agenti	12.251	8.515
Total	5.923.897	7.244.581



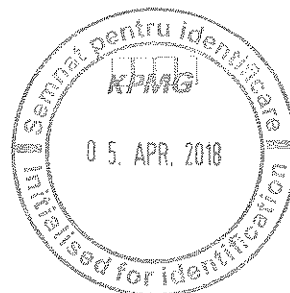
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

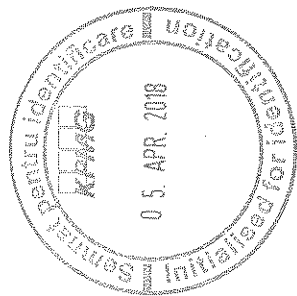
la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Datorii	31.12.2016	31.12.2017
Furnizori interni si externi	1.847.893	342.847
Comisioane agenti	7.038	7.484
Furnizori facturi nesosite	863.952	1.385.657
Salarii si asimilate	667.208	596.673
Sume datorate terti	27.311	27.379
Datorii sociale	599.810	553.983
Alte fonduri	0	2.176
Datorii fiscale	2.242.001	3.735.187
NNAsigurari creditori	79.214	98.944
Taxe ASF	1.418.374	1.746.528
Varsaminte de efectuat pentru investitii	0	3.414.797
Total	7.752.801	11.911.655





NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

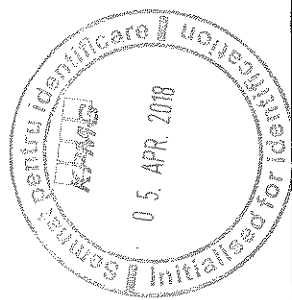
NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută				Ajustare de valoare			
	A	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	B	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	B	
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizări	1.543.095	751.992	0	2.295.087	958.258	468.266	0	1.426.524
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	0		0	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	1.543.095	751.992	0	2.295.087	958.258	468.266	0	1.426.524
Imobilizări corporale	0			0	0	0	0	0
Terenuri	0			0	0	0	0	0
Construcții	0			0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	1.732.921	742.098	724.425	1.750.594	1.562.397	219.296	720.714	1.060.979
Alte instalații, utilaje și mobilier	162.245	275.777	0	438.022	132.526	14.138	0	146.664
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	48606	183.606	232212	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	1.943.772	1.201.481	956.637	2.188.616	1.694.923	233.434	720.714	1.207.643
Imobilizări financiare	127.772.858	74.212.334	34.771.204	167.213.988				
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	131.259.725	76.165.807	35.727.841	171.697.691	2.653.181	701.700	720.714	2.634.167

NN PENSII SAFAP S.A.
 Registrul Comerțului: J40/9776/2007
 Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2,
 Cod Unic de Înregistrare: 21772089
 Sector 5
 Capital social subscris și vărsat la 11.03.2010: 75.000.000 RON
 05052 București, România
 T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81



NN



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)

2016

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută				Ajustare de valoare			
	A	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	B	A	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	B
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizări	1.199.576	525.544	182.026	1.543.095	827.696	312.588	182.026	958.258
Avansuri și imobilizări necorporale în curs				0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	1.199.576	525.544	182.026	1.543.095	827.696	312.588	182.026	958.258
Imobilizări corporale				0	0	0	0	0
Terenuri	0			0	0	0	0	0
Construcții	0			0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	1.616.955	129.652	13.686	1.732.921	1.454.466	121.617	13.686	1.562.397
Alte instalații, utilaje și mobilier	286.641	25.906	150.302	162.245	211.573	21.405	100.453	132.526
Avansuri și imobilizări necorporale în curs		48.606		48.606	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	1.903.596	204.164	163.988	1.943.772	1.666.040	143.022	114.139	1.694.923
Imobilizări financiare	115.804.527	62.239.568	50.271.237	127.772.858				
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	118.907.699	62.969.277	50.617.251	131.259.725	2.493.736	455.610	296.165	2.653.181

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)**

Imobilizarile necorporale au fost inregistrate la valoarea istorica in RON.

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

Amortizarea a fost calculata folosind metoda de amortizare liniara pe intreaga durata de viata a activelor.

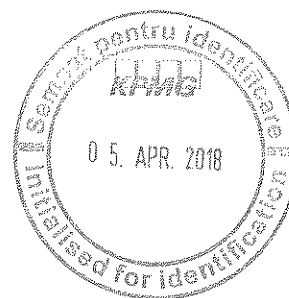
Depreciere contabila

Calculatoare si echipamente	3
Mijloace de transport	4
Mobilier si echipamente	5-10

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

Investitiile detinute ca imobilizari financiare aflate in sold cu o valoare de 167.213.988 RON la 31.12.2017 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 50.101.313 RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

Structura investitiilor detinute ca imobilizari financiare este prezentata in tabelul de mai jos.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)

Structura imobilizarilor financiare la 31.12.2017 se prezinta astfel:

- subtotal Administrator 117.112.675 RON, la pozitia Investitii detinute ca imobilizari
- subtotal active care acopera provizionul tehnic 50.101.313 RON sunt prezentate la pozitia imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic

Tip	Data maturitatii	Dobanda	Cost amortizat
		atasata	
0	1	2	3
Titlu de stat	25.02.2019	91.430	7.952.890
Titlu de stat	26.02.2020	170.877	9.038.302
Titlu de stat	26.10.2020	12.477	2.914.302
Titlu de stat	29.04.2019	123.000	7.388.898
Titlu de stat	17.01.2018	145.636	4.705.230
Titlu de stat	22.03.2021	142.622	5.757.406
Titlu de stat	29.04.2024	229.993	10.307.916
Titlu de stat	08.03.2022	111.036	4.118.496
Titlu de stat	19.12.2022	6.099	5.513.200
Titlu de stat	24.09.2031	20.580	2.101.920
Titlu de stat	24.02.2025	294.500	7.999.690
Titlu de stat	28.11.2018	32.808	6.681.283
Titlu de stat	29.04.2020	216.632	5.996.045
Titlu de stat	26.07.2027	187.297	8.682.098
Titlu de stat	26.04.2023	369.949	10.412.743
Titlu de stat	11.06.2021	221.053	7.328.207
Titlu de stat	24.06.2019	182.973	7.655.089
subtotal Administrator		2.558.961	114.553.714
Titlu de stat	25.02.2019	31.429	2717082,5
Titlu de stat	26.02.2020	117.715	6.084.122
Titlu de stat	29.04.2019	70.767	4.184.628
Titlu de stat	22.03.2021	142.875	5.603.275
Titlu de stat	29.04.2024	21.904	952.110
Titlu de stat	08.03.2022	5.552	196.784
Titlu de stat	19.12.2022	5.523	4.702.272
Titlu de stat	24.09.2031	3.920	362.232
Titlu de stat	24.02.2025	140.392	3.605.558
Titlu de stat	28.11.2018	9.974	2.028.903
Titlu de stat	29.04.2020	130.212	3.543.456
Titlu de stat	26.07.2027	52.724	2.335.872
Titlu de stat	26.04.2023	154.844	4.217.056
Titlu de stat	11.06.2021	156.193	5.072.112
Titlu de stat	24.06.2019	81.101	3.370.725
subtotal active care acopera provizionul tehnic		1.125.126	48.976.187
Total		3.684.087	163.529.901

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)

Pentru comparabilitate prezentam structura imobilizarilor financiare la 31.12.2016 in tabelul de mai jos.

Tip	Data maturitatii	Dobanda atasata	Cost amortizat
0	1	2	3
Titlu de stat	24.06.2019	182.973	7.823.330
Titlu de stat	19.12.2022	6.099	5.552.930
Titlu de stat	29.04.2024	65.712	3.079.481
Titlu de stat	22.03.2021	142.622	5.792.075
Titlu de stat	29.04.2019	123.000	7.454.973
Titlu de stat	28.11.2018	20.151	4.235.388
Titlu de stat	26.07.2017	219.642	8.731.985
Titlu de stat	29.04.2020	216.632	6.164.084
Titlu de stat	24.09.2031	20.580	2.102.042
Titlu de stat	11.06.2021	154.870	5.263.801
Titlu de stat	26.07.2027	137.083	6.590.513
Titlu de stat	26.04.2023	369.949	10.607.070
Titlu de stat	17.01.2018	185.943	6.125.313
Titlu de stat	26.02.2020	132.971	7.023.469
Titlu de stat	24.02.2025	294.643	8.085.695
Titlu de stat	11.06.2017	307.837	8.358.520
subtotal Administrator		2.580.707	102.990.669
Titlu de stat	26.07.2027	40.171	18.76.720
Titlu de stat	26.07.2017	25.540	1.028.170
Titlu de stat	28.11.2018	7.443	1.586.527
Titlu de stat	26.02.2020	47.490	2.518.100
Titlu de stat	24.02.2025	59.736	1.610.329
Titlu de stat	19.12.2022	1.496	1.328.444
Titlu de stat	11.06.2021	27.135	938.105
Titlu de stat	26.04.2023	102.963	2.976.649
Titlu de stat	22.03.2021	54.368	2.218.198
Titlu de stat	24.06.2019	31.649	1.376.627
Titlu de stat	17.01.2018	45.556	1.502.355
Titlu de stat	29.04.2019	13.479	816.312
Titlu de stat	29.04.2020	52.705	1.521.119
Titlu de stat	24.09.2031	3.920	390.176
subtotal active care acopera provizionul tehnic		513.651	21.687.831
Total		3.094.358	124.678.500

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)

Investitiile detinute ca imobilizari financiare aflate in sold cu o valoare de 127.772.858 RON la 31.12.2016 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 22.201.482 RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

Director General,
Andreea Pipernea

Semnatura
Stampila unitatii

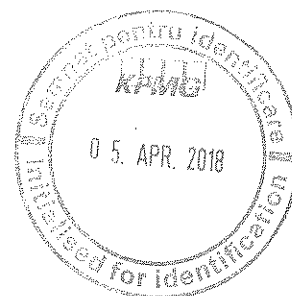


Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



 **NN**
NN Pensii SAFPAP SA
C.U.I. 21772089



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE****a) Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Situatiile financiare ale NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat privat SA („Societatea”) au fost intocmite in conformitate cu Norma nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice, Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile ulterioare, Norma nr. 3/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private si avand in vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarii capitalului propriu si notele explicative.

Situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv.

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2017 sunt conforme cu:

- Normei 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private);
- Norma 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private;
- Norma 1/2013 privind organizarea activitatii de arhiva a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiara;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata;
- NN Continental Europe Holdings BV cu sediul in Schenkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, detine 99,9999987% din NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA si a intocmit pentru anul 2017 situatii financiare consolidate incluzand situatiile financiare individuale ale Societatii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, fapt pentru care societatea a decis sa nu prezinte situatii financiare locale consolidate. Situatiile financiare anuale ale societatii mama NN Continental Europe Holdings BV sunt intocmite in baza standardelor IFRS.

Conversii valutare

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate in RON la cursul de schimb valabil la data tranzactiei, si anume cursul de schimb comunicat de BNR la acea data. La incheierea exercitiului financiar, diferentele de curs rezultate din evaluarea disponibilitatilor in valuta, la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza in conturile de venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea realizabila (cea mai mica valoare dintre costul de achizitie si valoarea neta de realizare).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)****Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti si numerarul cuprind: conturile la banci, avansuri spre decontare.

Contabilitatea disponibilitatilor banesti aflate la banci si a miscarilor acestora, ca urmare a incasarilor si platilor efectuate se tine distinct, in lei si in valuta, operatiunile privind incasarile si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul zilei, comunicat de BNR. Operatiunile de vanzare cumparare de valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia cu valuta, fara ca acestea sa genereze diferente de curs valutar.

Depozitele cu maturitate mai mica de un an sunt considerate depozite pe termen scurt si sunt inregistrate in categoria activelor curente.

Depozitele sunt evaluate la cost amortizat incluzand dobanda de incasat aferenta perioadei.

Terti

Contabilitatea tertilor asigura evidenta datoriilor si creantelor entitatii in relatiiile acestora cu furnizorii, clienti, personalul, asigurarile sociale, bugetul statului, entitatile afiliate, actionari, debitori si creditori diversi.

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea anticipata de realizare (cost, mai putin ajustarile pentru depreciere aferente). Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

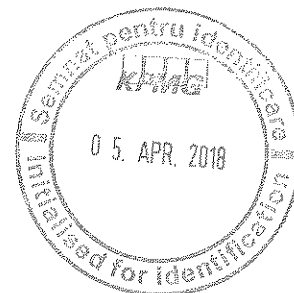
Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate urmand principul contabilitatii de angajament.

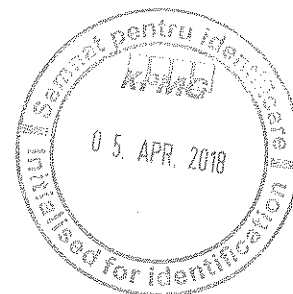
Creante si datorii in valuta

Creantele si datoriile in valuta se inregistreaza in contabilitate atat in lei, la cursul de schimb de la data efectuarii operatiunilor, comunicat de BNR, cat si in valuta. Operatiunile in valuta trebuie inregistrate in momentul recunoasterii initiale in moneda de raportare, aplicandu-se sumei in valuta cursul de schimb dintre moneda de raportare si moneda straina, la data efectuarii tranzactiei.

Contabilitatea furnizorilor si a clientilor, a celorlalte datorii si creante se tine pe categorii, precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica.

Diferentele de curs valutar care apar cu ocazia decontarii creantelor si datoriilor in valuta lacursuri diferite fata de cele la care au fost inregistrate initial pe parcursul perioadei au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli in perioada in care au aparut.





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Personalul si contributiile sociale

Contabilitatea decontarilor cu personalul cuprinde drepturile salariale, sporurile, adaosurile, premiile din fondul de salarii, indemnizatiile pentru concediile de odihna, precum si cele pentru incapacitate temporara de munca, platite din fondul de salarii si alte drepturi in bani si/sau in naturadatorate de entitate personalului pentru munca prestatasi care se suporta, potrivit reglementarilor invigoare, din fondul de salarii.

Drepturile de personal neridicate in termenul legal se inregistreaza intr-un cont distinct, pe persoane.

Contabilitatea decontarilor privind contributiile sociale cuprinde obligatiile pentru contributia la asigurari sociale, contributia la asigurari sociale de sanatate si la constituirea fondului pentru ajutorul de somaj.

Eventualele sume datorate sau care urmeaza sa fie incasate in perioadele urmatoare, aferente exercitiului in curs, se inregistreaza ca alte datorii si creante sociale.

