

**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 2020

CUPRINS

Situații financiare

Bilanțul	3 - 7
Contul de profit si pierdere	8 - 10
Situația modificărilor capitalului propriu	11 - 12
Situația fluxurilor de trezorerie	13
Note explicative la situațiile financiare	14 - 44
Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului nr.2/2016	45-47
Date informative	48 - 55
Situația activelor imobilizate	56 - 59

Raportul auditorului

Raportul administratorilor

Hotărarea Adunării Generale a Acționarilor



Județul București|4|0| Forma de proprietate _____|3|4
 Entitate NN PENSII SAFAP S.A.
 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|7|2|0|8|9|
 Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007|

BILANT
la data de 31 decembrie 2020

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		211.657	603.300
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4		0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct4094)	5		0	307.243
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6		211.657	910.543
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		334.993	123.474
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9		248.797	201.114
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10		0	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	5	583.790	324.588
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		137.143.905	204.083.040
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17		0	0
7. Imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18		140.746.611	213.635.168
TOTAL: (rd. 12 la 18)	19	5	277.890.516	417.718.208
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20		278.685.963	418.953.339
B. ACTIVE CIRCULANTE				

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 05.11.209: 206.100.000 RON

BILANT
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea 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				
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21		0	0
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	8.636.750	10.327.299
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28		0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29		8.636.750	10.327.299
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		37.164.890	3.708.228
3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct.520+526+527-528-529)	32		1.878.012	309.561
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33		39.042.902	4.017.789
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	34		535.225	684.296
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+29+33+34)	35		48.214.877	15.029.384
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)(rd. 37 la 38)	36		375.495	144.411
1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la 1 an (din ct.471)	37		266.095	144.078
2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de 1 an (din ct.471)	38		109.400	333
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	39			

BILANT
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
(ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)			0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40		0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	41		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42		1.954.076	1.707.043
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***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+4 47***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+ 519)	46	4	3.379.498	3.116.803
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47		5.333.574	4.823.846
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+ 37- 47- 73-76)	48		43.147.398	10.349.616
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+ 38+48)	49		321.942.761	429.303.288
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separatimprumuturile 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***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+4 47***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+518+	57		0	0
TOTAL: (rd. 50la 57)	58		0	0

BILANT
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.150) (rd 60+61)	59		137.544.460	200.339.396
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 2 (ct.1501)	60		137.544.460	200.339.396
1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 3 (ct.1502)	61		0	0
1.3. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii ocupationale (ct.1503)	61.1		0	0
2. Provizioane nespecifice (ct.151) (rd 63 la 69)	62		2.506.510	2.109.142
2.1. Provizioane pentru litigii (ct.1511)	63		0	0
2.2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor (ct.1512)	64			
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct 1514)	65		458.526	393.208
2.4. Provizioane pentru pensii si obligatii similare, altele decat cele prevazute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.1515)	66		15.062	58.178
2.5. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	67		0	
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct.1517)	68		0	
2.7. Alte provizioane (ct.1518)	69		2.032.922	1.657.756
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)	70	1	140.050.970	202.448.538
I. VENITURI IN AVANS (rd.72+75+78) din care:	71		0	0
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd.73+74), din care:	72		0	0
1.1. Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct.475)	73		0	0
1.2. Sume de reluat într-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 într-o perioada de pana la un an (din ct.472)	76		0	0
2.2. Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	77		0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	78		0	0
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL din care:				
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79		206.100.000	206.100.000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80		0	0
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.103)				
Sold C	81		1.101.181	1.216.004
Sold D	82		0	0
TOTAL CAPITAL (rd.78+79+80+81)	83		207.201.181	207.316.004
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85			
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86		14.405.879	16.694.629
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87		0	0

BILANT
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
3. Alte rezerve (ct. 1068)	88		0	0
4. Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89		0	0
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90		14.405.879	16.694.629
5. Actiuni proprii (ct. 109)	91		0	0
6. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92		0	0
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)				
Sold C	94		0	0
Sold D	95		0	39.715.269
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	96		0	44.848.136
Sold D	97		39.715.269	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	2	0	2.288.750
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99		181.891.791	226.854.750

Director General,
Andreea Pipernea



Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef



Semnatura
Ștampila 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 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2020

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		82.349.464	143.723.647
a) Venituri din activitatea de exploatare(ct. 704+705+706+708) (rd.2.1+2.2+2.3+2.4) din care:	2		82.349.464	143.723.647
a1) Venituri din servicii prestate (ct 704) (rd.2.1.1+2.1.2)	2.1		82.349.464	143.723.647
a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct 7041) (rd.2.1.1.1+2.1.1.2+2.1.1.3+2.1.1.4)	2.1.1		82.349.464	143.723.647
a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd 2.1.1.1.1+2.1.1.1.2)	2.1.1.1		82.349.404	143.723.606
a1.1.1.1) Comision de administrare din contributii platite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1		28.080.122	16.587.734
a1.1.1.2) Comision de administrare din activ net - Pilon 2 (ct.704112)	2.1.1.1.2		54.269.282	127.135.872
a1.1.2) Penalitati de transfer - Pilon 2(ct.70412)	2.1.1.2		60	41
a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2(ct.70413)	2.1.1.3		0	0
a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2(ct.70414)	2.1.1.4		0	0
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct 7042) (rd.2.1.2.1+2.1.2.2+2.1.2.3+2.1.2.4)	2.1.2		0	0
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct.70421) (rd 2.1.2.1.1+2.1.2.1.2)	2.1.2.1		0	0
a1.2.1.1) Comision de administrare din contributii platite - Pilon 2 (ct.704211)	2.1.2.1.1		0	0
a1.2.1.2) Comision de administrare din activ net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct.704212)	2.1.2.1.2		0	0
a1.2.2) Penalitati de transfer - Pilon 3(ct.70422)	2.1.2.2		0	0
a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3(ct.70423)	2.1.2.3		0	0
a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3(ct.70424)	2.1.2.4		0	0
a1.3) Venituri din servicii prestate - Pensii ocupationale (ct.7043) (rd. 2.1.3.1+2.1.3.2)	2.1.3		0	0
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupationale, (ct. 70431) din care:	2.1.3.1		0	0
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupationale - Pensii ocupationale(ct. 704312)	2.1.3.1.1		0	0
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupationale - Pensii ocupationale (ct. 704313)	2.1.3.1.2		0	0
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupationale (ct.70433)	2.1.3.2		0	0
a2) Venituri din studii si cercetari (ct.705)	2.2		0	0
a3) Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii(ct.706)	2.3		0	0
a4) Venituri din activitati diverse (ct.708)	2.4		0	0
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		0	0

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4		0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	5		81.948	397
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6		82.431.412	143.724.044
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		435.985	668.747
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8		302.526	613.419
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9		38.051	932
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10		95.408	54.396
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fodului de pensii private (ct.620)	11		18.228.667	18.465.568
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12		12.591.667	12.414.460
a) Salarii (ct. 641+642+643+644)	13		12.400.990	12.110.872
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645+646)	14		190.677	303.588
7. Ajustari	15			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17- 18)	16		592.797	801.297
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17		592.797	801.297
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18		0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20- 21)	19		93.923	-211.821
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		93.923	85.988
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21		0	297.809
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+ 25)	22		40.467.195	25.330.526
a)Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23		13.716.462	10.794.184
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24		26.734.655	14.531.680
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 652+655+658)	25		16.078	4.662
9.Ajustari privind provizioanele (rd.27 - rd 28)	26		58.604.705	62.396.606
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27		60.574.165	64.640.616
b) Venituri (ct. 7812)	28		1.969.460	2.244.010
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 +12+ 16 +19 + 22 + 26)	29		131.014.939	119.865.383
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
- Profit (rd. 06 - 29)	30	3	0	23.858.661
- Pierdere (rd. 29 - 06)	31		48.583.527	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 incasat si venituri similare (ct. 766)	34	9.1	7.985.231	14.302.737
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35		0	0
11.Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36		1.512.717	8.457.647
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	9.2	9.497.948	22.760.384
CHELTUIELI FINANCIARE				

BILANT
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39– 40)	38		107	962
Cheltuieli (ct. 686)	39		107	962
Venituri (ct. 786)	40		0	0
13. a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41		0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42		0	0
14. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43		629.583	843.089
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		629.690	844.051
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:				
- Profit (rd. 37 – 44)	45		8.868.258	21.916.333
- Pierdere (rd. 44 – 37)	46		0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47		91.929.360	166.484.428
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+ 44)	48		131.644.629	120.709.434
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)				
- Profit (rd. 47 – 48)	49		0	45.774.994
- Pierdere (rd. 48 – 47)	50		39.715.269	0
15. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	51		0	926.858
17. Alte impozite (ct.698)	52		0	0
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 49 –51-52)	53		0	44.848.136
- Pierdere (rd. 50+51+52)	54		39.715.269	0

Director General,
Andreea Pipernea

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:





SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2020

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

Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	2020
1	Capital subscris	206.100.000	0	0	206.100.000	
2	Prime de capital	0	0	0	0	
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	
4	Rezerve legale	14.405.879	2.288.750	0	16.694.629	
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0	
7	Alte elemente de capitaluri proprii	1.101.181	114.823	0	1.216.004	
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	0	39.715.269	0	39.715.269	
		0		0	0	
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0	
		0	0	0	0	
14	Rezultatul exercitiului financiar	0	0	44.848.136	44.848.136	
		39.715.269	0	(39.715.269)	0	
15	Repartizarea profitului	0	(2.288.750)	0	(2.288.750)	
16	Total capitaluri proprii	181.891.791	39.830.092	5.132.867	226.854.750	

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 05.11.2019: 206.100.000 RON



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2019

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

Nr. Crt	Denumirea Elementului	2019			
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Creșteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
1	Capital subscris	75.000.000	131.100.000	0	206.100.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	14.405.879	0	0	14.405.879
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
7	Alte elemente de capitaluri proprii	965.899	135.282	0	1.101.181
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	0	47.925.210	47.925.210	0
	Sold debitor	0			0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
	Sold debitor	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	50.944.578	0	50.944.578	0
	Sold debitor	0	39.715.269	0	39.715.269
15	Repartizarea profitului	(3.019.368)	0	(3.019.368)	0
16	Total capitaluri proprii	138.296.988	139.445.223	95.850.420	181.891.791