In cadrul decontarilor cu bugetul statului si fondurile speciale se cuprind: impozitul pe profit, taxele pe valoarea adaugata, impozitul pe venituri de natura salariilor, subventiile de primit, alte impozite, taxe si varsaminte asimilate.

Impozitul pe profit de plata este recunoscut ca datorie in limita sumei neplatite. Daca suma platita depaseste suma datorata, surplusul este recunoscut drept creanta.

Provizioane

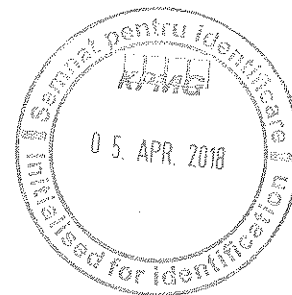
Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei.

Societatea a inclus in categoria provizioanelor nespecifice bonusul de performanta al angajatilor inclusiv taxele Societatii, aferent anului 2017 ce vor fi platite in luna mai 2018, provizionul pentru participarea la profitul Grupului NN acordate pe baza de actiuni ale Grupului NN, provizionul pentru concedii de odihna neefectuate, provizionul pentru litigii, provizionul pentru prime acordate conform planului de premiere al Grupului NN

Acest provizion pentru planul de premiere la nivelul grupului este constituit pentru prime acordate sub forma de actiuni care sunt obtinute in urma indeplinirii anumitor criterii de performanta stabilite a priori.

In categoria provizioane este inclus si provizionul pentru pensii, obligatii ce decurg din contractul colectiv de munca la nivel de societate in suma de 24.536 RON. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul român in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al statului român. Societatea nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nici o obligatie suplimentara in ce priveste pensiile, alta decat cea care ii revine prin contractul colectiv de munca la nivel de unitate, respectiv obligatia platii a 2 salarii la data pensionarii. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

Provizionul tehnic a fost constituit in 2012 si majorat anual conform prevederilor Normei nr. 13/2012 a Autorității de Supraveghere Financiară privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de acordarea garantiilor financiare prin prospectul schemei de pensii a fondului de pensii administrat privat NN. Pentru calculul si evidenta provizionului tehnic pentru FPAP NN, NN Pensii SAFPAP SA, in calitate de administrator, a aplicat reglementarile prevazute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificarile ulterioare ("Legea 411/2004") precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin

**NN****NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE****la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

prospectul schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris in norma mentionata anterior.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru FPAP NN la data de 31 decembrie 2017 este 52.190.872 RON. Pentru calculul si evidenta provizionului tehnic pentru FPAP NN, NN Pensii SAFPAP SA, in calitate de administrator, a aplicat reglementarile prevazute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012") in aplicarea prevederilor Normei nr. 14/2015 care precizeaza ca provizioanele tehnice se constituie avand in vedere legislatia specifica sistemului de pensii private

Imobilizarile necorporale

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

Imobilizari financiare

Investitii detinute ca imobilizari ale Societatii sunt formate din titluri de stat. Evaluarea acestora, cu exceptia activelor destinate acoperirii provizionului tehnic, se efectueaza la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, cu diferentele reflectate in contul de profit si pierdere.

Investitiile detinute ca imobilizari ale Societatii, formate din titluri de stat si destinate acoperirii provizionului tehnic sunt evaluate la valoarea justa, cu diferentele din reevaluare reflectate in contul de profit si pierdere.

Pentru plasamentele efectuate intr-o alta valuta decat moneda nationala, in vederea calculului echivalentului in lei, se utilizeaza cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data pentru care se face raportarea.

Activele financiare administrate de societate sunt formate din numerar, depozite la termen, obligatiuni de stat si certificate de trezorerie cu discount.

Activele financiare la data intrarii sunt recunoscute la cost de achizitie cu exceptia activelor financiare care acopera provizionul tehnic, acestea sunt recunoscute la valoare justa.

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

Dupa evaluarea initiala activele financiare proprii societatii sunt evaluate astfel:

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

Pentru investitiile efectuate intr-o alta valuta decat moneda nationala, in vederea calculului echivalentului in RON, se utilizeaza cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei pentru data pentru care se face raportarea.

Activele financiare care acopera provizionul tehnic constituit urmare a garantiei prevazute in prospectul schemei de pensii administrate privat al acestui fond, sunt evaluate la valoare de piata.

Activele destinate acoperirii provizionului se evalueaza la fel ca instrumentele financiare, respectiv titlurile de stat din portofoliul fondului, conform normei ASF Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, art.9 alin 5 „Evaluarea activelor corespunzatoare provizionului tehnic se realizeaza de catre administrator pe baza principiilor de evaluare prevazute de Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private aprobată prin Hotararea CSSPP nr. 22/2011”.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)****Imobilizari corporale****Evaluarea initiala**

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial in cazul Societatii, la costul lor, determinat in functie de modalitatea de intrare in Societate.

Evaluarea la data bilantului

La data de 31 decembrie 2017, elementele patrimoniale de natura imobilizarilor corporale sunt prezentate la valoarea de intrare diminuată cu ajustările cumulate de valoare.

Amortizarea

Amortizarea se stabileste prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizarilor.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

Amortizarea aferenta imobilizarilor corporale se inregistreaza in contabilitate ca si cheltuiala.

Amortizarea imobilizarilor corporale existente in gestiunea companiei este calculata folosind metoda amortizarii liniare aplicabila pe intreaga durata de viata a activelor. Duratele de amortizare utilizate sunt dupa cum urmeaza :

- Aparatura electronica si echipamente periferice : 1-4 ani
- Birotica : 1-4 ani
- Mobilier : 1 an

Cheltuieli si venituri

Cheltuielile efectuate si veniturile realizate in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiile financiare urmatoare s-au inregistrat distinct in contabilitate, la cheltuieli in avans sau venituri in avans, dupa caz. In aceste conturi s-au inregistrat urmatoarele cheltuieli si venituri: chiriile, abonamentele si alte cheltuieli efectuate anticipat, respectiv veniturile din chirii, abonamente si alte venituri aferente perioadelor sau exercitiilor urmatoare.

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

Elementele prezentate in aceste situatii financiare anuale s-au evaluat în conformitate cu principiile contabile generale prevazute mai jos, conform contabilitatii de angajamente. Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Capital si rezerve

La data incheierii exercitiului financiar 2017, capitalurile proprii ale Societatii cuprind aportul de capital social subscris si varsat, rezultatul reportat si rezultatul exercitiului financiar.
Capitalul social cuprinde numarul si valoarea actiunilor.

b) Principii contabile

Situatiile financiare au fost intocmite avand la baza urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi desfasoara activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii.

Acest principiu presupune ca o entitate isi continua in mod normal functionarea fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii. Daca Administratorii Societatii au luat cunostinta de unele elemente de nesiguranta legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-si continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate in notele explicative. In cazul in care situatiile financiare anuale nu sunt intocmite pe baza principiului continuitatii, aceasta informatie trebuie prezentata impreuna cu explicatii privind modul de intocmire a acestora si motivele care au stat la baza deciziei conform careia o entitate nu isi mai poate continua activitatea.

Principiul permanentei metodelor

Metodele de evaluare trebuie aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

Principiul prudentei

Evaluarea trebuie facuta pe o baza prudenta si in special:

- a) poate fi inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) trebuie sa se tina cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) trebuie sa se tina cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- d) trebuie sa se tina cont de toate deprecierile, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este profit sau pierdere.

Principiul independentei exercitiului

Trebuie sa se tina cont de veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii

Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)****Principiul pragului de semnificație**

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

a) acestea reprezintă o sumă nesemnificativă în înțelesul mențiunii „Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare, profitului sau pierderii entităților sau

b) o astfel de combinare oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția ca elementele astfel combinate să fie prezentate separat în notele explicative.

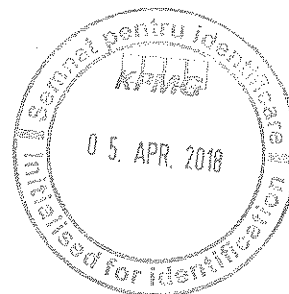
Principiul necompensării

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

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

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATI SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE****a) Componenta Consiliului de administratie la 31.12.2017 este:**

Gerke Witteveen – Administrator

Madalina Ducan – Administrator

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 3 Administratori, persoane fizice, al caror mandat este temporar si revocabil.

b) Conducerea executiva, la aceeaasi data, este asigurata de catre:

Andreea Pipernea – Director General

Silviu Nelu Novac – Director General Adjunct

A. Actionariat direct

1. **NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul in Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub nr. 33002024, detine o cota de participare de 99,9999987% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.
2. **NN Asigurari de Viata S.A.**, cu sediul in strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/475/1997, detine o cota de participare de 0,0000013% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.

B. Actionariat indirect

Cei doi actionari directi sunt detinuti in proportie de 100% de catre societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 52403424.

Societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, este detinuta in proportie de 100% de catre **NN Group NV**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 52387534.

NN Group NV este o societate listata la bursa din Amsterdam. Niciunul dintre actionarii **NN Group NV** nu a atins pragul de detineri de 10% din capitalul social al entitatii, pentru a fi calificat ca si actionar semnificativ.

c) Nu au fost acordate Indemnizatii membrilor organelor de administratie in 2017

d) Depozitarul fondului de pensii administrate privat este BRD –Groupe Societe Generale SA, o institutie bancara din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in registrul Bancar RB-PJR 40 007/18.02.1999, avand sediul social in Bulevard Ion Mihalache nr 1-7 sector 1, Bucuresti, telefon 021/301 68 41 fax 021/301 68 43 adresa web:www.brd.ro, adresa de mail titluri@brd.ro avizata de CSSPP cu avizul numarul 21 din 21.06.2007 si cod de inscriere DEP-RO-373958.

e) Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fosti membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

f) Nu s-au acordat avansuri sau imprumuturi catre Administratori sau directori. Societatea nu a constituit garantii si nu are alte obligatii fata de Administratori sau directori.

g) Salariati

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2017 a fost de 80, din care 30 cu norma intreaga de 8 ore, si 50 timp partial fara functie de baza NN PENSII SAFFAP SA.

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2016 a fost de 77, din care 28 cu norma intreaga de 8 ore, si 49 timp partial fara functie de baza NN PENSII SAFFAP SA.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2016 au fost de 9.141.358 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 1.974.025 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul garantare salarii, fond pentru ajutor de somaj si fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 63.848 RON. Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2017 au fost de 10.512.090 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 2.302.198 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul pentru ajutor de somaj si fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 16.238 RON. Cheltuielile cu salariile includ si beneficii acordate sub forma de actiuni care sunt obtinute in urma indeplinirii anumitor criterii de performanta stabilite a priori.

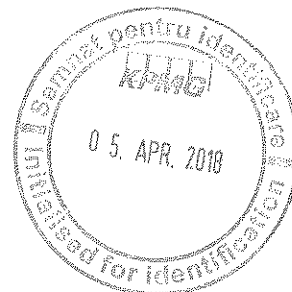
Dintre acestea:

An	Nr mediu functii conducere	Salarii platite functii de conducere	Taxe angajator functii conducere	Nr executie	Salarii platite functii de executie	Taxe angajator functii executie
2017	16	4.186.281	916.816	62	6.325.809	1.385.383
2016	10	3.777.927	843.039	67	5.363.431	1.130.986

Contributiile platite de companie au reprezentat 22% din venitul brut realizat.

Primele de asigurarea de grup pentru personal platite in 2017 au fost in suma 32.140 RON (respectiv 35.179 RON in 2016).

Contributia companiei pentru pensiile facultative in suma de 56.350 RON (respectiv sume de 66.050 RON in 2016).



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: PARTICIPANTI SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris al NN PENSII SAFPAP SA la data de 31.12.2017 este de 75.000.000 RON impartit in 75.000.000 actiuni fiecare avand o valoare nominala de 1 leu si provine dintr-un capital social initial varsat in totalitate de catre actionari in suma de 75.000.000 RON.

Capitalul social initial a fost mai mare si anume in suma de 232.000.000 lei. In urma reglementarii contabile de trecere pe cheltuieli a costurilor initiale societatea a decis acoperirea partiala a pierderii cumulate de 187.800.208 lei prin reducerea capitalului social cu suma de 157.000.000 lei, de la 232.000.000 lei la 75.000.000 lei.

In 2017 si 2016 nu au avut loc modificari ale capitalului social.

**Director General,
Andreea Pipernea**



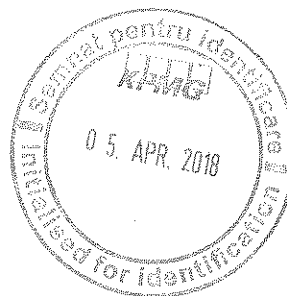
Semnatura
Stampila unitatii

**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**



Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

 **NN**
NN Pensii SAFPAP SA
C.U.I. 21772089





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

A. Informatii generale

NN PENSII SAFRAP SA este o societate pe actiuni infiintata in 2007, si are sediul in Bucuresti, str.Costache Negri nr.1-5, etaj 2, sector 5. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/9766/21.07.2007.

NN PENSII SAFRAP SA are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private.

Societatea a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata.

B. Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae initial intr-o moneda straina.

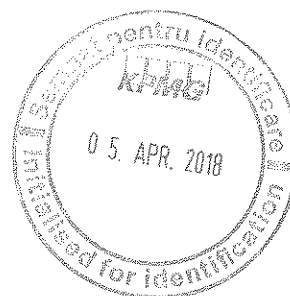
Pentru reevaluarea disponibilitatilor in valuta si a activelor financiare in sold la 31.12.2017 cursurile de schimb utilizate la 31.12.2017 comparativ cu 2016 sunt:

Valuta	2016	2017
EUR	4,5411	4,6597
USD	4,3033	3,8915

Cursul mediu anual pentru anul 2017 comparativ cu anul 2016 a fost (RON/EUR, RON/USD).

Anul	USD- mediu	EUR - mediu
2017	4,0524	4,5682
2016	4,0592	4,4908

Elementele de activ si pasiv, respectiv venituri si cheltuieli evidentiatae detaliat in notele explicative sunt prezentate in RON, fara zecimale, respectiv cu rotunjire la intreg.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

C. Informatii cu privire la profitul sau pierderea realizata:

Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

	2016	2017
Rezultat contabil	51.295.457	56.876.755
(-) Deduceri	3.407.071	3.921.429
(+) Cheltuieli nedeductibile	14.785.815	12.133.873
(-) Venituri neimpozabile	3.269.249	2.424.288
Rezultat fiscal pentru anul de raportare	59.404.952	62.664.911
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti inainte de acoperire din capital social	0	0
Acoperire pierdere de anii precedenti din capitalul social	0	0
Pierdere fiscala ramasade recuperat din anii precedenti	0	0
Pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori	0	0
Profit taxabil	59.404.952	62.664.911
Impozit (16%)	9.504.792	10.026.386
Credite fiscal	259.331	6.773
Impozit pe profit de plata in exercitiul financiar	9.245.461	10.019.613

Creditul fiscal a fost determinat potrivit legii, fiind reprezentat de sponsorizarile efectuate potrivit prevederilor Legii nr.32/1994 privind sponsorizarea, cu modificările ulterioare, cheltuieli care se scad din impozitul pe profit datorat.

Profitul din activitatea curenta in anul 2016 a fost de 60.540.877 RON, iar impozitul pe profit inregistrat a fost de 9.245.461 RON, astfel incat proportia impozitului pe profit in Profitul din activitatea curenta este 15,27%.

Profitul din activitatea curenta in anul 2017 a fost de 63.436.069 RON, iar impozitul pe profit inregistrat a fost de 10.019.613 RON, astfel incat proportia impozitului pe profit in Profitul din activitatea curenta este 15,79%.

D. Cifra de afaceri: prezentarea acesteia pe segmente de activitati

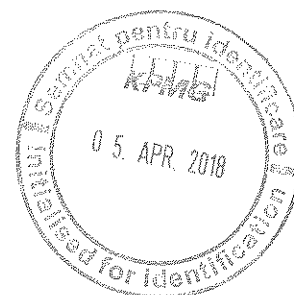
Cifra de afaceri neta de 138.690.744 RON este formata din venituri din comisioanele de administrare din contributiile brute a fondului de pensii administrat privatin suma de 60.299.046 RON, comisionul de administrare active in suma de 78.391.159 RON si sumele incasate din penalitati transfer in suma de 539 RON.

E. Evenimentele ulterioare datei bilantului

Nu s-au inregistrat evenimente ulterioare datei bilantului de natura sa afecteze prezentarea situatiilor financiare

F. Explicatii privind veniturile speciale

Societatea nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

La data de 31.12.2017 Societatea are un sold de 316.352 RON in contul de cheltuieli inregistrate in avans care reprezinta cheltuielile cu servicii efectuate in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiul financiar urmator (fata de 279.258 RON in 2016).

G. Onorariile platite auditorilor/cenzorilor si onorariile platite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanta fiscalasi alte servicii decat cele de audit:

In anul 2017 cheltuielile de audit au fost de 61.961 RON.

In anul 2016 cheltuielile de audit au fost de 63.835 RON.

H. Efectele comerciale scontate neajunse la scadenta Societatea nu detine astfel de efecte comerciale.

I. Nu au fost cazuri in care suma de rambursat pentru datorii sa fie mai mare decat suma primita.

J. Societatea nu are datorii probabile si angajamente acordate.

K. Societatea nu are angajamente sub forma garantiilor de orice fel.

L. Nu s-au inregistrat cazuri in care un activ sau o datorie sa aiba legatura cu mai mult de un element din formatul de bilant, astfel incat sa fie necesara prezentarea relatiei sale cu alte elemente in notele explicative, iar o asemenea prezentare sa fie esentiala pentru intelegerea situatiilor financiare anuale.

M. Informatii privind relatiile entitatii cu filiale, entitatile asociate sau cu alte entitati in care se detin participatii.

Relatii intre companii ale aceluasi grup

Societatea isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei intretinand relatii comerciale cu alte societati ale grupului, din tara si din strainatate. Companiile din cadrul grupului aflate in relatii cu Societatea sunt:

-NN Continental Europe Holdings B.V. cu sediul in Strawinskylaan 2631, 1077 ZZ Amsterdam. Olanda – actionar principal al Societatii;

-NN Insurance Eurasia, sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda

-NN Lease SRL. cu sediul in Bucuresti. str. Costache Negri. nr. 1-5 – servicii de inchiriere spatii si utilitati

-NN n.v (OPERATIONS AND IT BANKING)– cu sediul in Amsterdam – cheltuieli monitorizare si mentenanta retea

-NN Management Services, s.r.o. cu sediul in Praga, Republica Ceha – prestari servicii in domeniul IT

-NN RAS Ltd. cu sediul in Budapesta, Ungaria – consultanta in servicii actuariale

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

-NN Penztarszolgalato Zrt. cu sediul in Budapesta, Ungaria – prestari servicii in domeniul IT

-NN ASIGURARI DE VIATA cu sediul in Bucuresti – intermediere in vanzarea produselor de asigurari si pensii facultative

-NN Investment Partners BV Olanda/Buc- cu sediul in Olanda- servicii de consultanta in domeniul activelor fondului si servicii de administrarea a activelor proprii administratorului, pana in martie 2016

-NN Investment Partners CR as- cu sediul in Cehia- servicii de consultanta in domeniul activelor fondului si servicii de administrarea a activelor proprii administratorului., incepand din aprilie 2016

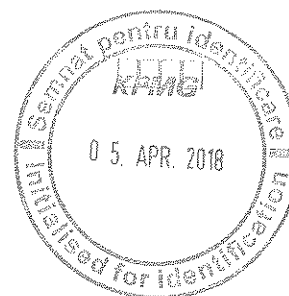
Datoriile catre aceste entitati la sfarsitul perioadei de raportare sunt prezentate in urmatorul tabel :

Datoriile catre aceste entitati la sfarsitul perioadei de raportare sunt prezentate in urmatorul tabel :

	31.dec.16		31.dec.17	
	Valuta EUR	RON	Valuta EUR	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	72.030	327.095	39.910	185.969
NN RAS (Regional Actuarial Services)	0	0	0	0
NN Lease SRL	0	111	0	6296
NN Investment Partners BV sucursala Buc	0	0	0	0
NN Investment Partners CR	0	0	0	0
NN Lease SRL	0	0	0	0
NN Management Services	0	0	21.984	102.440
ING Penztarszolgalato Zrt. (Ungaria)	0	0	0	0
NN Insurance Eurasia	0	0	0	0
NN ASIGURARI SA		72.964		90.821
TOTAL	72.030	400.170	61.894	385.525

Mentionam mai jos si sumele datorate entitatilor afiliate dar inregistrate in contul de facturi nesosite, pentru care la data 31.12.2017 facturile nu au fost primite:

Nume companie	Facturi nesosite
NN Continental Europe Holdings B.V	45.516
NN Investment Partners CR	62.751
NN Lease SRL	14.301
NN Management Services	52.873
NN RAS (Regional Actuarial Services)	14.628
TOTAL	190.070





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

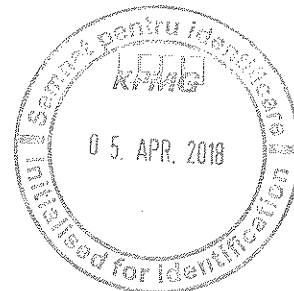
Tranzactii intre companiile aceluiasi grup in anul 2017:

Nume companie	31.dec.17
	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	1.812.773
NN RAS (Regional Actuarial Services)	131.707
NNLease SRL	690.966
NN Investment Partners	280.777
NN Management Services	676.101
NN Asigurari de viata SA	788.488
TOTAL	4.380.812

Comparativ prezentam situatia tranzactiilor intre companiile aceluiasi grup in anul 2016:

Nume companie	31 decembrie 2016	
		RON
NN Continental Europe Holdings B.V		1.942.018
NN RAS (Regional Actuarial Services)		121.333
NNLease SRL		549.413
NN Investment Partners		268.564
NN Management Services		606.073
NN ASIGURARI SA		772.740
TOTAL		4.260.141

Relatia contractuala dintre NN Asigurari de Viata si NN PENSII SAFPAP SA, mentioneaza ca NN Asigurari de Viata SA in calitate de contractant a unor bunuri si servicii folosite in comun cu NN Pensii SAFPAP SA deconteaza periodic costul alocat celei din urma.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Procedura de alocare a costurilor stabilita de catre parti prin acest contract prevede urmatoarele cote:

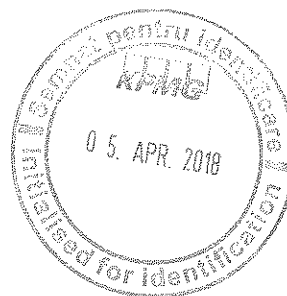
Serviciul contractat	Procent din NNAsigurari de viata aferent NN SAFRAP SA
Intretinere si dezvoltare infrastructura IT	10%
Asistenta telefonica si retea de comunicatii	10%
Parc auto	10%
Sedii secundare (inchirieri, utilitati curatenie)	10%
Servicii de securitate	10%
Copiere documente (inclusiv servicii de mentenanta)	10%

Pentru implementarea acestui contract a fost obtinut avizul Ministerului de Finante pentru alocarea costurilor.

N. Societatea nu are rate achitate in cadrul unui contract de leasing.

O. Societatea nu are leasing financiar.

P. Nu se aplica deoarece societatea nu are leasing financiar.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Q. In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2017 depozite pe termen scurt si certificate de trezorerie in suma de 26.059.198 RON, din care 3.454.527 RON sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Certificat cu Discount	RON	25.07.2018	2.986.821	0
Certificat cu Discount	RON	10.01.2018	1.499.575	0
Certificat cu Discount	RON	07.03.2018	2.097.633	0
Certificat cu Discount	RON	14.05.2018	1.496.325	0
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.2018	8.524.127	189
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	05.01.2018	700.000	0
Depozite pe termen scurt RON ING		10.01.2018	5.300.000	0
Subtotal administrator			22.604.482	189
Certificat cu Discount	RON	21.02.2018	119.676	0
Certificat cu Discount	RON	26.03.2018	1.493.235	0
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	03.01.2018	1.841.615	1
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		3.454.526	1
Total			26.059.008	190

In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2016 depozite pe termen scurt si certificate de trezorerie in suma de 31.871.800 RON, din care 5.291.396 RON sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Certificat cu Discount	RON	18.01.2017	3.997.622	0
Certificat cu Discount	RON	08.02.2017	1.506.370	0
Certificat cu Discount	RON	05.04.2017	4.988.165	0
Certificat cu Discount	RON	06.09.2017	3.984.289	0
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.2017	6.303.918	40
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	03.01.2017	5.800.000	0
Subtotal administrator			26.580.364	40
Certificat cu Discount	RON	06.09.2017	1.490.715.00	0
Certificat cu Discount	RON	18.01.2017	999.690.00	0
Certificat cu Discount	RON	06.02.2017	944.291.25	0
Certificat cu Discount	RON	08.02.2017	1.498.755.00	0
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	03.01.2017	357.945	0
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		5.291.396	0
Total			31.871.760	40

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)
9.1 Alte dobanzi de incasat si venituri similare:

	2016	2017
Venit cupon Titluri Stat	5.068.580	5.711.013
Venituri dobanzi cont curent	4	23,56
Total Alte dobanzi de incasat si venituri similare	5.068.580	5.711.037

In categoria alte dobanzi de incasat si venituri similare sunt incluse veniturile aferente dobanzilor titlurilor de stat si veniturile din dobanzi conturi curente.

9.2 Alte venituri financiare

In categoria altor venituri financiare se cuprind veniturile din depozite, veniturile din vanzarea instrumentelor financiare, veniturile din diferentele de curs si veniturile din evaluarea titlurilor de stat.

	2016	2017
Venituri depozite	22.132	36.551
Venit din investitii cedate	22.384	31.714
Venit diferente de curs	11.345	10.471
Reevaluare principal Titluri Stat	464.136	107.639
Total Alte venituri financiare	519.997	186.375

9.3 Cheltuieli financiare

	2016	2017
Cheltuieli din investitii financiare cedate	413.002	126.158
Cheltuieli diferente curs valutar	26.809	27.363
Cheltuieli aferente principal Titluri stat	2.409.907	3.284.317
Total Alte cheltuieli financiare	2.849.718	3.437.838

In categoria altor cheltuieli financiare se cuprind cheltuielile din vanzarea instrumentelor financiare, cheltuielile din diferentele de curs si veniturile din evaluarea titlurilor de stat.

**Director General,
Andreea Pipernea**

Semnatura
Stampila unitatii



 **NN**
NN Pensii SAFAP SA
C.U.I. 21772089

**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**



Semnatura
Nr.inreg.organism
professional:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

9.4 NOTA EXPLICATIVA PRIVIND EVENIMENTELE RELEVANTE IN LEGATURA CU APLICAREA GUVERNANTEI CORPORATIVE

In functionarea sa, NN PENSII SAFAP SA aplica un sistem de guvernanta corporativa ce asigura gestionarea sanatoasa si prudenta a activitatii, transparenta procesului decizional si asumarea raspunderii pentru bunul mers al activitatii, fata de partile interesate.

In aplicarea principiilor guvernantei corporative NN PENSII SAFAP se bazeaza pe:

- o structura organizatorica transparenta si adecvata
- alocarea corecta si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor
- administrarea eficienta a riscurilor
- adecvarea politicilor si strategiilor precum si a mecanismelor de control intern
- elaborarea unor proceduri operationale solide care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale
- crearea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor
- identificarea si gestionarea conflictelor de interese

NN PENSII SAFAP SA actualizeaza permanent sistemul de guvernanta in sensul unei administrari corecte, eficiente si prudente bazata pe principiu continuitatii activitatii.

Astfel, cadrul general de guvernanta corporativa este implementat prin existenta si functionarea urmatoarelor structuri:

1. **Adunarea Generala a Actionarilor**
2. **Consiliul de Administratie** - NN PENSII SAFAP SA este administrata de un Consiliu de Administratie numit de catre Adunarea Generala a Actiunilor. Consiliul de Administratie reprezinta organul cu putere decizionala in scop juridic si de reglementare. Acesta este format din 3 (trei) Administratori – 2 (doi) Administratori si 1 (unu) Președinte al Consiliului de Administratie.
3. **Conducerea executiva** - Conducerea si coordonarea activității zilnice a societății sunt delegate către Directorul General si Directorul General Adjunct, in cazul absentei Directorului General, numiti de Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv si ale Legii Societăților nr. 31/1990 Republicata, cu modificările și completările ulterioare.
4. **Comitetele de guvernanta** - la nivelul Societatii functioneaza comitete permanente care ofera suport Consiliului de Administratie, fiecare comitet de guvernanta actionand in conformitate cu mandatul cu care este imputernicit si cu termeni de referinta stabiliti de politicile societatii. Astfel, comitetele permanente ale NN PENSII SAFAP SA sunt urmatoarele:
 - **Comitetul de risc financiar (FRC)** - principala responsabilitate a comitetului de risc financiar (FRC) este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanta în ceea ce privește riscurile financiare;
 - **Comitetul de risc non-financiar (NFR)** - Principala responsabilitate a comitetului de risc non-financiar (NFR) este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanta în ceea ce privește riscurile non-financiare;
 - **Comitetul de Investitii (CI)** - Comitetul de Investiții reprezintă un for intern de discuții și decizii cu privire la strategia de investiții a departamentului de investiții din cadrul NN Pensii SAFAP;

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

- Comitetul pentru calitatea vânzărilor (SQC) - Principala responsabilitate a SQC este aceea de investigare a fraudelor în procesul de vânzare și de monitorizare a calității activității de marketing a Fondului de Pensii;
- Comitetul de audit - un comitet consultativ, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern al Comitetului de Audit.