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – METODA INDIRECTA
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Flux de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	-39.715.269	45.774.994
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor corporale si necorporale	592.797	801.297
(Venituri) din dobanzi	-589.244	-273.921
Cheltuieli din reevaluarea titlurilor	1.142.056	8.279.306
Cheltuieli cu provizioane	58.604.811	62.397.568
Cheltuiala cu impozit pe profit	0	-926.858
Profit/ (Pierdere) din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	20.035.151	116.052.388
Modificari in active si pasive		
(Crestere) alte creante	-99.906	-1.690.549
(Crestere) cheltuieli in avans	141.642	230.122
Crestere/(descrestere) alte datorii	-2532592	-508.768
Crestere rezerve	135.282	114.823
Numerar net rezultat din activitatea de exploatare	17.679.577	114.198.016
Flux de numerar rezultat din investitii:		
Achizitii nete de active corporale si necorporale	-169.521	-1.240.981
Incasari reprezentand dobanzi primite	-1.396.310	-1.565.894
Plati nete reprezentand investitii in obligatiuni	-75.510.824	-146.267.183
Lichidari/(constituiri) nete de depozite efectuate	-23.817.556	35.025.113
Numerar net din (utilizat in) investitii	-100.891.521	-114.048.945
Flux de numerar din activitati financiare:		
Plati de dividende	-47.925.210	0
Incasari in numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu	131.100.000	0
Numerar net rezultat din activitati financiare	83.174.790	0
Total flux de numerar	-37.154	149.071
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului	572.379	535.225
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului	535.225	684.296

**Director General,
Andreea Pipernea**



Semnatura
Stampila unitatii

**Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef**



Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE la data de 31 decembrie 2020

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

NOTA 1: PROVIZIOANE

In anul 2020 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	15.062	43.116	-	58.178
Provizion restructurare	458.526	-	65.318	393.208
Proviz bonus performanta	1.473.320	1.045.121	1.458.570	1.059.871
Provizioane CO neutilizat	426.652	635.450	586.211	475.891
Provizion tehnic prospect	137.544.460	62.795.898	962	200.339.396
Prov bonus GSOP non vest	132.950	121.993	132.949	121.994
Total	140.050.970	64.641.578	2.244.010	202.448.538

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2020 include provizioane din categoria provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private in suma de 200.339.396 RON si din categoria provizioane nespecifice in suma de 2.109.142 RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus).

Actiunile destinate acoperirii provizionului tehnic constau in titluri de stat detinute in custodie la BRD-Groupe Société Générale S.A si depozitate constituite la aceeaasi 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 31.12.2020 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. In anul 2020 s-a finalizat perioada de acumulare esalonata a provizionului tehnic pentru atingerea rezervei necesare.

Pentru anul 2020, valoarea provizionului tehnic pe care administratorul are obligatia sa il constituie este de 200.339.396 RON conform Deciziei ASF nr. 488/13.04.2020.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020

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

NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

La data de 31.12.2020 situatia activelor evidentiate separat pentru acoperirea provizionului tehnic este:

Active constituite in acoperirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2020 (RON)
Titluri de stat	213.635.168
Depozite	309.561
Sume în curs de decontare	0
Conturi curente	0
Valoarea totala la 31 decembrie 2019	213.944.729

Pentru comparatie, prezentam provizioanele constituite in anul 2019 Societatea, respectiv 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	1.651	13.411	0	15.062
Provizion litigii	0	0	0	0
Provizion restructurare	458.526	0	0	458.526
Proviz bonus performanta	1.137.803	1.463.596	1.128.079	1.473.320
Provizioane CO neutilizat	462.299	521.391	557.038	426.652
Provizion tehnic prospect	79.156.038	58.388.529	107	137.544.460
Prov bonus GSOP non vest	229.842	187.344	284.236	132.950
Total	81.446.159	60.574.271	1.969.460	140.050.970

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2019 include provizioane din categoria provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private in suma de 137.544.460 RON si din categoria provizioane nespecifice in suma de 2.506.510 RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus).

Pentru comparatie prezentam situatia activelor constituite pentru acoperirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2019:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2019

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

NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

Active constituite în acoperirea provizionului tehnic	Valoare în sold la 31.12.2019 (RON)
Titluri de stat	140.746.612
Depozite	1.878.012
Sume în curs de decontare	0
Conturi curente	0
Valoarea totală la 31 decembrie 2019	142.624.624

Pentru anul 2019 conform Deciziei ASF 1355/06.11.2019, provizionul tehnic de constituit a fost în cuantum de 137.544.460 RON.

Pentru calculul valorii provizionului tehnic a fost folosit modelul standard definit în Norma ASF nr. 13/2012, respectiv un arbore binomial care proiectează evoluția valorilor activului personal pentru fiecare participant. Modelul este bazat pe versiunea originală cunoscută în literatură 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 în cea mai mare măsură cei definiți prin aceeași Norma ASF, respectiv:

- actualizarea fluxurilor de numerar din viitor se face utilizând ratele de discount aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană;
- valoarea istorică a garanției se face pe baza istoricului aferent fiecărui participant;
- valoarea cheltuielilor viitoare cu taxa de audit și contribuțiile viitoare se regăsesc în prospectul fondului
- tabelele biometrice folosite de bază se bazează pe ultimele date publicate de către Institutul Național de Statistică;
- Rate de rentabilitate lunară se calculează conform prevederilor Normei, utilizând logaritmul natural al raportului dintre VUAN la data convertirii contribuțiilor la care se adaugă rata cheltuielilor cu comisionul de administrare lunar din activul fondului;
- 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 2020 s-a folosit un nivel de 1.8%. Pentru anii următori, presupunerea noastră este că în contextul unei situații economice stabile creșterea salarială se situează peste inflație. În consecință, în proiectarea provizionului tehnic am 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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020

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

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 media contribuțiilor participantului pe ultimii 4 ani calendaristici. Aceasta 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. In momentul de calculului, rata de contribuție era de 3,75%;
- 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 Pilonul 2, acestea se bazează pe istoricul de transfer out înregistrat, adică sume transferate către alți administrator de fonduri de Pilon 2 într-un an calendaristic raportat la total active aferent perioadei de calcul.

Decizia ASF 488/13.04.2020, stabilește valoarea provizionului pe care administratorul are obligația să îl constituie în 2020 de 200.339.396 RON, astfel încât valoarea cu care a fost suplimentat provizionul tehnic în anul 2020 pentru a atinge acest nivel este în suma de 62.794.936RON.

NOTA 2: REPARTIZAREA PROFITULUI

În 2020 Societatea a înregistrat un profit de 44.848.136 RON. S-a constituit rezerva legală în suma de 2.288.750RON.

În 2019 Societatea a înregistrat o pierdere de 39.715.269 RON.

Profitul net realizat în anul 2020 în suma de 44.848.136 RON va fi propus spre repartizare după următoarele destinații:

Destinatia profitului	Suma
Profit nerepartizat an precedent	0
Profit net de repartizat	44.848.136
Rezerva legala	2.288.750
Acoperirea pierderii contabile	39.715.269
Dividende	2.844.117
Alte reserve	0
Alte rezerve specifice activității Administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumire indicator	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
Col.1	Col.2	Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	82.349.464	143.723.647
a) Venituri din activitatea curentă	82.349.464	143.723.647
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii		
3. Alte venituri din exploatare	81.948	397
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	82.431.412	143.724.044
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	435.985	668.747
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	302.526	613.419
b) Alte cheltuieli cu materialele	38.051	932
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	95.408	54.396
5. Cheltuieli suportate de administrator în legatură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	18.228.667	18.465.568
6. Cheltuieli cu personalul	12.591.667	12.414.460
a) Salarii	12.400.990	12.110.872
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	190.677	303.588
7. Ajustări	686.720	589.476
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	592.797	801.297
a.1) Cheltuieli	592.797	801.297
a.2) Venituri		
b) Ajustarea valorii activelor circulante	93.923	-211.821
b.1) Cheltuieli	93.923	85.988
b.2) Venituri		297.809
8. Alte cheltuieli de exploatare	40.467.195	25.330.526
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	13.716.462	10.794.184
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26.734.655	14.531.680
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	16.078	4.662
9. Ajustări privind provizioanele	58.604.705	62.396.606
a) Cheltuieli	60.574.165	64.640.616
b) Venituri	1.969.460	2.244.010
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	131.014.939	119.865.383

1. Cifra de afaceri netă de 143.723.647RON în 2020 (respectiv 82.349.464 RON în 2019) este formată din venituri din comisioanele de administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN și din sumele încasate din penalități de transfer, astfel:

- Comision de administrare suportat din contribuții (0.5% din contribuțiile platite de participanți) 16.587.734RON în 2020 (respectiv 28.080.122 RON în 2019 când a fost 1% din contribuțiile platite de participanți);
- Comision de administrare, suportat de către fond 127.135.872RON în 2020 (respectiv 54.269.282 RON în 2019);
- Penalități de transfer 41 RON în 2020 (respectiv 60 RON în 2019).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020

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

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

În data de 29.12.2018, în Monitorul Oficial al României nr. 1116 a fost publicată Ordonanța de Urgență nr. 114/2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene, care aduce schimbări importante în ceea ce privește sistemul de pensii administrate privat din România, respectiv:

- reducerea comisionului de administrare din contribuțiile brute la valoarea de maxim 1%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operațiunii financiare efectuată pentru fiecare fond de pensii administrat privat să fie virată la Casa Națională de Pensii Publice;
- comisionul din activ net este stabilit la o valoare cuprinsă între 0,02% și 0,07%, în funcție de rata inflației și de rata de rentabilitate a fondului: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației; 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

În data de 09.01.2020, în Monitorul Oficial al României nr. 1116 a fost publicată Ordonanța de Urgență nr. 1/2020, care schimbă prevederile introduse prin OUG114 menționată anterior cu impact important în ceea ce privește sistemul de pensii administrate privat din România, respectiv:

- reducerea comisionului de administrare din contribuțiile brute la valoarea de maxim 0,5%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, din care 0,1 puncte procentuale din suma totală ce face obiectul operațiunii financiare efectuată pentru fiecare fond de pensii administrat privat să fie virată la Casa Națională de Pensii Publice;
- stabilirea ratei de rentabilitate a fondului în funcție de care se calculează comisionul din activ net la cea calculată pentru ultimele 60 de luni, față de 24 de luni cât era anterior acestei modificări.