De asemenea, guvernanta corporativa este implementata prin:

- **Organigrama Societatii** care definește structura organizatorica a Societatii si este aprobata de Consiliul de Administratie.
- **Regulamentul de Organizare si Functionare al Societatii**, document ce prezinta in detaliu rolul si responsabilitățile structurilor de conducere, organizarea si functionarea departamentelor Societatii, documenteaza structura guvernantei corporatiste si identifica autoritatile cu putere de decizie ale NN PENSII SAFFAP S.A., inclusiv functionarea unui sistem de doua semnături pentru documente de orice fel care creeaza o obligatie de natura juridica ce angajeaza Societatea.
- **Sistemul de control intern** – in acest sens, guvernanta corporativa este sustinuta de un sistem financiar si de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de aparare (3LoD). Modelul celor 3 linii de aparare asigura existenta unui cadru de guvernanta corporativa solida, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar si non-financiar, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionare a riscului cu roluri si responsabilitati de executie si de supraveghere.

Principiile directoare ale Societății pentru funcțiile importante de control recunosc 3 (trei) „linii de apărare” care se reflecta in structura Societății:

(a) prima linie de aparare - este reprezentata de conducerea executiva a companiei, managementul si departamentele operationale, care au responsabilități privind execuția operațiunilor și implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhica, detaliate în politici și proceduri; Departamentul Investiții, inclusiv funcția cheie Director de Investiții este plasat în cadrul primei linii de apărare.

(b) cea de-a doua linie de aparare: departamentele importante de control care 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; la acest nivel se regăsesc funcțiile cheie: control intern, managementul riscurilor, actuar.

(c) cea de-a treia linie de aparare este asigurata de Departamentul Audit Intern, incluzând funcția cheie audit intern. Departamentul Audit Intern este responsabil cu revizuirea și evaluarea periodica a adecvării politicilor și procedurilor și cu aplicarea acestora la toate nivelurile Societății, raportând ierarhic și monitorizând în întregime Societatea în conformitate cu standardele de reglementare și cerințele legislative în vigoare.

- **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 (sau Comitetele de Guvernanta aferente, asa cum sunt acestea mandatate) aproba politicile si procedurile privind managementul riscului precum si elemente cantitative si calitative privind apetitului la risc al NN Pensii. Conducerea 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 Pensii si pentru implementarea si conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN. Totodata, conducerea 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

Sistemul de guvernanta corporativa (cel de control intern si cel de management al riscului) este bazat pe **functiile cheie**, functii care nu fac parte din Structura de Conducere a Societății dar care au rol important in vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății. Societatea asigura funcțiilor cheie condițiile necesare pentru a-si îndeplini atribuțiile care le revin in mod independent si imparțial prin intermediul organigramei, a fiselor de post si a Regulamentului de Organizare si Functionare, prin care se documentează guvernanta aferenta separării corespunzătoare a atribuțiilor in cadrul Societății. Lista acestor functii este definita in Regulamentul de Organizare si Functionare.

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

In ceea ce priveste **evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative**, inregistrate in cursul exercitiului financiar 2017, precizam ca, avand in vedere cerintele legislatiei emise de catre autoritatea de reglementare:

- Regulamentului nr. 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 implementate, revizuite, actualizate si aprobate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta modificările aduse guvernantei corporative interne, in conformitate cu cerintele legale. Astfel, au fost revizuite:

- Regulamentul de Organizare si Functionare
- O serie de politici/ proceduri interne ale NN PENSII SAFAP SA, cum ar fi:
 - Procedurile privind asigurarea ca membrii consiliului de administratie, cei ai conducerii executive si persoanele care dețin funcții cheie îndeplinesc cerințele de buna reputație si integritate, conform reglementarilor in materie
 - Politica de remunerare a Societatii
 - Codul de Conduita
 - Procedurile aferente procesului de identificare si gestionare a conflictelor de interese

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2017***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

- Procedura referitoare la planurile de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora
- Politica privind externalizarea/ delegarea unor activități operaționale sau funcții
- Politica de risc integrată care descrie la nivel general modalitatea privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor
- Proceduri privind managementul riscului investițional la nivelul fondului și la nivelul administratorului
- Politica de comunicare a societății, care a fost completată cu o serie de noi proceduri care să detalieze modul optim privind dezvoltarea și aprobarea internă a materialelor de comunicare, a informațiilor sensibile referitoare la pilonul II și a comunicărilor directe cu participanții FPAP NN

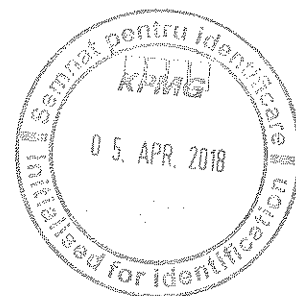
**Director General,
Andreea Pipernea**Semnatura
Stampila unitatii**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**Semnatura
Nr.inreg.organism profesional: **NN**
NN Pensii SAFPAP SA
C.U.I. 21772089

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Anexa nr.E1 DATE INFORMATIVE la data de 31 decembrie 2017



Cod 30				- RON -
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. Rd.	Nr. unitati	Sume	
		1	2	
Unitati care au înregistrat profit	1	1	53.416.456	
Unitati care au înregistrat pierdere	2	0	0	
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	3	0	0	
		Total Col. 2 + 3	Din care:	
II. Date privind platile restante	Nr. Rd.	TOTAL	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plati restante – total (rd. 04 + 08 + 14 la 18+ 22), din care:	4	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd. 05 la 07), din care:	5	0	0	0
- peste 30 de zile	6	0	0	0
- peste 90 de zile	7	0	0	0
- peste 1 an	8	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	9	0	0	0
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	12	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta -		0	0	0
total (rd. 19 la 21), din care:	19	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	21	0	0	0
- restante dupa 1 an	22	0	0	0
Dobanzi restante	23	0	0	0

NN PENSII SAFAP S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector 5
050552 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 11.03.2010: 75.000.000 RON

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

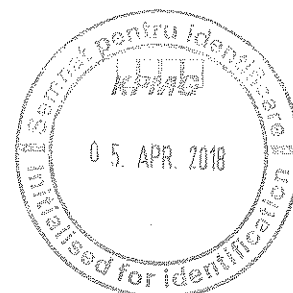
III. Numar mediu de salariatii	Nr. Rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Numar mediu de salariatii	24	77	80
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	257	263

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. Rd.	Sume	
A	B	1	2
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente, din care:	30	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane j,nerezidente, din care:	34	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente, din care:	36	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	0
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art 229 alin (1) lit.c) din legea nr 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care::	38	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoanele fizice nerezidente , din care:	40	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoanele fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	43	0	0
Venituri brute din redevente platitecatre persoane juridice nerezidente, din care:	44	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	45	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	47	0	0
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	48	0	0
-redevente pentru bunurile din domeniul public, platite la bugetul de stat	49	0	0
Redeventa minieraplatita	50	0	0
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	51	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Chirii platite in cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	0	0
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care:	53	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	54	0	0
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din statele membre ale Uniunii din care:	55	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	56	0	0
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	57	0	0
-subventii incasate in cursul exercitiului financiar, aferente activelor	58	0	0
-subventii aferente veniturilor din care:	59	0	0
-subventii pentru simularea ocuparii fortei de munca**)	60	0	0
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	61	0	0
-creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	62	0	0
-creante restante de la entitati din sectorul privat	63	0	0

V. Tichete de masa	Nr rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	114.765



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VI. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	65	0	0
- dupa surse de finantare, din care:	66	0	0
-din fonduri publice	67	0	0
-din fonduri private	68	0	0
- dupa natura cheltuieli, din care:	69	0	0
-cheltuieli curente	70	0	0
-cheltuieli de capital	71	0	0

VII. Cheltuieli de inovare- ****)	Nr. rd.	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	0	0

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.234)	73	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.232)	74	0	0
Imobilizari financiare in sume brute (rd 61+69), din care:	75	127.772.858	167.213.988
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd 37 la 41) din care:	76	127.772.858	167.213.988
- actiuni cotate emise de rezidenti	77	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	78	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	79	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	80	127.772.858	167.213.988
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenti	81	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	82	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	83	0	0
Creante imobilizate, in sume brute (rd 70+71), din care:	84	0	0
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	85	0	0
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	86	0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct 4092+411+413+418)	87	0	0
-Creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (ct 4092+din ct. 411+din ct. 413+din ct. 418)	88	0	0
-creante comerciale neincasate la termenul stabilit (ct 4092+din ct. 411+din ct. 413)	89	0	0
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	90	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct 431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482) (rd.77 la 81)	91	170.963	151.088
-creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct 431+437+4382)	92	0	0
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct 441+4424+4428+444+446)	93	0	0
-subventii de incasat (ct.445)	94	0	0
-fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	95	170.963	151.088
-alte creante in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	96	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A	B	1	2
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate(ct.451)	97	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit(din ct 431+din ct 437+din ct4382+din ct441+din ct4424+din ct4428+din ct444+din ct445+din ct446+din ct447+din ct4482)	98	0	0
Creante din operatiuni cu instrumente derivate	99		
Alte creante (ct453+456+4582+461+471+473), (rd 85 la 87) din care:	100	6.032.192	7.427.591
-decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	101	0	0
-alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct.461+din ct 471+din ct 473)	102	6.032.192	7.427.591
-sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie"reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct 461)	103	0	0
Dobanzi de incasate (ct.5187), din care:	104	0	0
-de la nerezidenti	105	0	0
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici *****)	106	0	0
Investitii pe termen scurt, in sume brute(ct. 501 + 505 + 506 + 508)(rd. 92 la 98), din care:	107	31.871.800	26.059.198
- actiuni cotate emise de rezidenti	108	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	109	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	110	0	0
- obligatiuni si depozite emise de rezidenti	111	31.871.800	26.059.198
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	112	0	0
- actiuni emise de nerezidenti	113	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	114	0	0
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)	115	0	0
Casa in lei si in valuta (rd. 58 + 59), din care:	116	0	0
- in lei (ct.5311)	117	0	0
- in valuta (ct 5314)	118	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 104 + 1066), din care:	119	583.486	681.139
- in lei (ct.5121) din care:	120	549.202	665.980
-conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	121	0	0
- in valuta (ct 5124) din care	122	34.284	15.159
-conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 109 + 110), din care:	124	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valoride incasat, in lei(ct. 5112 + 5125 + 5411)	125	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	126	0	0
Datorii (rd.112+115+118+121+124+127+130+133+136+139+142+143+147+149+150+155+156+157+163) din care:	127	7.752.801	11.760.567
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161)(rd.113 + 114), din care:	128	0	0
- in lei	129	0	0
- in valuta	130	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A	B	1	2
- Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (1681)(rd. 116 + 117), din care:	131	0	0
- in lei	132	0	0
- in valuta	133	0	0
- Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 119+120)	134	0	0
- in lei	135	0	0
- in valuta	136	0	0
- Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 122+123)	137	0	0
- in lei	138	0	0
- in valuta	139	0	0
- Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 125+126), din care:	140	0	0
- in lei	141	0	0
- in valuta	142	0	0
- Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 128+ 129), din care:	143	0	0
- in lei	144	0	0
- in valuta	145	0	0
- Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627)(rd. 131 + 132), din care:	146	0	0
- in lei	147	0	0
- in valuta	148	0	0
- Dobanzile aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682)(rd. 134 + 135), din care:	149	0	0
- in lei	150	0	0
- in valuta	151	0	0
- Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625)(rd. 137 + 138), din care:	152	0	0
- in lei	153	0	0
- in valuta	154	0	0
- Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (ct. 1682)(rd. 140 + 141), din care:	155	0	0
- in lei	156	0	0
- in valuta	157	0	0
- Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626+ din ct. 1682)	158	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166+167+1685+1686+1687) (rd. 144+145), din care:	159	0	0
- in lei si exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	160	0	0
- in valuta	161	0	0
Alte imprumuturi si datorii asimilate, din care:	162	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	162 a	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	163	2.715.723	1.732.828

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A	B	1	2
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute(din ct. 401 +din ct 403 +din ct 404 + din ct405 +din ct 408 +din ct 419)	164	327.095	302.365
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	667.208	596.673
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale sibugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 +4428 + 444 + 446 + 447 + 4481),(rd 151 la 154) din care:	166	4.260.185	5.886.786
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale(ct. 431 + 437 + 4381)	167	433.623	553.984
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 +4428 + 444 + 446)	168	2.406.367	3.735.187
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	169	1.420.195	1.597.616
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	170	0	0
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	171	0	0
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct.455)	172	0	0
Datorii din operatiuni cu instrumente derivate	173	0	0
- Alte datorii (ct.453 + 456 + 457 + 4581 +462 + 472 + 473 + 269 + 509), (rd.158 la 162)	174	109.685	3.544.280
-decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4581)	175	0	0
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct.462+din ct 472+din ct 473)	176	109.685	129.483
-subventii nereluate la venituri (din ct 472)	177	0	0
-varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct 269+509)	178	0	3.414.797
-venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	179	0	0
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	180	0	0
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici *****)	181	0	0
- Capital subscris varsat (ct. 1012), din care:	182	75.000.000	75.000.000
- actiuni cotate ²⁾	183	0	0
- actiuni necotate ³⁾	184	0	0
- parti sociale	185	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012), din care:	186	75.000.000	75.000.000
Brevete si licente (din ct.205)	187	0	0

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

X. Capital social varsat	Nr. rd.	31 decembrie 2016		31 decembrie 2017	
A	B	Suma	%	Suma	%
XI. Capital socila varsat (ct.1012), (rd rd 190+194+195+196), din care:	189	75.000.000	100	75.000.000	100
-detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	190	0		0	0
-cu capital integral de stat	191	0		0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0		0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0		0	0
-detinut de societati comerciale cu capital privat	194	75.000.000	100	75.000.000	100
-detinut de persoane fizice	195	0		0	0
-detinut de alte entitati	196	0		0	0

XI. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr. rd.	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A	B	1	2
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominata) din care:	197	0	0
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	0	0
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie) din care:	199	0	0
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	0	0

**Director General,
Andreea Pipernea**

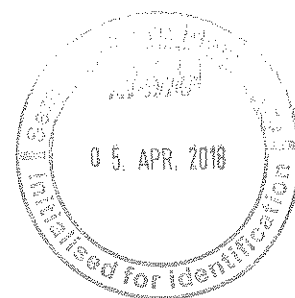
**Semnatura
Stampila unitatii**
**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**

**Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:**

**NN Pensil SAFRAP SA
C.U.I. 21772089**


NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2017

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri	Total Din care: dezmembra ri si casari	Sold final col.5=1+2-3
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	1	0	0	0	0	0
Alte imobilizari	2	1.543.095	751.992	0	0	2.295.087
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	4	1.543.095	751.992	0	0	2.295.087
Imobilizari corporale						
Terenuri	5	0	0	0	0	0
Constructii	6	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	7	1.732.921	742.098	724.425	724.425	1.750.594
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	162.245	275.777	0	0	438.022
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	9	48606	183.606	232212	0	0
Total (rd.05 la 09)	10	1.943.772	1.201.481	956.637	724.425	2.188.616
Imobilizari financiare	11	127.772.858	74.212.334	34.771.204	0	167.213.988
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	131.259.725	76.165.807	35.727.841	724.425	171.697.691



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2017

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizari	14	958.258	468.266	0	1.426.524
Total (rd.13+14)	15	958.258	468.266	0	1.426.524
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	1.562.397	219.296	720.714	1.060.979
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	132.526	14.138	0	146.664
Total (rd.16 la 19)	20	1.694.923	233.434	720.714	1.207.643
AMORTIZARI – TOTAL (rd.15+20)	21	2.653.181	701.700	720.714	2.634.167

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIEREA LA 31 DECEMBRIE 2017

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
Total (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2016

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri	Total Din care: dezmembra ri si casari	Sold final col.5=1+2-3
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	1	0	0	0	0	0
Alte imobilizari	2	1.199.576	525.545	182.026	182.026	1.543.095
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	4	1.199.576	525.545	182.026	182.026	1.543.095
Imobilizari corporale						
Terenuri	5	0	0	0	0	0
Constructii	6	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	7	1.616.955	129.652	13.686	13.686	1.732.921
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	286.641	25.906	150.302	150.302	162.245
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	9	0	48.606			48.606
Total (rd.05 la 09)	10	1.903.596	204.164	163.988	163.988	1.943.772
Imobilizari financiare	11	115.804.527	62.239.568	50.271.237	0	127.772.858
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	118.907.699	62.969.277	50.617.251	346.014	131.259.725

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2016

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor or scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizari	14	827.695	312.588	182.026	958.258
Total (rd.13+14)	15	827.695	312.588	182.026	958.258
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	1.454.466	121.617	13.686	1.562.397
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	211.574	21.405	100.453	132.526
Total (rd.16 la 19)	20	1.666.040	143.022	114.139	1.694.923
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15+20)	21	2.493.735	455.610	296.165	2.653.181

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIEREA LA 31 DECEMBRIE 2016

Elemente de imobilizari	Nr.rd .	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11 -12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
Total (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0


**Director General,
Andreea Pipernea**

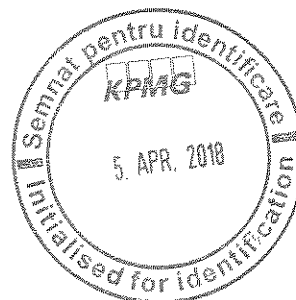
 Semnatura
Stampila unitatii


**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**

 Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



**NN PENSII SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA
CUI 21772089**



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN
la data de 31.12.2017**

1. DATE INFORMATIVE

Societatea de administrare a unui fond de pensii administrat privat desemnată de asociati să administreze Fondul este NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („NN Pensii SAFRAP S.A.”), cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, etajul 2, sectorul 5, Bucuresti, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Bucuresti J40/9766/2007, cod unic de înregistrare numărul 21772089, numărul și data autorizatiei de administrator al fondului de pensii administrat privat emise de Comisie: decizia numărul 45 din data de 25.07.2007, numărul autorizatiei prospectului schemei de pensii private emise de Comisie decizia numărul 46 din data de 25.07.2007 operator de date cu caracter personal numărul 5485, telefon: (+4)021-410 97 46, fax: (+4)021-402 85 69, adresă de web: www.nn.ro, adresă de e-mail: pensii@nn.ro.

Structura actionariatului

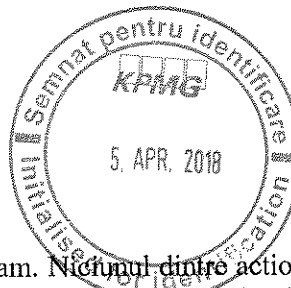
A. Actionariat direct

1. **NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul in Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, inregistrata la Registrul Comerțului de pe langa Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub nr. 33002024, detine o cotă de participare de 99,9999987% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.
2. **NN Asigurari de Viata S.A.**, cu sediul in strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comerțului sub nr. J40/475/1997, detine o cota de participare de 0,0000013% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.

B. Actionariat indirect

Cei doi actionari directi sunt detinuti în proporție de 100% de către societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52403424.

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



NN Group NV este o societate listata la bursa din Amsterdam. ~~Niciunul dintre actionarii NN Group NV nu a atins pragul de detineri de 10% din capitalul social al entitatii, pentru a fi calificat ca actionar semnificativ.~~

OBIECTUL DE ACTIVITATE

NN PENSII SAFRAP S.A. are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private. Societatea a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu normele și regulamentele emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară în aplicarea acesteia. Societatea are ca obiect principal de activitate desfasurarea activitatii de administrare pensii private, activitate desfasurată în România. De asemenea, Societatea desfasoara activitati de colectare a contributiilor si de administrare a fondurilor de pensii private conform hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, legislatiei în vigoare si aprobarii Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumire actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară, „ASF”).

Obiectul principal de activitate al Societatii este reprezentat de "activitati ale fondurilor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)", cod CAEN 6530.

DATE PRIVIND IDENTIFICAREA FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Informatii despre fond

Denumirea fondului de pensii administrat privat Fondul de Pensii Administrat Privat NN (denumit în continuare „Fondul”).

Cod înscriere în registrul ASF: FP2-31

Decizie autorizare: Nr. 95 din 21.08.2007

Decizie autorizare prospect: Nr. 46 din 25.07.2007

Data republicării prospectului schemei de pensii private: 15.02.2016

Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii private: Avizul numărul 37 din data de 08.02.2016.

Informații despre depozitarul fondului

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

Informații despre auditorul financiar extern al fondului

Auditorul pentru fond este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., având sediul social în bulevardul Ion Mihalache nr 15-17, clădirea Bucharest Tower Center, et 22, Sector 1,

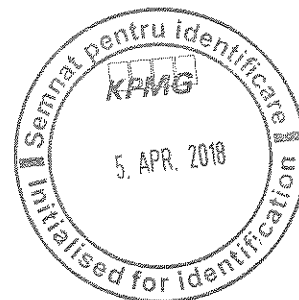
București, cod poștal numărul 011171, cod de identificare fiscală RO11909783, telefon: (+4)021-4024000, fax: (+4)021-4104965, adresă de web: www.ey.com/ro, adresă de e-mail: office@ro.ey.com, autorizat de Camera Auditorilor Financiarți din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul 39 din data de 10.07.2007 Sediile secundare ale auditorului: nu are.

Auditorul pentru administrator este KPMG Audit SRL, cod unic de înregistrare 12997279, avizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („Autoritatea”), cu Avizul nr. 67 din data de 08.08.2007, cod de înscriere în Registrul Autorității: AUD-RO-13009626, adresa de web: www.kpmg.ro

2. CONDUCEREA SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

Conducerea si administrarea Societatii revine:

- 2.1. Adunarii Generale a Actionarilor
- 2.2. Consiliului de Administratie
- 2.3. Directorului General si Directorilor Executivi



- 2.1 Adunarea Generale a Actionarilor:
 - 2.1.1. Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
 - 2.1.2. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

2.2 Consiliului de Administratie

Componenta Consiliului de Administratie la data de 31 decembrie 2017:

Gerke Witteveen – Administrator
Madalina Ducan – Administrator

Din data de 26 Februarie 2018 Consiliu de administratie al societatii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A are o noua structura si anume:

- Anna Grzelonska – Presedinte, Administrator fara putere executive
- Andreea Marina Pipernea – Administrator
- Gerke Witteveen – Administrator fara putere executive

2.3. Directorului General si Directorilor Executivi

Conducerea executiva, la aceeasi data de 31 decembrie 2017, este asigurata de:

Andreea Marina Pipernea – Director General
Silviu Nelu Novac – Director General Adjunct

Date despre departamentele de investiții/ analiză și risc din structura organizatorică a Administratorului:

Departamentul Investiții are următoarele responsabilitati:

- Administrarea portofoliului investițional al Fondului de Pensii de către Societate
- Efectuarea tranzacțiilor cu instrumente financiare in numele Fondului de Pensii
- Plasarea disponibilităților bănești in depozite la instituțiile bancare
- Monitorizarea limitelor de investiții - legale si cele interne
- Furnizarea informațiilor despre activitatea investiționala si rezultatele acesteia atât către participanții Fondului de Pensii, cat si către celelalte departamente din cadrul Societății
- Întocmirea rapoartelor pentru Comitetul de Investiții

Departamentul Managementului Riscurilor si Actuariat are următoarea structură:

- Divizia Managementul riscurilor;
- Divizia Actuariat

Divizia Managementul Riscurilor este responsabila cu identificarea, analizarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea si raportarea corecta si completa a riscurilor la care este expus Fondul de Pensii si administratorul.

Divizia Actuariat este responsabilă cu calcularea provizionului tehnic, monitorizarea riscurilor actuariale la care este expus fondul și oferă suport Diviziei Managementul Riscului în realizarea de analize și rapoarte.

Membrii Departamentului Managementului Riscurilor și Actuariat nu pot avea sarcini de serviciu în cadrul Departamentului Investiții al administratorului. Aceștia trebuie să dispună de experiența necesară în procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare și raportare a riscurilor, exercitând inclusiv atribuțiile de elaborare și monitorizare a modelelor de evaluare a riscurilor, precum și a scenariilor privind testele de stres. Activitatea de administrare a riscurilor se desfășoară în mod independent față de celelalte activități pe care administratorul le efectuează. Atribuțiile și responsabilitățile Departamentului Managementul Riscurilor și Actuariat și a liniilor de raportare sunt clar stabilite, astfel încât să se respecte principiul de separare a atribuțiilor incompatibile.

Organigrama societatii este aprobată de către Consiliul de Administrație.

3. INFORMATII GENERALE PRIVIND ACTIVITATEA DESFASURATA IN ANUL 2017

Bilantul contabil incheiat la data de 31.12.2017 a fost intocmit pe baza balantei de verificare, in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare si ale Reglementarilor contabile specifice domeniului pensiilor private; a Norma ASF ei nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice, Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (in prezent ASF), Normei 2/2017 (pentru modificarea si completarea Normei nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor economice autorizate, autorizate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private) și Norma ASF nr. 7/2017 privind întocmirea si depunerea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2017 pentru societățile din domeniul pensiilor anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private. Activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat NN, se reflecta in aceste situatii financiare in conformitate cu Norma 7/2017 privind întocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile din sistemul de pensii private pentru exercitiul financiar 2017, Norma nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, si avand in vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii admnistrate privat.

Situatiile financiare cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalului propriu, politicile contabile si notele explicative la acestea. Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei avand la baza principiul costului istoric.

Activitatea desfasurata in anul 2017 s-a inregistrat in coordonatele bugetului de venituri si cheltuieli aferente anului 2017.

In ceea ce priveste nivelul cotei de contribuție la sistemul de pensii private, OUG 99/2016 emisa in 15 decembrie 2016 a prevazut mentinerea cotei de contribuții la fondurile de pensii administrate privat pentru anul 2017, perioada Ianuarie – Februarie, la 5.1%. De asemenea, prin ordonanța 9/2017 emisa in 27 ianuarie 2017 Guvernul a decis pastrarea cotei de 5.1% si pentru restul anului 2017.

Incepand cu data de 1 ianuarie 2018 cota de contributie la fondul de pensii a fost diminuată la nivelul de 3,75% prin OUG nr. 82/2017 pentru modificarea art. 43, alin. (3) din Legea nr. 411/2004. Diminuarea cotei s-a facut in contextul unui set mai amplu de modificari fiscale ce au intrat in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2018.

In segmentul de pensii obligatorii activele FPAP NN au crescut cu 24.65% în 2017.

- La sfârșitul lui 2017, Fondul de Pensii Administrat Privat NN deținea active nete de 14,35 miliarde de lei, în creștere cu 24,65% față de nivelul înregistrat la finele lui 2016. Astfel, cota de piață a NN Pensii SAFAP la sfârșitul lui 2017, în funcție de active, era de circa 36.1% (sursa: ASF) din piața pensiilor private obligatorii.

- La aceeași dată, Fondul de Pensii Administrat Privat NN avea 1.956.995 participanti, mentinandu-se pe primul loc cu o cota de piata in functie de numarul de participanti de 27,79%. Numarul de participanti a inregistrat o crestere de 1,8% fata de 2016, care reflecta in principal evolutia numarului de angajati noi intrati in piata muncii de-a lungul anului.

Contributia medie lunara a participantilor la fondul de pensii administrat de NN a fost de 167 lei in 2017, cu 20% mai mult fata de nivelul de 139 lei din anul anterior.

Compania administrează prudent activele participanților, cu obiectivul maximizării performanțelor, în linie cu tendințele de investiții la nivel de piață, portofoliul investițional fiind compus la finalul anului 2017, din titluri de stat (62,01 %), actiuni listate (18,16 %), depozite bancare (9.08%), precum si titluri de participare si obligatiuni corporative, municipale si supranationale si alte active (in total 10.75%), potrivit datelor valabile la finalul lui 2017.

Randamentul fondului de pensii administrat de NN Pensii in anul 2017 a fost de 4,22%, în contextul fluctuațiilor pietelor financiare si a ratelor de dobanda scazute.