Comisionul de administrare din activ net a revenit la valorile înregistrate înainte de 2019, față de 2019 a înregistrând o redresare datorită creșterii activului net al fondului (baza de aplicare a procentului de comision), cât și influenței metodei de calcul prevăzută de lege (în 2019 au fost ajustări negative semnificative urmări cerințelor OUG114, în 2020 modificările aduse prevederilor OUG 114 au fost favorabile).

2. Cheltuielile privind prestațiile externe cuprind:

	2019	2020
Cheltuieli cu chiriile și întreținerea	4.002.031	2.846.964
Cheltuieli consultanță	6.481.744	5.892.776
Cheltuieli cu comisioanele	30.397	31.540
Cheltuieli postale și comunicații	1.712.549	1.613.101
Alte comisioane și taxe	0	3.558
Cheltuieli de transport și delegații pentru personal	43.643	8.446
Alte cheltuieli	196.550	209.645
Cheltuieli de marketing și publicitate	1.249.548	188.154

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

Total	13.716.462	10.794.184
--------------	-------------------	-------------------

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:

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	2019	2020
Alte comisioane si taxe*	18.210.508	18.457.765
Cheltuieli cu comisioanele	18.159	7.803
Total	18.228.667	18.465.569

In alte comisioane si taxe sunt incluse si:	2019	2020
Cheltuieli privind sumele datorate catre CNPP*	11.718.717	4.881.606

* Incepand cu luna martie 2019, 0,5% din contributiile brute lunare au fost virate catre CNPP conform OUG 114/2018.

Incepand cu luna aprilie 2020, 0,1% din contributiile brute lunare au fost virate catre CNPP conform OUG 1/2020.

Cheltuielile aferente Fondului de garantare sunt 7.140.233 RON in 2020 (respectiv 1.064.927 RON in 2019).

Comisioanele aferente activitatii de depozitare sunt: comision de depozitare si comision de custodie in suma de 2.956.629 RON in 2020 (respectiv 2.661.739 RON in 2019).

3. Alte cheltuieli de exploatare

- (i) Totalul onorariilor de audit aferente exercitiului financiar este de 115.956 RON, din care 49.696 RON audit statutar in 2020 si 66.260 RON audit IT norma 4 ASF).(2019: 50.153 RON audit statutar).
- (ii) Total cheltuieli cu taxele si comisioanele datorate catre ASF Sector Pensii Private in anul 2020 sunt in suma de 13.980.229 RON si 11.000 RON numire/modificare date (de 26.108.482 RON si 7.553 RON numire/modificare date in 2019). Conform prevederilor OUG 1/2020 art 88, si a Regulamentului nr. 2 din 30 ianuarie 2020 pentru modificarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară Regulamentului 16 , incepand din ianuarie 2020 taxa de functionare stabilita de ASF a fost plafonata la 10% din totalul comisoanelor de administrare percepute de administrator.

Cheltuielile cu despagubirile, amenzile si penalitatile au valoarea 0 in 2020 (2019:0) .

Alte cheltuieli de exploatare in suma de 4662 Ron (2019:16.078 RON) cuprinde 2.358 RON

(2019: 13.388 RON) reprezentand in principal cheltuielile preluate de administrator pentru platile efectuate catre participantii la fond aflati in perioada de prescriere si 795 RON reprezentand pierderi din evaluare actiuni grup acordate ca beneficii.

Cheltuieli cu activele scoase evidenta sunt in suma 1509 RON (2019: 2.690 RON).

In anul 2020, Societatea a inregistrat cheltuieli cu servicii de consultanta operationala de aplicatii si software actuariat in suma de 79.255 RON (2019: 90.677 RON).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

Cheltuielile de marketing si publicitate sunt in suma de 188.154 RON in 2020 (2019: 1.249.548 RON). Nivelul marit al acestora anul precedent s-a datorat campaniilor de marketing si publicitate desfasurate in 2019.

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	92.104	92.104	0
Ajustari creante CASMB	-92.104	-92.104	0
Debitori diversi	5.029	5.029	0
Debitori comisioane fond	10.322.270	10.322.270	0
Total	10.327.299	10.327.299	0

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

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 externi	284.175	284.175	0	0
Comisioane agenti	1.533	1.533	0	0
Furnizori facturi nesosite	1.421.335	1.421.335	0	0
Salarii si asimilate	549.336	549.336	0	0
Alti creditori	9.011	9.011	0	0
Datorii sociale	350.873	350.873	0	0
Alte fonduri	1.673	1.673	0	0
Datorii fiscale	1.052.514	1.052.514	0	0
ING Asigurari creditori	0	0	0	0
Taxe ASF	1.153.394	1.153.394	0	0
Total	4.823.844	4.823.844	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

Prezentam in continuare situatia comparativa a creantelor si datoriilor la 31.12.2019 si la 31.12.2020:

Creante	31.12.2019	31.12.2020
Debitori comisioane fond Activ net	8.631.300	10.322.270
Contributii concedii medicale 0.85%	0	0
Total debitori diversi, din care:	5.450	5.029
Alti Debitori diversi	1.723	1.365
Agenti	3.727	3.664
Total	8.636.750	10.327.299

Datorii	31.12.2019	31.12.2020
Furnizori interni si externi	397.160	284.175
Comisioane agenti	1.568	1.533
Furnizori facturi nesosite	1.555.348	1.421.335
Salarii si asimilate	537.030	549.336
Sume datorate terti	13.656	9.011
Datorii sociale	343.217	350.873
Alte fonduri	1.872	1.673
Datorii fiscale	149.909	1.052.514
NN Asigurari creditor	57.845	0
Taxe ASF	2.275.969	1.153.394
Total	5.333.574	4.823.844



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVEI IMOBILIZATE

2020

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	2.266.819	935.715	55.285	3.147.249	2.055.161	536.518	47.730	2.543.949
Avansuri imobilizări necorporale în curs	0	468.419	161.176	307.243	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	2.266.819	1.404.134	216.461	3.454.492	2.055.161	536.518	47.730	2.543.949
Imobilizări corporale	0	0	0	0	0	0	0	0
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	1.584.843	7.773	3.576	1.589.040	1.249.849	219.292	3.576	1.465.565
Alte instalații, utilaje și mobilier	343.858	0	2377	341.481	95.061	46.174	867	140.368
Avansuri imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	1.928.701	7.773	5.953	1.930.521	1.344.910	265.466	4.443	1.605.933
Imobilizări financiare	277.890.514	235.651.038	95.823.344	417.718.208	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	282.086.034	237.062.945	96.045.758	423.103.221	3.400.071	801.984	52.173	4.149.882

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

Registru Comerțului: J40/9776/2007

Cod Unic de Înregistrare: 21772089

Capital social subscris și vărsat la 05.11.2019: 206.100.000 RON



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)

2019

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	2.417.804	20.240	171.225	2.266.819	1.922.250	304.136	171.225	2.055.161
Avansurimobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	2.417.804	20.240	171.225	2.266.819	1.922.250	304.136	171.225	2.055.161
Imobilizări corporale	0	0	0	0	0	0	0	0
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	1.649.210	108.895	173.262	1.584.843	1.176.092	247.019	173.262	1.249.849
Alte instalații, utilaje și mobilier	440.123	40.389	136.654	343.858	187.382	44.333	136.654	95.061
Avansur imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	2.089.333	149.284	309.916	1.928.701	1.363.474	291.352	309.916	1.344.910
Imobilizări financiare	201.536.194	177.397.376	101.043.056	277.890.514	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	206.043.331	177.566.900	101.524.197	282.086.034	3.285.724	595.488	481.141	3.400.071

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

(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 417.718.208 RON la 31.12.2020 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 213.635.168 RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

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

Structura imobilizarilor financiare la 31.12.2020 se prezinta astfel:

- subtotal Administrator 204.083.040 RON, la pozitia Investitii detinute ca imobilizari
- subtotal active care acopera provizionul tehnic 213.635.168 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	1-3 ani	2.091.140	119.456.771
Titlu de stat	4- 6 ani	1.048.160	39.462.465
Titlu de stat	7- 9 ani	711.120	17.735.297
Titlu de stat	10-14 ani	241.368	23.336.719
subtotal Administrator		4.091.788	199.991.252
Titlu de stat	1-3 ani	1.652.398	92.076.096
Titlu de stat	4- 6 ani	1.543.324	66.605.724
Titlu de stat	7- 9 ani	1.059.322	33.625.060
Titlu de stat	10-14 ani	159.764	16.913.480
subtotal active care acopera provizionul tehnic		4.414.808	209.220.360
Total		8.506.596	409.211.612

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(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 31.12.2019 in tabelul de mai jos.

Tip	Data maturitatii	Dobanda	Cost amortizat
		atasata	
0	1	2	3
Titlu de stat	1-3 ani	1.199.204	54.556.608
Titlu de stat	4- 6 ani	1.013.757	34.572.877
Titlu de stat	7- 9 ani	186.785	8.459.394
Titlu de stat	11 ani	1.049.314	36.105.966
subtotal Administrator		3.449.060	133.694.845
Titlu de stat	1-3 ani	1.092.161	58.223.453
Titlu de stat	4- 6 ani	1.054.647	39.704.804
Titlu de stat	7- 9 ani	397.854	15.694.257
Titlu de stat	11 ani	673.060	23.906.376
subtotal active care acopera provizionul tehnic		3.217.721	137.528.890
Total		6.666.781	271.223.735

Investitiile detinute ca imobilizari financiare aflate in sold cu o valoare de 277.890.516RON la 31.12.2019 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 140.746.611RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

Director General,
Andreea Pipernea



Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef



Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare ale NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat privat SA („Societatea”) au fost întocmite în conformitate cu Norma nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice, Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările ulterioare, Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare și având în vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare. Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificării capitalului propriu și notele explicative. Situațiile financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv.

Situațiile financiare întocmite la data de 31.12.2020 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private);
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private; cu modificările și completările ulterioare;
- Norma 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere financiară nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicată în monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019;
- Norma 1/2013 privind organizarea activității de arhivă a administratorilor de fonduri de pensii private emisă Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară;
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

NN Continental Europe Holdings BV cu sediul în Schenkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, deține 99,999999514799% din NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA și a întocmit pentru anul 2019 situații financiare consolidate incluzând situațiile financiare individuale ale Societății NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, fapt pentru care societatea a decis să nu prezinte situații financiare locale consolidate. Situațiile financiare anuale ale societății mamă NN Continental Europe Holdings BV sunt întocmite în baza standardelor IFRS.