Fondul de pensii administrat privat de NN Pensii a realizat de la lansare, în mai 2008, și până la finalul anului 2017 o performanță anualizată de 9,22%, media anualizată a tuturor fondurilor din piață fiind de 8,78.% (Sursa: calcule NN, pe baza statisticilor ASF).

Dezvoltarea previzibila a Societatii:

La nivelul intregii piete, pensiile private obligatorii au înregistrat creșteri si în 2017, de peste 20%, atât din punctul de vedere al activelor administrate în beneficiul participanților, cât și al contribuțiilor, un semnal pozitiv, susținut și de inițiativele dedicate din industrie. Cu toate acestea, factori precum diminuarea cotei contribuțiilor încetinesc dezvoltarea pilonului II si acumularea sumelor necesare unui trai mai bun la batranete pentru viitorii pensionari. Astfel că, inițiativele pentru dezvoltarea unei culturi de economisire pentru pensie în România, care să ajute participanții să-și asigure un trai mai bun la varsta pensionarii, devin cu atât mai importante. NN Pensii SAFAP a continuat să informeze permanent participanții despre necesitatea planificării financiare pentru viitor și să investeasca economiile lor pentru pensie în mod responsabil și eficient, contribuind prin performanțele obținute, peste media pieței, la creșterea încrederii lor în sistemul privat de pensii.

Nu au avut loc achizitii ale propriilor actiuni. Societatea nu are sucursale.

Instrumentele financiare folosite de Societate pentru investirea activelor societatii sunt formate din depozite la termen, obligatiuni de stat si certificate de trezorerie cu discount.

Evaluarea obligatiunilor se efectueaza la cost amortizat utilizand rata efectiva a dobanzii de la momentul cumpararii.

Certificatele de trezorerie cu discount (cu scadenta mai mica de un an) se evalueaza la cost amortizat utilizand amortizarea liniara a primei / discount-ului de la momentul cumpararii.

Titlurile de stat aferente provizionului tehnic sunt evaluate la valoare de piata.

Pentru plasamentele efectuate într-o altă valută decât moneda națională, în vederea calculului echivalentului în lei, se utilizeaza cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României pentru data pentru care se face raportarea.

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

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

Structura imobilizarilor financiare din portofoliu administratorului la 31.12.2017 cuprinde titluri de stat emise de Guvernul Romaniei:

Tip	Dobanda atasata	Valoare amortizata a principalului
Titlu de stat	2.558.961	114.553.714
subtotal Administrator	2.558.961	114.553.714
Titlu de stat	1.125.126	48.976.187
subtotal active care acopera provizionul tehnic	1.125.126	48.976.187
Total	3.684.087	163.529.901

In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2017 depozite pe termen scurt si certificate de trezorerie in suma de 29.059.008 lei, din care 3.454.527 lei sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	LEI	Dobanda
Certificat cu Discount	LEI	25.07.2018	2.986.821	0
Certificat cu Discount	LEI	10.01.2018	1.499.575	0
Certificat cu Discount	LEI	07.03.2018	2.097.633	0
Certificat cu Discount	LEI	14.05.2018	1.496.325	0
Depozite pe termen scurt LEI Citi	LEI	03.01.2018	8.524.127	189
Depozite pe termen scurt LEI ING	LEI	05.01.2018	700.000	0
Depozite pe termen scurt LEI ING		10.01.2018	5.300.000	0
Subtotal administrator			22.604.482	189
Certificat cu Discount	LEI	21.02.2018	119.676	0

Certificat cu Discount	LEI	26.03.2018	1.493.235	0
Depozite pe termen scurt LEI BRD	LEI	03.01.2018	1.841.615	1
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	LEI		3.454.526	1
Total			26.059.008	190

4. ACTIVITATEA SI STRATEGIILE PRIVIND MARKETINGUL IN DOMENIUL PENSILOR PRIVATE

In 2017, eforturile de marketing ale fondului de pensii administrat privat NN s-au concentrat pe dezvoltarea platformei Pensiopeedia.ro, care are ca scop asigurarea unei mai bune informari a publicului cu privire la sistemul pensiilor administrate privat. Platforma ofera raspunsuri pentru cele mai frecvente intrebari pe care participantii fondului de pensii administrat privat NN le pot avea, cum ar fi: cum sunt investiti banii sau cum si cand se incaseaza sumele acumulate, dar include si informatii despre cum functioneaza sistemul de pensii multipilon. De asemenea, tot anul trecut, in plus fata de dezvoltarea continutului informational, platformei i-a fost adaugata optiunea prin care persoanele care inca nu stiu compania care le administreaza economiile pentru pensie pot afla daca sunt participanti ai fondului de pensii administrat privat de NN.

In plus, fondul de pensii administrat privat NN a derulat toate initiativele prevazute de normele in vigoare in ceea ce priveste informarea participantilor despre evolutia propriilor conturi de Pilon II. In 2017 s-au trimis aproximativ 1,8 milioane de scrisori anuale de informare catre participantii NN in care erau detaliate si explicate evolutiile din anul anterior ale sumelor acumulate in conturile participantilor.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR

Activitatea de administrare a riscurilor se desfășoară în mod independent față de celelalte activități pe care administratorul le efectuează, prin intermediul unei departament specializat de Management al Riscului si Actuariat.

In cadrul Societății activitatea de gestionare a riscurilor cuprinde:

- elaborarea de politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, măsurarea, controlul și gestionarea următoarelor categorii de riscuri:
 - i. riscul actuarial;
 - ii. riscul de piață (care cuprinde riscurile de dobândă, valutar și de preț);
 - iii. riscul de credit;
 - iv. riscul de concentrare;
 - v. riscul de lichiditate;
 - vi. riscul operațional (inclusiv riscul generat de utilizarea sistemelor informatice, riscul reputațional si riscul de conformitate)
- stabilirea de limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a Fondului de Pensii, precum și a procedurilor necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite, supuse aprobării în consiliul de administrație;
- aplicarea de procese, tehnici și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor la riscuri;
- monitorizarea încadrării Fondului de Pensii și a administratorului în sistemul de limite de risc;

- informarea Conducerii Executive asupra expunerilor Fondului de Pensii la riscuri ori de câte ori intervin schimbări semnificative, dar cel puțin trimestrial. Informările trebuie să fie suficient de detaliate, astfel încât să permită cunoașterea și evaluarea performanței în monitorizarea și controlul riscurilor, potrivit politicilor aprobate;
- informarea Conducerii Executive asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Fondului de Pensii;
- analizarea modului în care planurile alternative de care dispune administratorul corespund situațiilor neprevăzute cu care acesta s-ar putea confrunta;
- stabilirea sistemelor de raportare în cadrul administratorului privind aspecte legate de riscuri;
- administrarea riscurilor asociate administratorului și/sau Fondului de Pensii, precum și colectarea și evaluarea datelor privind riscurile din punct de vedere cantitativ și/sau calitativ, prin adoptarea unor metodologii/instrumente adecvate de măsurare/administrare a expunerilor la riscuri, în conformitate cu natura, dimensiunea și complexitatea riscurilor respective;
- analizarea riscurilor aferente unor decizii de investire/ dezinvestire;
- elaborarea și actualizarea scenariilor privind testele de stres și propunerea de măsuri corective, după caz;
- întocmirea de propuneri privind selectarea testelor de stres și a metodelor de verificare și validare a acestora;
- întocmirea rapoartelor de risc și actuariale conform normelor legale.

Activitățile specifice administrării riscului operațional în cadrul societății sunt:

- Dezvoltarea, implementarea și menținerea unui proces de raportare a incidentelor;
- Monitorizarea incidentelor raportate, inclusiv analiza impactului împreună cu procesul privind experiența transferabilă; efectuarea de recomandări pentru Comitetul de Riscuri Non-Financiare cu privire la politicile relevante și modificările procedurale ca urmare a incidentelor raportate;
- Dezvoltarea, implementarea și menținerea unui "Program de evaluare integrată a riscurilor" incluzând politicile și procedurile interne, instrumentele de evaluare, formele și instrumentele de instruire internă. Monitorizarea implementării măsurilor identificate de reducere a riscurilor;
- Dezvoltarea, implementarea și menținerea cadrului și raportării unor indicatori-cheie de risc, ca baza pentru stabilirea relevanței și gravității deficiențelor și concentrației potențialelor riscuri; colectarea și analiza valorilor raportate responsabililor de proces și efectuarea de recomandări necesare către Comitetul de Riscuri Non-Financiare;
- Monitorizarea acțiunilor menite să răspundă anumitor deficiențe identificate; stabilirea de recomandări către Conducerea Executivă cu privire la posibilele soluții; închiderea acestor acțiuni împreună cu persoanele responsabile; revizuirea periodică a riscurilor acceptate și raportarea acestora către Comitetul de Riscuri Non-Financiare.

Tranzacțiile cu instrumente financiare pot avea ca rezultat pentru o entitate asumarea sau transferarea către alte părți a unui sau mai multora dintre riscurile financiare descrise mai jos.

a) Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

- riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
- riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
- 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.

Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.

- b) Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.
- c) Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

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 Fondului de Pensii Administrat Privat NN și cele din Lege este monitorizată și semnalată.

Activitățile specifice administrării riscului investițional în cadrul societății sunt:

- stabilirea de limite investiționale privind expunerea la riscuri;
- informarea Conducerii Executive asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Fondului de Pensii;
- aplicarea de procese, tehnici și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor la riscuri;
- monitorizarea încadrării Fondului de Pensii și a administratorului în sistemul de limite de risc;
- analizarea riscurilor aferente unor decizii de investire/ dezinvestire;

Administratorul are reglementări proprii, consecvente cu principiile grupului NN privind calitatea activelor achiziționate și a partenerilor de tranzacționare..

6. CONTROLUL ACTIVITĂȚII ADMINISTRATORULUI FONDULUI

Controlul intern

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

Mecanismele reactive de control sunt:

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

În implementarea sistemului de control intern, NN Pensii abordează o administrare bazată pe linii de activitate. Departamentele care sunt responsabile cu funcțiile principale de control respectă regulile și cele mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, transparența în raportare și răspunderea managementului. Principiile directoare ale companiei pentru asigurarea sistemului de control intern recunosc 3 (trei) „linii de apărare” reflectate în structura companiei:

- prima linie de apărare este formată din Conducerea executivă a societății și departamentele operaționale care au responsabilități privind implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhică, detaliate în politici și proceduri;
- cea de-a doua linie de apărare constă în departamentele importante de control. Departamentele cu funcții de control (i) au linii directe și operaționale de raportare către Conducerea Executivă, (ii) au atribuții mandatate în mod direct, autoritate de luare a deciziilor și (iii) au politici și proceduri pentru verificări și bilanțuri interne, toate având scopul de a asigura conformitatea, siguranța și stabilitatea operațiunilor, (iv) furnizează consultanță în mod pro-activ pentru Conducerea Executivă a societății, (v) execută activități de monitorizare - atât privind activitățile zilnice operaționale, precum și măsurile de diminuare a riscurilor identificate, cât și privind nivelul de etică și integritatea generală a societății

si (vi) urmăresc îmbunătățirea managementului riscului cu scopul de a face procesele mai ușoare si mai eficiente.

- cea de-a treia linie de apărare este asigurata de Departamentul Audit Intern care este responsabil cu revizuirea si evaluarea periodica a adecvării politicilor si procedurilor si cu aplicarea acestora la toate nivelurile societății, raportând ierarhic si monitorizând in întregime societatea in conformitate cu standardele de reglementare si cerințele legislative in vigoare.

Obiectivul si mecanismele de control intern ale fiecărui departament sunt susținute de politicile si procedurile departamentului in care sunt descrise responsabilitățile avute. Pentru fiecare linie de apărare au fost stabilite si delimitate responsabilități si competente de identificare, evaluare, monitorizare si control al riscurilor in conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare si Funcționare si ale procedurilor interne.

Conformitatea cu legislatia

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

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

Compania a stabilit linii de raportare functionala pentru audit intern, management al investitiilor, managementul riscului, control financiar, raportare, operatiuni, conformitate, resurse umane, precum si pentru restul departamentelor, dupa cum se considera necesar in scopul controlului si supravegherii adecvate pe termen lung.

Organizarea contabilitatii s-a desfasurat in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, respectand principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului.

7. SITUATIA DETALIATA A CHELTUIELILOR SI VENITURILOR OBTINUTE DIN ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN

Situatiile financiare cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalului propriu, si notele explicative la acestea.

Situatiile financiare reflecta pozitia financiara a Societatii, performanta sa financiara, fluxul de numerar si modificarile capitalului propriu.

Rezultatul activitatii de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN in anul 2017 s-a concretizat intr-un profit net in suma 53.416.456, comparabil cu cel din anul precedent (2016: 51.295.416 lei). Acesta a fost obtinut pe fondul cresterii veniturilor din comisioane de administrare cat si al cresterii cheltuielilor cu

provizionul tehnic. Creșterea veniturilor din comisioane de administrare s-a datorat în mai mare măsură creșterii valorii activului net al fondului, contribuția la pensia privată obligatorie rămânând la aceeași cota de 5.1% din venitul brut al salariatului începând cu luna martie 2016.

Cheltuiala cu impozitul pe profit constituită în cursul anului înregistrează suma de 10.019.613 lei.

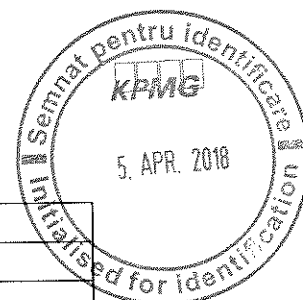
Datoriile față de bugetul statului, reprezentând atât impozitele și taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contribuția la asigurări sociale, fond de sănătate, fond de somaj, fond de risc pentru boala și accident profesional, fond solidaritate pentru persoanele cu handicap), precum și taxa specifică pensiilor private, taxa de funcționare a ASF au fost versate la termen, pe tot parcursul anului 2017.

Profitul net realizat în anul 2017 în suma de 53.416.456 lei va fi propus spre repartizare după următoarele destinații:

- 3.171.803 lei pentru întregirea rezervei legale
- 50.244.653 lei pentru dividende.

Cheltuielile totale în suma de 93,8 milioane lei cuprind în principal:

cheltuieli reclama și publicitate	0,40	milioane lei
cheltuieli cu personalul	10,52	milioane lei
cheltuieli contribuții sociale	2,31	milioane lei
cheltuieli postale și telefonie	2,06	milioane lei
cheltuieli cu materiale consumabile	0,20	milioane lei
cheltuieli cu chirii și utilități	3,88	milioane lei
cheltuieli cu provizioanele	29,24	milioane lei
cheltuieli cu amortizarea	0,71	milioane lei
alte cheltuieli cu servicii diverse terți	5,83	milioane lei
taxe ASF	19,61	milioane lei
cheltuieli transport+cazare+diurna	0,08	milioane lei
cheltuieli depozitare+cutodie	2,22	milioane lei
cheltuieli fond de garantare	0,39	milioane lei
cheltuieli brokeraj/interm	1,04	milioane lei
comisioane bancare	0,05	milioane lei
alte cheltuieli	1,80	milioane lei
cheltuieli cu impozitul pe profit	10,02	milioane lei
cheltuieli financiare	3,44	milioane lei



Veniturile totale obținute din activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN în suma de 147,21 milioane lei includ:

veniturile din dobânzi obținute din plasamentele investitionale ale disponibilităților banesti în depozite și din dobânzi conturi curente	5,75	milioane lei
venituri din evaluarea titlurilor de stat cupon și principal	0,11	milioane lei
venituri din cedarea titlurilor de stat	0,03	milioane lei

venituri de exploatare in suma de (din comisioanele de administrare a fondului de pensii administrat privat si penalitati de transfer si alte venituri din exploatare)	138,89	milioane lei
venituri din diferente de curs valutar aferente depozitelor si disponibilitatilor banesti aflate in sold	0,01	milioane lei
venituri din provizioane	0,42	milioane lei

La data de 31 decembrie 2017 capitalul propriu, respectiv activul net este 136.631.163 lei, iar capitalul social este de 75.000.000 lei, incadrandu-se astfel in limita prevazuta de art.153²⁴ din Legea 31/1990.

8. CHELTUIELILE DE ADMINISTRARE SUPTATE DE CATRE FOND

Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele:

a) **comisionul de administrare**, care se constituie prin deducerea unui procent de 0,05% pe lună, aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul Fondului sunt înregistrate zilnic în calculul valorii activului net. Valoarea zilnică înregistrată este 0,05%/NRZ x valoarea activului net din ziua curentă, unde NRZ reprezintă numărul de zile calendaristice din luna curentă. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare se transferă din contul Fondului în contul Administratorului până în a cincea zi a lunii următoare pentru care s-a calculat comisionul. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul;

b) **taxa de auditare a Fondului**, pana la data de 31 decembrie 2017 este în cuantum de 110.825 lei (una suta zece mii si opt sute douazeci si cinci) lei/an, inclusiv TVA; taxa de auditare se plătește după procesul de auditare a Fondului.

Denumire cheltuiala	Valoare in lei 31.12.2017
Cheltuieli privind onorariile de audit	110.825
Cheltuieli privind onorariile administratorului – comisionul de administrare din activ net	78.391.159

Cheltuielile legate de administrare suportate din contribuții/activul personal al participantului sunt următoarele:

- comisionul de administrare**, care se constituie prin deducerea unui cuantum de 2,5% din contribuțiile plătite; această deducere are loc înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;
- penalitățile de transfer**, în cuantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului. Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond;
- tarifele pentru servicii de informare suplimentare**, la cerere, furnizate potrivit prevederilor Legii. Cuantumul tarifelor percepute se va încadra în limitele prevăzute de Lege. Administratorul a decis, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare.

Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisiunelor pentru toți participanții.

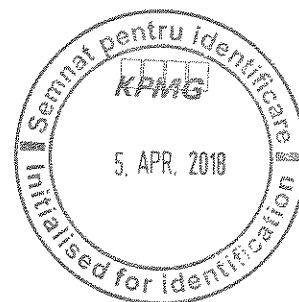
Se exceptează de la plata comisionului prevăzut litera (a) următoarele:

- a) transferul de disponibilități în cazul aderării participantului la un alt fond de pensii administrat privat;
- b) drepturile cuvenite beneficiarilor care au calitatea de participant

9. INFORMATII CU PRIVIRE LA PLATILE DE DISPONIBILITATI CARE S-AU EFECTUAT DIN FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN

Situatia privind iesirile din fondul de pensii administrat privat NN la 31.12.2017 este prezentata in tabelul urmator:

Tip	Contributii nete
Deces	6.781.224
Invaliditati	183.307
Maturitati	11.281.567
Transfer la alt fond	1.020.630
Prescrieri	34.919
Total	19.301.647



10. INFORMATII PRIVIND ANALIZA SEZIZARILOR PRIMITE DE LA PARTICIPANTI SI MODUL DE SOLUTIONARE AL ACESTORA SI MASURILE INTREPRINSE PENTRU PENSILE PRIVATE OBLIGATORII

Activitatea de soluționare a sesizărilor primite de la participanți:

În cadrul societății NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (NN Pensii S.A.F.P.A.P.) există persoane dedicate pentru soluționarea sesizărilor ridicate de participanți și pentru investigarea și raportarea cazurilor de fraudă.

Canale de recepționare a sesizărilor:

Societatea noastră a pus la dispoziția participanților (care au aderat la Fondul de Pensii Administrat Privat NN) o mai multe canale de comunicare, prin intermediul cărora aceștia își pot exprima opinii/sugestii, pot adresa sesizări și pot transmite solicitări referitoare la pensiile administrate privat încheiate la NN Pensii S.A.F.P.A.P.

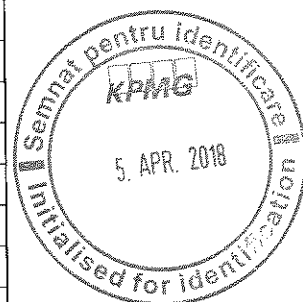
Detaliem mai jos canalele de comunicare:

- *Prin telefon:* serviciul telefonic (021/9464) disponibil de luni până vineri în intervalul orar 09:00 – 17:30. Acest numar de telefon este publicat și pe site-ul societății <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>.
- *Prin intermediul unui mesaj e-mail:* adresa oficială a societății pensii@NN.ro este disponibilă tuturor participanților. Aceasta adresa de e-mail este publicată și pe site-ul companiei <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>.

- Prin intermediul site-ului oficial al societății <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>, la secțiunea „Asistență” sau la secțiunea Sugestii și reclamații (<https://www.nn.ro/contactp2#sugestii-si-reclamatii>) se oferă posibilitatea de a se transmite o sugestie/nemulțumire.
- Prin intermediul unei adrese scrise și transmise la adresa oficială a sediului central al societății: NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, Str. Costache Negri, nr. 1-5, etajele 2 - 3, sector 5, cod poștal: 050552, București.

Prezentăm mai jos o analiză a sesizărilor primite, în funcție de canalele de recepționare a acestora:

Luna	E-mail	Scrisoare	Altele (vizită sediul central, fax)	Telefon
1	1	0	0	2
2	4	0	0	3
3	2	0	1	10
4	22	3	3	20
5	24	0	0	15
6	7	1	0	7
7	7	2	1	4
8	8	1	0	9
9	8	0	2	7
10	4	0	0	14
11	6	0	0	2
12	10	0	0	0
Total	103	7	7	93
Procent	49,05%	3,33%	3,33%	44,29%



Modul de soluționare a sesizărilor

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

În acest sens apelăm la următoarele metode de soluționare:

- Telefon participant
- Invitarea participantului la sediul central al societății pentru o discuție mai amplă
- Contactarea în scris sau telefonic a agentului de marketing
- Adresa scrisă către participant
- Mesaj e-mail către participant.

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

Măsuri întreprinse

Așa cum am precizat și la punctul anterior, atât metoda de soluționare, cât și măsurile întreprinse sunt în strânsă corelație cu specificul situației prezentate de către participant.

Ca tipuri de măsuri întreprinse:

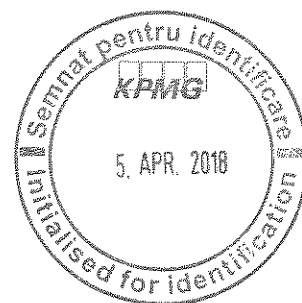
- Obținerea tuturor informațiilor necesare din partea participantului (prin metodele de contact indicate mai sus).
- Contactarea agentului de marketing în vederea obținerii detaliilor suplimentare în ceea ce privește sesizarea participantului.
- Oferirea de la sediul central al societății a întregului suport necesar participantului, astfel încât drepturile și interesele acestuia să fie respectate și îndeplinite (de exemplu: facilităm încheierea unor noi acte de aderare, transmitem documentația necesară actualizării datelor participantului). De asemenea, societatea pune la dispoziție și un serviciu on-line gratuit, NN Direct (disponibil la www.nndirect.ro), prin intermediul căruia participanții au acces la informații specifice privind contul de pensie administrată privat.
- Facilităm/intermediem discuții ale participantului cu agentul de marketing în vederea soluționării respectivei situații (ex. în vederea semnării unor noi acte de aderare, transmiterea de informații, transmiterea de documente în vederea modificării datelor personale ale participantului).
- Sancționarea agentului de marketing, dacă în urma verificării acelei situații s-a dovedit încălcarea normelor și legislației în vigoare.
- Raportarea către ASF a sancțiunilor aplicate agenților de marketing.
- În cazul încălcării legislației în vigoare de către agentul de marketing există posibilitatea sesizării organelor de urmarire penală (plângere penală, denunț penal).
- Transmiterea către instituția de evidență a solicitării de radiere a participantului din Registrul participanților, într-una din următoarele situații: prin decizie a administratorului emisă în cazul constatării lipsei viramentelor în contul colector al fondului de pensii administrat privat, aferente participantului, pe o perioadă de 36 de luni consecutive de la data înscrierii în Registrul participanților sau prin decizie a administratorului de desființare a actului individual de aderare în baza constatării încălcării art. 116 alin. (2) lit. b) din Lege, ca urmare a reclamației participantului;

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

Analiza sesizărilor primite de la participanți în decursul anului 2017

Prezentăm mai jos situația sesizărilor primite în anul calendaristic 2017, de la data de 01.01.2017 până la data de 31.12.2017, după cum urmează:

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

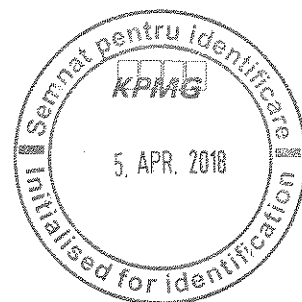


Tip sesizare/ Luna	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
P2 - Complaint – Valoarea contului	0	0	0	0	1	3	0	0	0	2	0	2	8
P2 - Complaint – Fraudă agent	0	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	2
P2 - Complaint – Erori agent	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	2	3
P2 - Complaint – Informare anuală activ	0	0	1	0	30	2	2	1	0	0	0	0	36
P2 - Complaint – Răspuns CC	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
P2 - Complaint - ASF	1	1	1	2	0	2	1	2	0	1	1	1	13
P2 - Complaint - Acte de aderare neprocesate	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
P2 - Complaint - Erori	0	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2
P2 - Complaint - Maturități	0	0	0	0	0	0	1	1	0	0	1	0	3
P2 - Complaint – Accesare NN Direct	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0	4
P2 - Complaint - Altele *	0	2	0	27	4	0	3	6	8	1	8	5	64
P2 - Complaint - Proceduri	0	2	3	4	10	10	2	3	8	4	3	2	51
P2 - Complaint – Proceduri Maturități	0	1	0	0	1	0	0	0	1	2	6	0	11
P2 Complaint Plăți	0	0	0	0	0	1	2	0	1	3	1	0	8
P2 Complaint Prescriere	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3
Total	1	6	5	33	50	22	15	15	18	13	20	12	210
Timp mediu de rezolvare (zile calendaristice)	7	3	2	2	7	5	4	5	3	4	5	5	4,43

Menționăm faptul că în anul 2017 am recepționat un număr **total de 210 sesizări**.

Termenul maxim stabilit de compania noastră în vederea rezolvării unei sesizări este de 8 zile calendaristice, pentru sesizările recepționate de la participanți, respectiv 15 zile lucrătoare în cazul solicitărilor primite din partea instituțiilor oficiale. Media (în zile) de rezolvare a sesizărilor recepționate pentru anul 2017, a fost de **4,43 zile**.

* În categoria “Altele” sunt incluse sesizări care nu pot fi încadrate în niciuna din categoriile menționate mai sus. Exemplu: persoane nemulțumite pentru ca primesc corespondența pentru un participant la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, participanți nemulțumiți de colaborarea cu reprezentantul departamentului pentru Servicii Clienti, persoane nemulțumite de faptul că au fost validate/ invalidate ca și participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, participanți nemulțumiți că nu își pot retrage activul personal net, participanți nemulțumiți de faptul ca datele lor nu erau corecte in baza de date NN Pensii SAFAP, participanți nemulțumiți de corespondența recepționată (fizic sau prin intermediul mesajelor electronice) din partea NN Pensii SAFAP S.A, etc.



Notificări transmise către ASF

Prezentăm mai jos situația cazurilor de încălcare a prevederilor legale de către agenți notificate de NN Pensii SAFRAP la ASF în anul calendaristic 2017, de la data de 01.01.2017 până la data de 31.12.2017.

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Notificări transmise către ASF	2	7	9	4	3	0	5	7	1	2	0	1	41

11. ANALIZA DESFĂȘURĂRII ACTIVITĂȚII DE AUDIT INTERN ȘI MASURILE ÎNTREPRINSE

Misiunile de audit intern desfășurate în cursul anului 2017 au fost următoarele:

Misiunea de audit intern: Auditul procesului de externalizare

Scopul acțiunii de auditare:

Auditul a inclus o examinare a controalelor aferente procesului de externalizare și activități conexe din cadrul NN Pensii SAFRAP S.A.

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

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

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

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

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

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

Scopul acțiunii de auditare:

Auditul de conformitate a inclus examinarea controalelor aferente entității NN Pensii SAFRAP S.A., privind activitatea de marketing pentru a determina conformitatea cu cerințele Normelor ASF 3/2014 și 3/2013 pentru perioada Ianuarie 2016 - Martie 2017.

Obiectivul auditului de conformitate este de a asigura managementul că activitatea de marketing aferentă NN Pensii SAFRAP S.A., sub toate aspectele semnificative este conformă cu cerințele Normelor ASF 3/2014 și 3/2013.

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

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

În plus Departamentul Audit a evaluat calitatea monitorizării de către prima și a doua linie de apărare. Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandări menite să îmbunătățească designul și / sau eficacitatea activității de marketing pentru a asigura conformitatea cu Norma ASF 3/2013 referitoare la Activitatea de Marketing a Pensiilor Obligatorii.

Misiunea de audit intern: Auditul privind Procesele de Investiții

Scopul acțiunii de auditare:

Auditul a inclus o examinare a controalelor legate de procesele de investiții ale fondurilor de pensii obligatorii la NN Pensii SAFRAP SA.