Conversii valutare

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate în RON la cursul de schimb valabil la data tranzacției, și anume cursul de schimb comunicat de BNR la acea dată. La încheierea exercitiului financiar, diferențele de curs rezultate din evaluarea disponibilităților în valută, la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil la data încheierii exercitiului financiar, se înregistrează în conturile de venituri și cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Stocuri Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea realizabilă (cea mai mică valoare dintre costul de achiziție și valoarea netă de realizare).



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

(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 licitatiea 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 relatiile acesteia 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 efectuării 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 efectuării 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 2020

(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 natura datorate de entitate personalului pentru munca prestata si care se suporta, potrivit reglementarilor in vigoare, 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, taxa 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 2020 ce vor fi platite in luna mai 2021, 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 58.178 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 SAFAP 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, prevazute 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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

(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 2020 este 200.339.397 RON. Pentru calculul si evidenta provizionului tehnic pentru FPAP NN, NN Pensii SAFAP 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 amortizarea liniara.

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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020**

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

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

realizeaza de catre administrator pe baza principiilor de evaluare prevazute de Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private aprobata prin Hotararea CSSPP nr. 22/2011, cu modificarile ulterioare.

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 2020, 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 in 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 in 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 in 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 2020***(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 2020, 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.

Alte elemente de capitaluri proprii

În conformitate cu politicile grupului NN, liniile de management ale Societății au acces la un sistem de compensare bazat pe acțiuni, în funcție de rezultatul evaluării anuale și a rezultatului indicatorilor de performanță stabiliți prin obiectivele strategice. Sistemul este administrat de NN Group N.V. și se bazează pe rezultatul local în evaluarea performanței.

În contul 103 „Alte elemente de capitaluri proprii”, Societatea ține evidența beneficiilor acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii, la valoarea justă a respectivelor instrumente, de la data acordării acelor beneficii. Data acordării beneficiilor reprezintă data la care entitatea și angajații beneficiari ai respectivelor instrumente înțeleg și acceptă termenii și condițiile tranzacției, cu mențiunea că, dacă respectivul acord face obiectul unui proces de aprobare ulterioară (de exemplu, de către acționari), data acordării beneficiilor este data la care este obținută respectiva aprobare.

Instrumentele de capitaluri proprii acordate angajaților Societății intră în drepturi numai după îndeplinirea de către angajați a unei perioade specificate de servicii, cheltuielile aferente sunt înregistrate pe măsura prestării serviciilor, pe parcursul perioadei pentru satisfacerea condițiilor de intrare în drepturi, în contrapartidă cu conturile de capitaluri proprii.

Suma înregistrată drept cheltuieli cu salarizarea are în vedere numărul de instrumente de capitaluri proprii care se exercită. Diferența între valoarea instrumentului de capitaluri proprii de la momentul acordării până la momentul exercitării se constituie venit impozabil.

b) Principii contabile

Situațiile financiare au fost întocmite având la baza următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

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

Anul 2020 a fost un an fara precedent pentru noi toti, pentru participantii la Fondul de Pensii Administrat Privat NN si pentru Societate in ansamblu.

Pandemia de coronavirus a surprins mediul de afaceri, a clatinat siguranta atat din punct de vedere economic cat si profesional atat la nivelul participantilor cat si la nivelul angajatilor.

NN PENSII SAFAP SA a reactionat cu rapiditate si a venit in sprijinul participantilor si a angajatilor cu o serie de masuri menite sa ii sustina in perioada de incertitudine si de tranzitie.

Toate procesele de lucru au fost adaptate la noua realitate si anume la distanta. Intr-un timp record toti angajatii s-au mutat in on-line ceea ce a presupus resetarea fluxurilor documentelor in sediul central, adaptarea managementului de activitate la noile conditii de lucru. Din multitudinea de actiuni specifice derulate in perioada de adaptare mentionam urmatoarele:

- optimizarea proceselor, a fluxurilor comunicationale si accelerarea digitalizarii prin adaptarea proceselor de business in consecinta

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

- intensificarea actiunilor de sustinere a procesului de adaptare a angajatilor si la noile conditii de lucru printre care mentionam:
 - traininguri dedicate prin folosirea platformelor on-line pentru transmiterea de tutoriale create pentru angajati
 - workshops pentru gestionarea incertitudinii, mentinerea echilibrului mental si emotional in perioada de lock-down

Totodata Societatea a inregistrat cheltuieli specifice generate de pandemie (cheltuieli generate de masurile de siguranta adoptate) insa acestea s-au compensat cu economiile rezultate din acelasi motiv (diminuarea cheltuielilor de deplasare, conferinte, protocol si altele similar).

Din punct de vedere financiar pandemia de coronavirus nu a afectat in mod semnificativ indicatorii de performanta, Societatea dand dovada de rezilienta si flexibilitate.

Principiul permanentei metodelor

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

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

Principiul pragului de semnificatie

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

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

- 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 necompensarii

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

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

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE**a) Componenta Consiliului de administratie la 31.12.2020 este:**

- Anna Grzelonska – Președinte, Administrator fără puteri executive
- Andreea Marina Pipernea – Administrator cu puteri executive
- Gerke Witteveen – Administrator fără puteri executive

Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație format din 3 Administratori, persoane fizice, al căror mandat este temporar și revocabil.

b) Conducerea executiva, la aceeași data, este asigurată de către:

- Andreea Pipernea – Director General

A. Actionariat direct

1. **NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul în Schenkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub nr. 33002024, deține o cotă de participare de 99,999999514799% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.
2. **NN Asigurări de Viață S.A.**, cu sediul în strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/475/1997, deține o cota de participare de 0,000000485201% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.

B. Actionariat indirect



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

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 si actionar semnificativ.

c) Nu au fost acordate indemnizatii membrilor organelor de administratie in 2020.

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.

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 2020 a fost de 72, din care 31 cu norma intreaga de 8 ore, si 41 cu timp partial fara functie de baza NN PENSII SAF PAP SA.

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2019 a fost de 78, din care 32 cu norma intreaga de 8 ore, si 46 cu timp partial fara functie de baza NN PENSII SAF PAP SA.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2020 au fost de 12.110.872 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 303.388 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 22.479 RON.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2019 au fost de 12.400.990 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 190.677 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 19.177 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 de conducere	Salarii platite functii de conducere	Taxe angajator functii de conducere*	Nr executie	Salarii platite functii de executie	Taxe angajator functii executie*
2020	11	3.663.023	92.616	61	8.447.849	210.972
2019	10	3.732.354	79.033	68	8.668.636	111.644

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Contributiile platite de companie au reprezentat in 2019 si 2020 2,25% din venitul brut realizat. urmare a transferului obligatiilor catre angajat, conform prevederilor legale intrate in vigoare in anul 2018.

Primele de asigurarea de grup pentru personal platite in 2020 au fost in suma de 50.931 RON (respectiv 36.603 RON in 2019).

Contributia companiei pentru pensiile facultative a fost in suma de 56.650 RON (respectiv suma de 53.850 RON in 2019).

NOTA 8: PARTICIPANTI SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris al NN PENSII SAFAP SA la data de 31.12.2020 este de 206.100.000 lei RON impartit in 206.100.000 actiuni fiecare avand o valoare nominala de 1 RON si provine dintr-un capital social initial varsat in totalitate de catre actionari in suma de 206.100.000 RON.

Capitalul social la infiintarea societății a fost in suma de 20.000.000 RON. Ulterior, în urma unor majorări succesive, acesta a ajuns până la 232.000.000 RON. In urma reglementarii contabile de trecere pe cheltuieli a costurilor initiale societatea a decis acoperirea partiala a pierderii cumulate de 187.800.208 RON prin reducerea capitalului social cu suma de 157.000.000 RON, de la 232.000.000 RON la 75.000.000 RON la data de 11.03.2010.

In aplicarea prevederilor OUG 38/30 mai 2019 care stabileste cerinta de Capital social minim necesar la 31 decembrie a anului in curs la 8% din contributiile virate in anul calendaristic precedent (din baza de calcul se vor elimina eventuala pondere a investitiilor efectuate de fondul de pensii in infrastructura/parteneriate public-privat) administratorul a efectuat o majorare de capital in noiembrie 2019 in valoare de 131.100.000 lei, capitalul social subscris si varsat ajungand la valoarea de 206.100.000 lei. Aceasta majorare de capital a fost decisa prin HOTARAREA 3/2019 A Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor NN Pensii SAFAP S.A. 10 septembrie 2019 . Majorarea capitalului social și autorizarea modificării Actului constitutiv al NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. a fost aprobata in Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară din data de 30.10.2019.

OUG 1/09.01.2020 art 60 prevede capitalul social minim necesare pentru administrarea unui fond de pensii , la nivelul echivalentului in lei calculat la cursul de schimb BNR al Bancii Nationale a Romaniei la data constituirii al sumei de 4 milioane euro.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020**

(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 evidentiuate initial intr-o moneda straina.

Pentru reevaluarea disponibilitatilor in valuta si a activelor financiare in sold la 31.12.2020 cursurile de schimb utilizate la 31.12.2020 comparativ cu 2019 sunt:

Valuta	2019	2020
EUR	4,7793	4,8694
USD	4,2608	3,9660

Cursul mediu anual pentru anul 2020 comparativ cu anul 2019 a fost (RON/EUR, RON/USD).

Anul	USD- mediu	EUR - mediu
2020	4,2440	4,8371
2019	4,2379	4,7452

Elementele de activ si pasiv, respectiv venituri si cheltuieli evidentiuate 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 2020
(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

	2019	2020
Rezultat contabil	-39.715.269	44.848.136
(-) Deduceri	593.045	2.927.342
(+) Cheltuieli nedeductibile	4.460.141	4.230.555
(-) Venituri neimpozabile	1.969.460	2.540.857
Rezultat fiscal pentru anul de raportare	-37.817.633	43.610.492
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti inainte de acoperire din capital social	0	-37.817.633
Acoperire pierdere de anii precedenti din capitalul social	0	0
Pierdere fiscala ramasa de recuperat din anii precedenti	0	0
Pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori	-37.817.633	0
Profit taxabil	0	5.792.859
Impozit (16%)	0	926.858
Credite fiscal	0	0
Impozit pe profit de plata in exercitiul financiar	0	926.858

In anul 2019 pierderea inregistrata a fost de 39.715.269 RON, iar pierderea fiscala de recuperat in urmasorii 7 ani este de 37.817.633 determinata conform legii dupa considerarea deducerilor, cheltuielilor nedeductibile si veniturilor neimpozabile.

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

Cifra de afaceri neta de 143.723.647 RON este formata din venituri din comisioanele de administrare din contributii brute a fondului de pensii administrat privat in suma de 16.587.734 RON, comisionul de administrare active in suma de 127.135.872 RON si sumele incasate din penalitati transfer in suma de 41 RON.

E. Evenimentele ulterioare datei bilantului

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

F. Explicatii privind veniturile speciale

Societatea nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare.

La data de 31.12.2020 Societatea are un sold de 144.411 RON in contul de cheltuieli inregistrate in avans care reprezinta cheltuielile cu servicii efectuate in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiul financiar urmasor (fata de 375.495 RON in 2019).

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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

In anul 2020 cheltuielile de audit au fost de 115.956 RON, si au cuprins pe langa cheltuielile aferente audit statutar in suma de 49.696 RON si cheltuielile aferente auditului IT conform norma 4 ASF in suma de 66.260 RON.
In anul 2019 cheltuielile de audit au fost de 50.153 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.

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

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 in Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda

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

-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

-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 cu aprilie 2016

- Nationale Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie S.A.- cu sediul in Polonia - prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

- Nationale Nederlanden Usługi Finansowe S.A cu sediul in Polonia- prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. cu sediul in Polonia - prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

- Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. cu sediul in Polonia- prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

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

	31.dec.19		31.dec.20	
	Valuta EUR	RON	Valuta EUR	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	75.446	360.578	52.211	254.237
NN RAS (Regional Actuarial Services)	4.557	21.779	0	0
NN ASIGURARI SA	0	57.845	0	0
TOTAL	80.003	440.202	52.211	254.237

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Mentionam mai jos si sumele datorate entitatilor afiliate dar inregistrate in contul de facturi nesosite, pentru care la data 31.12.2020 facturile nu au fost primite:

Nume companie	Facturi nesosite (RON) - TVA INCLUS
NN Continental europe Holding B.V.	0
NN Investment Partners CR	63.152
NN RAS Kft	39.188
NN Management Services	44.419
NN ASIGURARI DE VIATA	0
NN LEASE	73.688
Total	220.447

Tranzactii intre companiile aceluiasi grup in anul 2020 :

Nume companie	31.dec.20
	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	2.030.266
NN RAS	113.012
NN Lease SRL	817.235
NN Investment Parteners	331.726
NN Management Services	362.658
NN Asigurari de viata SA	158.888
TOTAL	3.813.785

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020

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

Comparativ prezentam situatia tranzactiilor intre companiile aceluasi grup in anul 2019:

Nume companie	31.dec.19
	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	2.516.823
NN RAS	121.513
NN Lease SRL	872.267
NN Investment Parteners	254.631
NN Management Services	639.406
NN Asigurari de viata SA	620.440
TOTAL	5.025.080

Mentionam mai jos si sumele datorate entitatilor afiliate dar inregistrate in contul de facturi nesosite, pentru care la data 31.12.2019 facturile nu au fost primite:

Nume companie	Facturi nesosite (RON) - TVA INCLUS
NN Continental europe Holding B.V.	0
NN Investment Partners CR	51.936
NN RAS Kft	23.921
NN Management Services	153.392
NN ASIGURARI DE VIATA	0
NN LEASE	70.815
Total	300.064

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

In data de 01 aprilie 2020 a incetat relatia contractuala dintre NN Asigurari de Viata si NN PENSII SAFAP SA, prin care se mentiona ca NN Asigurari de Viata SA in calitate de contractant a unor bunuri si servicii folosite in comun cu NN Pensii SAFAP SA deconteaza periodic costul alocat celei din urma.

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

Serviciul contractat	Procent din NN Asigurari de viata aferent NN SAFAP 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%



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

Pentru implementarea acestui contract a fost obtinut avizul Ministerului de Finante pentru alocarea costurilor. In aprilie 2020 acest contract a incetat, cu notificarea de catre NN ASIGURARI DE VIATA SA a Ministerului de Finante.

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 2020
(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 31.12.2020 depozite pe termen scurt in suma de 4.017.789 RON, din care 309.561 RON sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	06.01.2021	2.080.000	1
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	04.01.2021	1.628.228	1
Subtotal administrator			3.708.228	2
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	04.01.2021	309.561	0
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		309.561	0
Total			4.017.789	2

In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2019 depozite pe termen scurt in suma de 39.042.902 RON, din care 1.878.012 RON sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	06.01.2020	1.500.000	0
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	20.01.2020	34.400.000	0
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.2020	1264890	0
Subtotal administrator			37.164.890	0
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	01.01.2020	1.878.012	0
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		1.878.012	0
Total			39.042.902	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

(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:

	2019	2020
Venit cupon Titluri Stat	7.726.563	14.302.735
Venituri dobanzi cont curent	258.668	2
Total Alte dobanzi de incasat si venituri similare	7.985.231	14.302.737

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.

	2019	2020
Venituri depozite	330.576	273.919
Venit din investitii cedate	0	0
Venit diferente de curs	4.230	4.537
Reevaluare principal Titluri Stat	1.177.911	8.179.191
Total Alte venituri financiare	1.512.717	8.457.647

9.3 Cheltuieli financiare

	2019	2020
Cheltuieli din investitii financiare cedate	573.449	928.191
Cheltuieli diferente curs valutar	20.279	15.013
Cheltuieli aferente principal Titluri de stat	35.855	-100.115
Total Alte cheltuieli financiare	629.583	843.089

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

Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef



Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2020

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

9. 2 Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului nr.2/2016

În funcționarea sa, NN PENSII SAFAP SA aplică 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.

În 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 către Adunarea Generala a Acționarilor. Consiliul de Administratie reprezintă 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, iar in cazul absentei sale Directorului General Adjunct. Ambii sunt numiți 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 Societății funcționează comitete permanente care oferă suport Conducerii Executive și un comitet consultativ care oferă suport Consiliului de Administratie. Fiecare comitet de guvernanta acționează în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termeni de referința, stabiliți de politicile Societății:

Astfel, comitetele permanente ale Societății sunt:

a) Comitetul de risc financiar (FRC)

Principala responsabilitate a comitetului de risc financiar (FRC) este aceea de a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare.

b) Comitetului de risc non-financiar (NFRC)

Principala responsabilitate a comitetului de risc non-financiar (NFRC) este aceea de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare. De asemenea, comitetul de risc non-financiar are următoarele responsabilități cu privire la Protecția Datelor cu Caracter Personal: de a analiza, implementa și a propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele legale privind protecția datelor personale, (ii) elaborării procedurilor și stabilirea activităților care urmează să fie coordonate de conducerea primei linii de apărare, având în vedere domeniul de competență proprie, în ceea ce privește subiectele legate de protecția datelor personale.

c) Comitetul de investiții

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Comitetul de Investiții reprezintă un for intern pentru discuții și informare cu privire la strategia de investiții și activitatea Departamentului Investiții din cadrul NN Pensii SAFAP.

Comitetul consultativ al Societății este:

a) Comitetul de audit

Este 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 SAFAP 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 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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, definita in Regulamentul de Organizare si Functionare este urmatoarea:

- a) Conducătorul Departamentului Managementul Riscurilor și Actuarial (evaluare și administrare riscuri);
- b) Conducătorul Departamentului Conformitate Control Intern;
- c) Conducătorul Departamentului Audit intern;
- d) Director Investiții;
- e) Actuarul.

Guvernanta corporativa a companiei este sustinuta si prin implementarea si aplicarea **Codului de conduita** al NN PENSII SAFRAP 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 2020, precizam ca au fost revizuite urmatoarele documente in legatura cu aplicarea guvernantei corporative:

- Regulamentul de Organizare si Functionare
- O serie de politici/ proceduri interne ale NN PENSII SAFRAP SA, cum ar fi:
 - Codul de Conduita
 - Procedurile aferente procesului de identificare si gestionare a conflictelor de interese
 - Procedura Whistleblower
 - Procedura privind gestionarea conflictului de interese
 - Procedura privind declararea tranzactiilor personale ale persoanelor relevante
 - Politica de remunerare a entitatii Societatii
 - Procedura privind asigurarea ca sunt îndeplinite cerințele de buna reputație si integritate pentru membrii consiliului de administrație, cei ai conducerii executive si persoanele care dețin funcții cheie
 - Procedura de planificare a succesiunii pentru pozitiile aferente membrilor din structura de conducere a NN Pensii
 - Procedura privind cunoașterea clientelei în scopul prevenirii spălării banilor și a finanțării actelor de terorism și de aplicare a sancțiunilor internaționale în sistemul fondurilor de pensii administrate privat
 - Procedura privind managementul riscurilor specifice aferente procesului de tranzacționare la nivelul Fondului de Pensii Administrat Privat NN

De asemenea, mentionam reorganizarea Comitetelor de guvernare ale societății prin mutarea responsabilităților cu privire la subiectele legate de protecția datelor cu caracter personal de la Comitetul pentru Protecția Datelor Personale către Comitetul de Risc Non-Financiar si prin mutarea responsabilităților ce aparțineau Comitetului de nominalizare către Consiliul de Administrație.