Începând cu anul 2016, acesta este un audit anual, cerut de Norma ASF nr. 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și gestionarea riscului în sistemul privat de pensii. Cel mai recent audit pentru acest domeniu de aplicare a fost finalizat cu un raport de audit „Fără calificativ” la data de 6 octombrie 2016.

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

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

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

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

Scopul acțiunii de auditare:

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

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

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

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 31 august 2017.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din data de 17 august 2017. Abordarea de audit a inclus evaluarea proiectării cadrului de control intern pentru a constata dacă

este conformă în mod semnificativ cu cerințele Normei ASF nr. 3/2014. Departamentul Audit a testat eficiența cadrului de control intern în raport cu cerințele ASF. În plus, Departamentul Audit a evaluat calitatea monitorizării de către a doua linie de apărare. Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandări destinate să îmbunătățească designul și/sau eficacitatea controalelor pentru a asigura conformitatea cu Norma nr. 3/2014 referitoare la procesele de control intern și de gestionare a riscurilor.

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

Scopul acțiunii de auditare:

Auditul a inclus examinarea controalelor legate de Securitatea Platformei IT și Securitatea Fizică la sediul central din București.

Este de reținut că Planul de Audit 2017 aprobat de Departamentul Audit a inclus un audit privind Controalele Generale IT (ITGC) din cadrul NN Pensii. Cu toate acestea, organizația IT din cadrul NN Pensii a trecut printr-o transformare majoră în a doua jumătate a anului 2017, pentru a deveni mai agilă și pentru a integra dezvoltarea IT cu operațiunile IT. În consecință, o opinie de audit privind ITGC în perioada de tranziție ar fi fost dificilă și nu ar fi avut o valoare foarte mare, deoarece majoritatea proceselor de gestionare a serviciilor ar fi fost modificate în această perioadă. Prin urmare, conducerea NN Pensii și Departamentul Audit au decis să ajusteze domeniul de aplicare de la un audit „ITGC” la un audit privind „Securitatea platformei IT și securitatea fizică.”

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

Obiectivul auditului a fost de a evalua dacă nivelul securității platformei IT și al securității fizice oferă o protecție eficientă a confidențialității, integrității și disponibilității aplicațiilor și a datelor stocate sau procesate de aceste sisteme precum și de a furniza o opinie de audit.

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 28 august 2017.

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

Misiunea de audit intern: Auditul privind Procesul de Plată Maturitati din contul DIP

Scopul acțiunii de auditare:

Auditul a inclus o examinare a controalelor aferente proceselor de plată din contul DIP și a activităților conexe din cadrul NN Pensii SAFRAP S.A.

Auditul precedent pentru acest domeniu de aplicare a fost finalizat cu un calificativ de audit „Suficient” la data de 28 octombrie 2013.

Obiectivul acestui audit a fost evaluarea designului și eficacității de operare a sistemului de control intern asupra procesului de plată din contul DIP și furnizarea unui calificativ de audit. Sfera de aplicare a auditului a vizat guvernarea, gestionarea riscurilor și controlul procesului de plată la maturitate din momentul în care setul de documente de pensionare ajunge la NN Pensii, până la plata efectivă către participant, precum și raportarea și comunicarea ulterioară cu Autoritățile: CNPP (Casa Națională de Pensii Publice) și ASF (Autoritatea de

Supraveghere Financiară). Atât controlul cât și monitorizarea efectuată de către prima linie și a doua linie de apărare au fost incluse în acest audit.

În cadrul auditului a fost considerat și incidentul privind reținerea de către ANAF (Agenția Națională de Administrare Fiscală) a contribuțiilor CASS (Contribuția la Asigurările Sociale de Sănătate) și a impozitului pe venit pentru o serie de plăți ale participanților, neachitate din cauza unor erori de producție în perioada Aprilie - Iunie 2015. Departamentul Audit a evaluat răspunsurile conducerii la incidentul raportat, acțiunile de remediere, inclusiv plata impozitului către ANAF.

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 9 octombrie 2017. Acest lucru se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 4 octombrie 2017. Abordarea auditului a inclus interviuarea angajaților relevanți din Departamentele Plăți, Investigații și Reclamații (PIC) și Financiar, precum și revizuirea documentației relevante de pensionare, procesarea cererilor ajunse la scadență în sistemele NN, recalcularea impozitelor și a reținerilor datorate, precum și plățile efective, dar și comunicarea cu participanții, raportarea către ASF și Casa de Pensii CNPP.

De asemenea, s-a inclus testarea controalelor interne, acoperind, de asemenea, controlul intern, a doua linie de apărare, activități de monitorizare și raportare privind gestionarea riscurilor operaționale, atât din perspectiva conformității cu normele locale cât și cu standardelor minime ale Grupului NN.

Raportul nostru conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor, care abordează/atenuază riscurile asociate cu realizarea obiectivelor de afaceri și/sau cu alte domenii de activitate legate de plățile la maturitate pentru Pilonul 2.

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

Scopul acțiunii de auditare:

Obiectivul Proceselor de revizuire semi-anuale cu privire la deficiențele închise sau acceptate este asigurarea Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit al NN Pensii SAFAP și Managementul Grupului NN că procesul de monitorizare și procedurile de închidere a deficiențelor funcționează eficient.

Toate punctele din baza de date de monitorizare a deficiențelor (iRisk), atât audit cât și non-audit, se încadrează în obiectul acestei revizui. Aceasta se referă la deficiențele care au fost închise, riscurile acceptate sau pentru care s-au aprobat amânări. Procedurile noastre au fost implementate în conformitate cu metodologia Departamentului Audit.

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

Constatarile si recomandările pentru fiecare misiune de audit intern sunt detaliate în Rapoartele de audit intern semi-anuale si transmise catre ASF.

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


12. RESPONSABILITATE SOCIALA LA NN PENSII SAFAP SA

În 2017, NN Pensii a continuat să susțină inițiative importante, cu impact major în societate, în linie cu strategia globală de responsabilitate socială a grupului NN, sub umbrelă "Future Matters". NN Pensii se implică permanent în viața societății și investește în dezvoltarea comunităților locale prin programe din domeniul educației și al generării de oportunități economice.

Nu au avut loc evenimente ulterioare sfârșitului exercitiului financiar.

Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Bilanțului pentru anul 2017, a Contului de Profit și Pierdere, precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea NN PENSII SAFAP SA.

Administratori,

Anna Grzelonska 

Gerke Witteveen 

DECISION 1/2018

Meeting of the General Assembly of Shareholders
of NN Pensii SAFRAP S.A.

12 April 2018

The General Assembly of Shareholders of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat 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, 2nd – 3rd floor, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/9766/2007, holding unique registration code No. 21772089, having a social capital of LEI 75.000.000 ("NN Pensii SAFRAP") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act, on 12 April 2018, at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

W. van der Weg was elected Chairperson and he opened the meeting at 10:00 hours. 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 Pensii SAFRAP. W.A. Moerman called the roll for the General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

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

HOTĂRÂREA 1/2018

A Adunării Generale a Acționarilor
a NN Pensii SAFRAP S.A.

12 aprilie 2018

Adunarea Generală a Acționarilor NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., societate pe acțiuni, constituind, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri, numărul 1-5, etaj 2-3, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/9766/2007, având cod unic de înregistrare 21772089, având capital social de 75.000.000 LEI ("NN Pensii SAFRAP") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia, la data de 12 aprilie 2018, la orele 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

W. van der Weg a fost ales Președinte și a deschis ședința la orele 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 Pensii SAFRAP. W.A. Moerman a făcut apelul Adunării Generale a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

NN Continental Europe Holdings B.V., societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, având sediul social în Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage, Olanda, înregistrată sub Nr. 33002024 la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam, reprezentată prin NN Insurance Eurasia N.V., acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte

shareholder and solely authorized to represent the shareholder.

NN Asigurari de Viata S.A., a joint-stock company organized, existing and good standing under the laws of Romania, with its 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, duly represented by:

- NN Continental Europe Holdings B.V.;
- Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.,

Hereinafter as the General Assembly of Shareholders.

The General Assembly of Shareholders is represented by NN Insurance Eurasia N.V., acting in the capacity of executive board of the General Assembly of Shareholders and solely authorized to represent the General Assembly of Shareholders.

Shareholders 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 Pensii SAFAP 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

acționarul.

NN Asigurari de Viata S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din România, având sediul social în strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare numărul 9100488, reprezentată prin:

- NN Continental Europe Holdings B.V.;
- Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.,

Denumite în cele ce urmează de "Adunarea Generală a Acționarilor".

Adunarea Generală a Acționarilor este reprezentată prin NN Insurance Eurasia N.V., acționând în calitate de comitet executiv al Adunării Generale a Acționarilor și autorizată să reprezinte Adunarea Generală a Acționarilor.

Acționarii prezenți reprezintă 100% din capitalul social. Președintele a anunțat întrunirea cvorumului și că Adunarea Generală a Acționarilor își poate desfășura activitatea în mod legal.

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Acționarii NN Pensii SAFAP 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

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 the Agenda
4. Approval of the annual financial situations of 2017 of the Company
5. Approval of the individual annual financial situations of 2017 of the NN Privately Administrated Pension Fund
6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2017
7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2017
8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2017
9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2017
10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2017
11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2018 (including Activity Program for 2018)
12. Approval of the payment of dividends from the net profit over 2017 for NN PENSII SAFAP SA
13. Approval of the register of the profit for previous years including net profits over 2017 in the fund capital for FPAP NN
14. Close of meeting.

4. Approval of the annual financial situations of 2017 of the Company

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare ale anului 2017 ale societății
5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2017 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN
6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2017
7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2017
8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2017
9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2017
10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2017
11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2018 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2018)
12. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2017 pentru NN PENSII SAFAP SA
13. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți inclusiv profitul anului 2017 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN
14. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2017 ale societății

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2017 of NN Pensii SAFAP S.A.

5. Approval of individual financial situations of 2017 of NN Privately Administrated Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual financial situations of 2017 of NN Privately Administrated Fund.

6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2017

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2017.

7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2017

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2017.

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

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

9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2017

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

financiare anuale individuale ale anului 2017 ale societății NN Pensii SAFAP S.A.

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN ale anului 2017

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2017 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

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

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2017.

7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2017

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2017.

8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2017

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

9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2017

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

situations of the Company's activity for 2017.

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

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

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2 letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 23 letter c) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2018 and, respectively, Annual Business Plan for 2017, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2018-2020 and list of objectives scheduled for 2018 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2018/Annual Business Plan for 2018.

11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2018

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget and the Activity Program representing the strategy paper of the company for 2018.

12. Approval of the payment of dividends from the net profit over 2017

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in amount of lei 50.244.652,60lei to shareholder NN Continental Europe Holdings BV, respectively Lei 50.244.652,60 from the net profit of year 2017. The dividends shall be distributed to the shareholder within a period of maximum 6 (six) months after the approval of the annual financial statements afferent to the closed financial year.

situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2017,

10. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2018 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2018)

A acționarii aproba în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2018.

Având în vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților și (2) cerințele art. 23. lit. c) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2018 și, respectiv, Planul de afaceri pentru 2018, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2018-2020 și lista obiectivelor planificate pentru anul 2018 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2018/Planul anual de afaceri pentru 2018.

11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planul financiar pentru anul 2018

A acționarii au aprobat în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Programul de Activitate reprezentat de descrierea strategiei societății pentru anul 2018.

12. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2017

A acționarii în unanimitate au aprobat plata dividendelor în suma de 50.244.652,60lei către acționarul NN Continental Europe Holdings BV, respectiv 50.244.652,60lei din profitul net al anului 2017

Dividendele vor fi distribuite către acționar în termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat.

13. Approval of the register of the profit for previous years including net profits over 2017 in the fund capital for FPAP NN

The shareholders unanimously approved the the register of the profit for previous years including net profits over 2017 in the fund capital for FPAP NN.

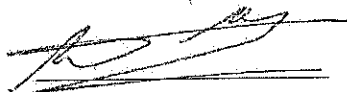
14. Close of Meeting

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

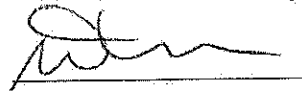
There being no further business, this Meeting of the General Assembly of Shareholders of NN Pensii SAFAP is declared closed at 11:00 hours."

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.

On behalf of NN Continental Europe Holdings B.V., represented by NN Insurance Eurasia N.V., in her turn represented by:



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



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

On behalf of NN Asigurări de Viata S.A., represented by the General Assembly of Shareholders:

13. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți inclusiv profitul anului 2017 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN

Acționarii în unanimitate au aprobat repartizării profitului anilor precedenți inclusiv profitul anului 2017 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN.

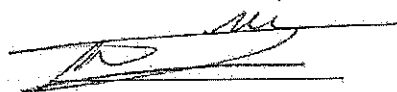
14. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

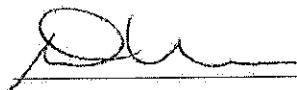
Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta ședința a Adunării Generale a Acționarilor a NN Pensii SAFAP este declarată încheiată la orele 11:00."

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

În numele NN Continental Europe Holdings B.V., reprezentată prin NN Insurance Eurasia N.V., aceasta din urmă reprezentată de:



W. van der Weg
Persoană autorizată
Președintele sedintei

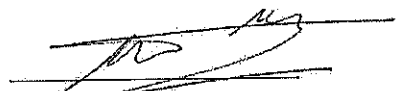


W.A. Moerman
Persoană autorizată
Secretarul sedintei

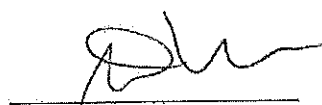
În numele NN Asigurări de Viață S.A., reprezentată de Adunarea Generală a Acționarilor:

NN Continental Europe Holdings B.V.
Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

Which latter companies are duly represented by
NN Insurance Eurasia N.V., in her turn
represented by



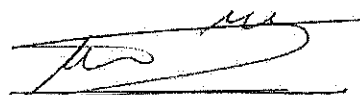
W. van der Weg
Authorised Proxy Holder
Chairman of this meeting



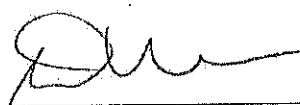
W.A. Moerman
Authorised Proxy Holder
Secretary of this meeting

NN Continental Europe Holdings B.V.
Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

Ultimele companii sunt reprezentate, prin NN
Insurance Eurasia N.V. reprezentată la rândul ei
prin



W. van der Weg
Persoană autorizată
Presedintele sedintei



W.A. Moerman
Persoana autorizată
Secretarul sedintei