Director General,
Andreea Pipernea

Semnatura
Stampila unitatii



NN PENSII SAFRAP S.A. C.U.I. 21772089
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

Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef

Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 05.11.2019: 206.100.000 RON

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Anexa nr.E1
DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2020

Cod 30				- RON -
I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. Rd.	Nr. unitati	Sume	
		1	2	
Unitati care au inregistrat profit	1	1	44.848.138	
Unitati care au inregistrat pierdere	2	0	0	
Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	3	0	0	
II. Date privind platile restante	Nr. Rd.	Total Col. 2 + 3	Din care:	
		TOTAL	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plati restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19+ 23), din care:	4	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd. 06 la 08), 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. 10 la 14),din care:	9	0	0	0
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii 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. 20 la 22), 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

III. Numar mediu de salariatii	Nr. Rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Numar mediu de salariatii	24	78	72
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	243	238

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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 platite catre 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
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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

-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	133.850

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VI. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
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 2019	31 decembrie 2020
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	0	0

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.4094)	73	0	307.243
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.232)	74	0	0
Imobilizari financiare in sume brute (rd 76+84), din care:	75	277.890.516	417.718.208
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd 77 la 83) din care:	76	277.890.516	417.718.208
- 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	277.890.516	417.718.208
- 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 85+86), 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.92 la 96)	91	303.925	92.104
-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	303.925	92.104
-alte creante in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	96	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
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 101 la 103) din care:	100	9.012.245	10.327.299
-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	9.012.245	10.327.299
-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. 108 la 114), din care:	107	37.164.890	3.708.228
- 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	37.164.890	3.708.228
- 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, 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 , din care:	119	535.225	684.296
- in lei (ct.5121) din care:	120	534.408	677.791
-conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	121	0	0
- in valuta (ct 5124) din care	122	817	6.505
-conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 125 + 126), 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	5.333.574	4.823.844
- Imprumuturi din emisuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161)(rd.129 + 130), 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 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A	B	1	2
-Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (1681)(rd. 132+ 133), 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.135+136)	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. 138+139)	137	0	0
- in lei	138	0	0
- in valuta	139	0	0
- Credite bancare externe pe termen scurt(ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 141+ 142), 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. 144+ 145), 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. 147 + 148), 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. 150 + 151), 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. 153 + 154), 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. 156 + 157), 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.160+161), 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	1.954.076	1.707.043

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
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	634.071	408.920
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	537.030	549.336
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 +4428 + 444 + 446 + 447 + 4481),(rd 167 la 170) din care:	166	2.770.967	2.558.454
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale(ct. 431 + 437 + 4381)	167	343.217	350.873
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 +4428 + 444 + 446)	168	149.909	2.115.477
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	169	2.277.841	1.673
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	170	0	0
Datoriile entitatii in relatii 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.175 la 179)	174	71.501	9.011
-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	71.501	9.011
-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	0
-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	206.100.000	206.100.000
- 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	206.100.000	206.100.000
Brevete si licente (din ct.205)	187	0	0

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020

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

X. Capital social varsat	Nr. rd.	31 decembrie 2019		31 decembrie 2020	
A	B	Suma	%	Suma	%
XI. Capital social varsat (ct.1012), (rd rd 190+194+195+196), din care:	189	206.100.000	100	206.100.000	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	206.100.000	100	206.100.000	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 2019	31 decembrie 2020
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:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
**Anexa nr.E2
Situatia activelor imobilizate**
SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2020

Denumirea elementului de imobilizare*		Valoarea Brută				
		Sold initial	Creșteri(lei)	Reduceri		Sold final
				Total (lei)	Din care: dezmembări și casări (lei)	
0	rd	1	2	3	4	5=1+2-3
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	1	0	0	0	x	0
Alte imobilizări	2	2.266.819	935.715	55.285	x	3.147.249
Avansuri imobilizări necorporale în curs	3	0	468.419	161.176	x	307.243
Total (rd.01 la 03)	4	2.266.819	1.404.134	216.461	x	3.454.492
Imobilizări corporale		0	0	0		
Terenuri	5	0	0	0	x	
Construcții	6	0	0	0		
Instalații tehnice și mașini	7	1.584.843	7.773	3.576	3.576	1.589.040
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	343.858	0	2.377	2.377	341.481
Avansuri imobilizări necorporale în curs	9	0	0	0		0
Total (rd.05 la 09)	10	1.928.701	7.773	5.953	5.953	1.930.521
Imobilizări financiare	11	277.890.514	235.651.038	95.823.344	x	417.718.208
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)		282.086.034	237.062.945	96.045.758	5.953	423.103.221

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2020

Denumirea elementului de imobilizare*		Sold initial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferenta imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului
0		6	7	8	9=6+7-8
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	12	0	0	0	0
Alte imobilizări	13	2.055.161	535.831	47.043	2.543.949
Avansuri imobilizări necorporale în curs	14	0		0	0
Total (rd.01 la 03)	15	2.055.161	535.831	47.043	2.543.949
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	0		0	0
Construcții	17	0		0	0
Instalații tehnice și mașini	18	1.249.849	219.292	3.576	1.465.565
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	95.061	46.174	867	140.368
Avansur imobilizări corporale în curs	20	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	21	1.344.910	265.466	4.443	1.605.933
AMORTIZARI TOTAL (rd.15+21)		3.400.071	801.297	51.486	4.149.882

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 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2019

Denumirea elementului de imobilizare*		Valoarea Brută			
		Sold initial	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold final
0	rd	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizări necorporale	1				
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	2	0	0	0	0
Alte imobilizări	3	2.417.804	20.240	171.225	2.266.819
Avansuri imobilizări necorporale în curs	4	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)		2.417.804	20.240	171.225	2.266.819
Imobilizări corporale	5	0	0	0	0
Terenuri	6	0	0	0	0
Construcții	7	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	8	1.649.210	108.895	173.262	1.584.843
Alte instalații, utilaje și mobilier	9	440.123	40.389	136.654	343.858
Avansur imobilizări necorporale în curs	10	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)		2.089.333	149.284	309.916	1.928.701
Imobilizări financiare	11	201.536.194	177.397.376	101.043.056	277.890.514
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)		206.043.331	177.566.900	101.524.197	282.086.034

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2019

Denumirea elementului de imobilizare*		Ajustare de valoare			
		Sold initial	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold final
0		5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale	12				
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizări	14	1.922.250	304.136	171.225	2055.161
Avansuri imobilizări necorporale în curs	15	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)		1.922.250	304.136	171.225	2.055.161
Imobilizări corporale	16	0	0	0	0
Terenuri	17	0	0	0	0
Construcții	18	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	19	1.176.092	247.019	173.262	1.249.849
Alte instalații, utilaje și mobilier	20	187.382	44.333	136.654	95.061
Avansur imobilizări necorporale în curs	21	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)		1.363.474	291.352	309.916	1.344.910
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)		3.285.724	595.488	481.141	3.400.071

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

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

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

Intocmit,
Decei Mihaela
Contabil Sef



Semnatura
Nr.inreg.organism profesional:

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 05.11.2019: 206.100.000 RON



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

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

Raportul auditorului independent

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

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

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale societatii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:
 - Total capitaluri proprii: 226.854.750 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 44.848.136 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private ("Norma ASF nr. 14/2015").



Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) 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 baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam 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 2020, provizionul tehnic constituit pentru Pilonul II de pensii aflat in administrarea Societatii este: 200.339.396 lei (31 decembrie 2019: 137.544.460 lei). Suma inregistrata in contul de profit si pierdere in exercitiul financiar 2020 aferenta provizionului tehnic este in valoare de 62.794.936 lei (2019: 58.388.422 lei).

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

Aspect 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 maximul dintre: suma calculata de catre Societate si suma calculata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, si este instructat administratorului fondului de pensii printr-o decizie a Consiliului ASF. 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>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 2020 cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante; ➔ Evaluarea critica a ipotezelor utilizate de Societate 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; -

<p>Estimarea provizionului tehnic este bazata pe procese de modelare actuariala elaborate pentru implementarea cerintelor Normei 13/2012, care implica metodologii actuariale complexe, judecati asupra unor rezultate viitoare complexe si incerte si ipoteze referitoare la: rate de transfer, rate de crestere salariala, rate de colectare pentru participantii existenti si noii participanti la sistemul de pensii. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.</p> <p>Datorita aspectelor descrise mai sus legate de complexitatea metodelor actuariale si de necesitatea ca Societatea sa dezvolte judecati semnificative in raport cu ipotezele care stau la baza calculului, am considerat ca valoarea contabila a provizionului tehnic reprezinta un aspect cheie de audit.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➡ Evaluarea estimarii provizionului tehnic prin dezvoltarea unor asteptari pe baza nivelului ratei de colectare care sa reflecte deviatii medii istorice observate si compararea rezultatelor obtinute cu cele obtinute de Societate; ➡ Inspectarea corespondentei Societatii cu Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2020 si evaluarea conformitatii, cu cerintele legale privind minimul cheltuielii anuale, a cheltuielii cu provizionul tehnic inregistrata de catre Societate in anul 2020; ➡ Evaluarea adecvarii prezentarilor din situatiile financiare in ceea ce priveste descrierea provizionului tehnic la 31 decembrie 2020, inclusiv sursele de incertitudine a estimarilor, cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.
---	---

Alte informatii – Raportul Administratorilor

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare 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 de fraudă sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne 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 baza opiniei noastre. 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 complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala 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 de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

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

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

15. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru sistemul de control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
16. Atunci cand am efectuat auditul situatiilor financiare conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Societatii asupra raportarilor financiare, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Societatii si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Societatii. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.
17. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Societatii asupra raportarii financiare, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Societatii la 31 decembrie 2020.

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

18. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 23 octombrie 2015 sa auditam situatiile financiare ale NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2020.
19. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in 18 martie 2021. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

GRECU TUDOR ALEXANDRU



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF2368



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Bucuresti, 7 aprilie 2021





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

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

Independent Auditors' Report

(free translation¹)

To the Shareholders of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

1-5 Costache Negri Str., 2nd floor, District 5, Bucharest, Romania
Unique Registration Code: 21772089

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

1. We have audited the financial statements of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2020, the income statement, the statement of changes in equity and the cash flow statement for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.
2. The financial statements as at and for the year ended 31 December 2020 are identified as follows:
 - Total equity: Lei 226,854,750
 - Net profit for the year: Lei 44,848,136
3. In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2020, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Norm of the Financial Supervisory Authority No. 14/2015 regarding accounting regulations in accordance with European Directives applicable to private pension system ("FSA Norm no. 14/2015").

¹ TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refer to the Romanian version of the financial statements.



Basis for Opinion

4. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"), Regulation (EU) no. 537/2014 of the European Parliament and of the Council ("the Regulation") and Law no. 162/2017 ("the Law"). Our responsibilities under those standards and regulations are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with *International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* ("IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Romania, including the Regulation and the Law and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

5. Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Carrying amount of the Technical provision in relation to the Pillar 2 pension fund under the Company's administration

As at 31 December 2020, the Company's technical provision in relation to the Pillar 2 pension fund under its administration is: RON 200,339,396 (31 December 2019: RON 137,544,460). The amount charged to profit and loss in the 2020 financial year in relation to the technical provision is: RON 62,794,936 (2019: RON 58,388,422).

Refer to the following notes to the financial statements: *Note 1 – Provisions ("Provizioane")*, *Note 6 - Accounting principles, policies and methods ("Principii, politici si metode contabile")*.

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>According to the pension scheme prospectus, the Company offers to all participants to the pension fund a guarantee on the contributions paid. In relation to the latter, the Company sets up a technical provision, calculated and recognized according to:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Law 411/2014 on private pension funds, and - Norm 13/2012 of the Financial Supervisory Authority ('FSA') on the actuarial calculation of the technical provision for the private pension funds ("Norm 13/2012"). <p>According to the regulatory framework, the carrying amount of the technical provision is the higher of the two: the amount calculated by the Company and the amount calculated by the Financial Supervisory Authority, and it is instructed as FSA Board Decision to the pension fund administrators. Under certain conditions regarding the minimum annual charge specified in the applicable law the technical provision may be recognised over a period of 8 years to reach</p>	<p>Our audit procedures in the area, performed, where applicable, with the assistance from our own actuarial specialists, included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Assessing the Company's methodology and models applied in the calculation of the technical provision as at 31 December 2020 against the requirements of the relevant financial reporting framework; ➤ Critically assessing of the assumptions used by the Company by: <ul style="list-style-type: none"> - Evaluating the transfer rates, against the Company's historical information; - Benchmarking the collection and salary growth rates against our knowledge about the general economic environment, the regulatory

<p>the required amount.</p> <p>The technical provision estimation is based on actuarial modelling processes developed to implement the requirements of Norm 13/2012, which involves complex actuarial methodologies, judgments over complex and uncertain future outcomes and assumptions related to: transfer rates, salary growth rates, collection rates for existing and new participants to the pension scheme. Relatively insignificant changes in these assumptions may have a significant effect on the amounts of the related estimates due to the long-term nature of the obligations.</p> <p>Due to the matters described above related to the complexity of the actuarial methods, and the requirement for the Company to exercise significant judgments in relation to the underlying assumptions, we considered the carrying amounts of the technical provision to be a key audit matter.</p>	<p>environment of the industry, and the Company's specific circumstances, including historical information, available public data and relevant forecasts.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluating the technical provision estimate by developing expectations based on collection rate level to reflect average historical observed deviations and comparing the results to the amount recognized by the Company; ➤ Inspecting the correspondence held by the Company with the Financial Supervisory Authority related to the technical provision as of 31 December 2020 and evaluated whether the technical provision charge accounted for in 2020 was in accordance with the conditions specified in the applicable law; ➤ Assessing the adequacy of the related financial statements disclosures, in describing the Company's technical provision as at 31 December 2020, against the requirements of the relevant financial reporting framework.
---	---

Other information - Administrators' Report

6. The Administrators are responsible for the preparation and presentation of other information. The other information comprises the Administrators' Report and the Report on application of certain legal requirements, but does not include the financial statements and our auditors' report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, except to the extent otherwise explicitly stated in our report, we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Administrators' Report we read and report whether the Administrators' Report is prepared, in all material respects, in accordance with FSA Norm no. 14/2015, articles 425,426,428.

Based solely on the work required to be undertaken in the course of the audit of the financial statements, in our opinion:

- a) The information given in the Administrators' Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent, in all material respects, with the financial statements;
- b) The Administrators' Report has been prepared, in all material respects, in accordance with FSA Norm no. 14/2015, articles 425,426,428.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of our audit we are required to report if we have identified material misstatements in the Administrators' Report and other information that we obtained prior to the date of this auditors' report. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

7. Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with FSA Norm no. 14/2015 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.
8. In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.
9. Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibility for the Audit of the Financial Statements

10. Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.
11. As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:
 - Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
 - Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
 - Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
 - Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
12. We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
 13. We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.
 14. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements - Internal Controls

15. Management is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with FSA Norm No. 14/2015 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.
16. When performing our audit of the financial statements in accordance with ISA, we have considered the Company's internal controls system over financial reporting, in order to design and perform audit procedures for the purpose of expressing an opinion on the Company's financial statements, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control system. Selected audit procedures depend on our professional judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of financial statements, due to fraud or error.
17. As a result of the audit procedures performed, in order to express an audit opinion on the financial statements, we did not identify significant deficiencies in the Company's internal control system over financial reporting, which could have led to material misstatement of the Company's financial statements as at and for the year ended 31 December 2020.



Report on Other Legal and Regulatory Requirements - Public Interest Entities

18. We were appointed by the General Shareholders' Meeting on 23 October 2015 to audit the financial statements of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA for the year ended 31 December 2020. Our total uninterrupted period of engagement is 5 years, covering the periods ending 31 December 2016 to 31 December 2020.

19. We confirm that:

- our audit opinion is consistent with the additional report presented to the Audit Committee of the Company, which we issued on 18 March 2021. We also remained independent of the audited entity in conducting the audit.
- we have not provided to the Company the prohibited non-audit services (NASs) referred to in Article 5(1) of EU Regulation (EU) No 537/2014.

Refer to the original signed Romanian version

For and on behalf of KPMG Audit S.R.L.:

GRECU TUDOR ALEXANDRU

registered in the electronic public register of financial auditors and audit firms under no AF2368

KPMG Audit SRL

registered in the electronic public register of financial auditors and audit firms under no FA9

Bucharest, 7 April 2021



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

7.04.2021

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN
la data de 31.12.2020**

1. DATE INFORMATIVE

Societatea de administrare a unui fond de pensii administrat privat desemnată de asociați 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 2-3, sectorul 5, București, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/9766/2007, cod unic de înregistrare numărul 21772089, numărul și data autorizației de administrator al fondului de pensii administrat privat emise de CSSPP (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private - ASF): decizia numărul 45 din data de 25.07.2007, numărul autorizației prospectului schemei de pensii private emise de CSSPP (în prezent ASF) 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 acționariatului

A. Actionariat direct

- 1. NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul în Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub nr. 33002024, deține o cotă de participare de 99,999999514799% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.
- 2. NN Asigurări de Viață S.A.**, cu sediul în strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/475/1997, deține o cota de participare de 0,000000485201% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.

B. Actionariat indirect

Cei doi acționari direcți sunt deținuți 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 acționarii **NN Group NV** nu a atins pragul de dețineri de 10% din capitalul social al entității, pentru a fi calificat ca acționar semnificativ.

In data de 30 mai 2019 a fost publicata **OUG 38/30 mai 2019** care stabilește cerința de Capital social minim necesar la 31 decembrie a anului in curs la 8% din contribuțiile virate in anul calendaristic precedent (din baza de calcul se vor elimina eventuala pondere a investițiilor efectuate de fondul de pensii in infrastructura/parteneriate public-privat). In aplicarea prevederilor actului normativ, administratorul a efectuat o majorare de capital in noiembrie 2019 in valoare de 131.100.000 lei, capitalul social subscris si vărsat ajungând la valoarea de 206.100.000 lei.

In data de 9 ianuarie 2020 a fost publicata **OUG 1/09 ianuarie 2020** care la art 60 prevede capitalul social minim necesare pentru administrarea unui fond de pensii , la nivelul echivalentului in lei calculat la cursul de schimb BNR al Băncii Naționale a României la data constituirii al sumei de 4 milioane euro.

OBIECTUL DE ACTIVITATE

NN Pensii SAFRAP S.A. are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private. Societatea a fost înființată si funcționează în 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 desfășurarea activității de administrare pensii private, activitate desfășurată în Romania.

De asemenea, Societatea desfășoară activități de colectare a contribuțiilor si de administrare a fondurilor de pensii private conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, legislației în vigoare si aprobării Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumire actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară, „ASF”).

Obiectul principal de activitate al Societății este reprezentat de "activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)", cod CAEN 6530.

DATE PRIVIND IDENTIFICAREA FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Informații despre fond

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

Cod înscriere in 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 Financieri din România conform autorizației numărul 77 din data de 15.08.2001, avizată de Comisie cu Avizul numărul 39 din data de 10.07.2007 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 SOCIETĂȚII

Conducerea si administrarea Societății revine:

- 2.1. Adunării Generale a Acționarilor
- 2.2. Consiliului de Administrație
- 2.3. Directorului General si Directorului General Adjunct

2.1 Adunarea Generale a Acționarilor:

- 2.1.1. Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor
- 2.1.2. Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor

2.2 Consiliului de Administrație

Componenta Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2020:

- Anna Grzelonska – Președinte, Administrator fără putere executive
- Andreea Marina Pipernea – Administrator
- Gerke Witteveen – Administrator fără putere executive



2.3. Directorului General si Directorului General Adjunct

Conducerea executiva, la aceeași data de 31 decembrie 2020, este asigurata de:

- Andreea Marina Pipernea – Director General

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

Departamentul Investiții are următoarele responsabilități:

- Administrarea portofoliului investițional al Fondului de către Societate
- Efectuarea tranzacțiilor cu instrumente financiare in numele Fondului
- 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, cat si către celelalte departamente din cadrul Societății
- Întocmirea rapoartelor pentru Comitetul de Investiții

Departamentul Managementul Riscurilor si Actuariat are in componenta următoarele structuri:

- 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 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.

Structura organizatorică a Administratorului este ilustrată de organigrama societății aprobată de către Consiliul de Administrație.

3. INFORMAȚII GENERALE PRIVIND ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ IN ANUL 2020

Bilanțul contabil încheiat la data de 31.12.2020 a fost întocmit pe baza balanței de verificare, in conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare si ale Reglementarilor contabile specifice domeniului pensiilor private, respectiv:

- Norma ASF nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (in prezent ASF),

- Norma ASF nr. 2/2017 (pentru modificarea si completarea Normei nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților economice autorizate, autorizate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private)
- Norma ASF nr. 7/2017 privind întocmirea si depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.
- Norma ASF nr. 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei ASF nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019

Activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN, se reflecta in aceste situații financiare in conformitate cu Norma 7/2017 privind întocmirea si depunerea situațiilor financiare anuale individuale de către entitățile din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, Norma nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, și având in vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.

Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit si pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalului propriu, politicile contabile si notele explicative la acestea. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate in lei având la baza principiul costului istoric.

Activele FPAP NN au crescut cu 19,86% în 2020

- La sfârșitul lui 2020, Fondul de Pensii Administrat Privat NN deținea active nete de 26,16 miliarde de lei, în creștere cu 19,86% față de nivelul înregistrat la finele lui 2019. Astfel, cota de piață a FPAP NN la sfârșitul lui 2020, în funcție de active, era de circa 34,83%% (sursa: ASF) din piața pensiilor private obligatorii.

- La aceeași dată, Fondul de Pensii Administrat Privat NN avea 2.038.703 participanți, menținându-se pe primul loc cu o cota de piață in funcție de numărul de participanți de 26,72%%. Numărul de participanți a înregistrat o creștere de 1,14% fata de 2019, care reflecta in principal evoluția numărului de angajați noi intrați in piața muncii de-a lungul anului.

Contribuția medie lunara a participanților la fondul de pensii administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. a fost de 217,13lei in 2020, cu 7,15% mai mult fata de nivelul de 202,64 lei din anul anterior.

Obiectivul Societății pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN este creșterea pe termen lung a capitalului investit, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private. Acest obiectiv este urmărit prin investirea într-o structură mixtă de clase de active cu profiluri diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clasele de active, cât și în interiorul acestora, în limitele prevăzute de Legea numărul 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, de Norma ASF numărul 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu completările și modificările ulterioare, și de prospectul schemei de pensii private. Portofoliul investițional era compus la finalul anului 2020 din: titluri de stat (68,51%), acțiuni listate (22,16 %), depozite si conturi curente bancare (0,17%), precum si titluri de participare si obligațiuni corporative, municipale si supranaționale si alte active (in total 9,16.%).



Randamentul fondului de pensii administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. in anul 2020 a fost de 5,95%, in contextul fluctuațiilor piețelor financiare si a ratelor de dobânda scăzute.

Fondul de pensii administrat privat de NN Pensii SAFRAP S.A. a realizat de la lansare, în mai 2008, și până la finalul anului 2020 o performanță anualizată de 8,45% (Sursa: calcule NN, pe baza statisticilor ASF) media anualizată a tuturor fondurilor din piață fiind de 8,17% (Sursa: calcule APAPR, pe baza statisticilor ASF).

In anul 2020 nu au avut loc achiziții ale propriilor acțiuni. Societatea nu are sucursale.

Instrumentele financiare folosite de Societate pentru investirea activelor societății sunt formate din depozite la termen si obligațiuni de stat.

Evaluarea obligațiunilor se efectuează la cost amortizat utilizând rata efectivă a dobânzii de la momentul cumpărării.

Obligațiunile de stat aferente provizionului tehnic sunt evaluate la valoarea de piață.

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

Numerarul si echivalentul in numerar sunt plasate la bănci din Romania. Conducerea considera ca instituțiile financiare la care sunt plasate investițiile Societății sunt stabile din punct de vedere financiar si in consecința riscul de credit este redus fata de aceste investiții.

Atunci când se constata pierderi permanente de valoare pentru imobilizările financiare se fac ajustări pentru pierderea de valoare in contul de profit si pierdere.

Structura imobilizărilor financiare din portofoliu administratorului la 31.12.2020 cuprinde titluri de stat emise de Guvernul României :

Tip	Dobânda atașată lei	Valoare amortizata a principalului lei
1	2	3
Titluri de stat - subtotal Administrator	4.091.788	199.991.252
Titluri de stat - subtotal active care acoperă provizionul tehnic	4.414.808	209.220.360
Total	8.506.596	409.211.612

. In categoria investiții pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2020 depozite pe termen scurt in suma de 4.017.791 RON, din care 309.561 RON sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobânda
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	06.01.2021	2.080.000	1
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	04.01.2021	1.628.228	1
Subtotal administrator			3.708.228	2
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	04.01.2021	309.561	0
Subtotal active care acoperă provizionul tehnic	RON		309.561	0
Total			4.017.789	2

Dezvoltarea previzibila a societății:

La nivelul întregii piețe, pensiile private obligatorii au înregistrat creșteri și în 2020, cu aproximativ 21% din punctul de vedere al activelor administrate în beneficiul participanților, și cu 5% din punctul de vedere al contribuțiilor colectate, un semnal pozitiv, susținut și de inițiativele dedicate din industrie.

În acest context, inițiativele pentru dezvoltarea unei culturi de economisire pentru pensie în România, care să ajute participanții să-și asigure un trai mai bun la vârsta pensionării, devin cu atât mai importante. NN Pensii SAFAP S.A. a continuat să informeze permanent participanții despre necesitatea planificării financiare pentru viitor și să investească economiile lor pentru pensie în mod responsabil și eficient, contribuind prin performanțele obținute la creșterea încrederii lor în sistemul privat de pensii.

Integrarea tehnologiei în procesele de administrare a fondului de pensii administrat privat și în experiența participanților la fond va fi o linie de acțiune pe care administratorul și-o propune.

Societatea a inițiat planuri de digitalizare care să simplifice experiența participanților, reflectată printr-un acces mai ușor și o interacțiune mai agilă a participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat NN.

Menționăm în acest context și având în vedere modificările legislative din cursul anului 2020 care permit trimiterea scrisorilor de informare anuală și în format electronic, către toți participanții care și-au exprimat explicit acordul de comunicare electronică, ca administratorul a urmărit pe finalul anului trecut și colectarea acordurilor de la participanții fondului de pensii administrat privat NN.

Piața pensiilor private a reușit să facă față provocărilor generate de criza COVID-19 punând în evidență capacitatea sistemului de pensii private de a obține profit pentru participanți, chiar și în condiții adverse. **Reziliența sistemului în perioada de criză** este determinată atât de calitatea gestionării fondurilor de pensii, de optimizarea portofoliilor de investiții, cât și de activitatea de reglementare și supraveghere.

Astfel, piața pensiilor private, având în vedere contextul actual, are baze solide pentru o evoluție pozitivă în 2021 și mai departe. NN PENSII SAFRAP SA anticipează o creștere sustenabilă a principalilor indicatori financiari continuând evoluția înregistrată anul trecut.

4. ACTIVITATEA SI STRATEGIILE PRIVIND MARKETINGUL IN DOMENIUL PENSIIOR PRIVATE

În 2020, eforturile de marketing ale administratorului NN Pensii SAFRAP S.A. s-au concentrat pe informarea publicului cu privire la sistemul pensiilor administrate privat. De asemenea, tot anul trecut, NN Pensii SAFRAP S.A. a derulat o campanie de actualizare a datelor participanților, prin promovarea serviciului NN direct, portal în care participanții pot consulta la orice ora valoarea contului aferent pensiei lor administrate privat și își pot actualiza datele personale.

În plus, NN Pensii SAFRAP S.A. a derulat toate inițiativele prevăzute de norme în vigoare în ceea ce privește informarea participanților despre evoluția propriilor conturi de Pilon II.

5. ADMINISTRAREA RISCURILOR

Activitatea de administrare a riscurilor se desfășoară în mod independent față de celelalte activități pe care administratorul le efectuează, prin intermediul departamentului specializat de Management al Riscului și Actuarial.

În 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 și 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, 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 și a administratorului în sistemul de limite de risc;
- informarea Conducerii Executive asupra expunerilor Fondului 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;

- analiza 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, 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;
- analiza 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 raportarea unor indicatori-cheie de risc, ca bază pentru stabilirea relevanței și severității deficiențelor și gradului de concentrare a 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 unuia sau mai multora dintre riscurile financiare descrise mai jos.

a) Risc de piață cuprinde trei tipuri de risc:

(i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;

(ii) riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;

(iii) riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

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

b) Risc 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 rapid 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;
- aplicarea de procese, tehnici și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor la riscuri;
- monitorizarea încadrării Fondului și a administratorului în sistemul de limite de risc;
- analiza 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 SAFAP S.A. 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 Societății pentru asigurarea sistemului de control intern recunosc 3 (trei) „linii de apărare” reflectate în structura Societății:

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

- cea de-a treia linie de apărare este asigurată de Departamentul Audit Intern care este responsabil cu revizuirea și evaluarea periodică 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.

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

Conformitatea cu legislația

Directorul General, conducătorii departamentelor și angajații sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, implementarea deciziilor și respectarea prevederilor legale. NN Pensii SAFRAP S.A. pune accentul pe conformitate, corectitudine și competența individuală. Toți angajații trebuie să cunoască Codul de Conduită al Societății și să respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Toți angajații trebuie să ia decizii în mod activ și responsabil și să își asume răspunderea pentru rezultate, recunoscând faptul că nici cele mai detaliate politici și proceduri nu pot anticipa fiecare situație de lucru sau asigura atingerea scopurilor și a obiectivelor de afaceri conform așteptărilor.

Politicile și procedurile NN Pensii SAFRAP S.A. asigură separarea corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul Societății. Acestea trebuie să respecte toate regulamentele în vigoare, liniile directe de supraveghere și cele mai bune practici din domeniu pentru operațiuni sigure și stabile.

Societatea a stabilit linii de raportare funcțională pentru audit intern, management al investițiilor, managementul riscului, control financiar, raportare, operațiuni, conformitate, resurse umane, precum și pentru restul departamentelor, după cum se considera necesar în scopul controlului și supravegherii adecvate pe termen lung.

Organizarea contabilității s-a desfășurat în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, respectând principiile prudenței, permanenței metodelor, continuității activității și independenței exercițiului.

7. SITUAȚIA DETALIATĂ A CHELTUIELILOR ȘI VENITURILOR OBTINUTE DIN ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN

Impactul pandemiei COVID – 19

Anul 2020 a fost un an fără precedent pentru noi toți, pentru participanții la Fondul de Pensii Administrat Privat NN și pentru Societate în ansamblu.

Pandemia de corona virus a surprins mediul de afaceri, a clătinat siguranța atât din punct de vedere economic cât și profesional atât la nivelul participanților cât și la nivelul angajaților.

NN PENSII SAFAP SA a reacționat cu rapiditate și a venit în sprijinul participanților și a angajaților cu o serie de măsuri menite să îi susțină în perioada de incertitudine și de tranziție.

Toate procesele de lucru au fost adaptate la noua realitate și anume la distanță. Într-un timp record toți angajații s-au mutat în on-line ceea ce a presupus resetarea fluxurilor documentelor în sediul central, adaptarea managementului de activitate la noile condiții de lucru. Din multitudinea de acțiuni specifice derulate în perioada de adaptare menționăm următoarele:

- optimizarea proceselor, a fluxurilor comunicaționale și accelerarea digitalizării prin adaptarea proceselor de business în consecință
- intensificarea acțiunilor de susținere a procesului de adaptare a angajaților și la noile condiții de lucru printre care menționăm:
 - training-uri dedicate prin folosirea platformelor on-line pentru transmiterea de tutoriale create pentru angajați
 - workshop pentru gestionarea incertitudinii, menținerea echilibrului mental și emoțional în perioada de lock-down

Totodată Societatea a înregistrat cheltuieli specifice generate de pandemie (cheltuieli generate de măsurile de siguranță adoptate) însă acestea s-au compensat cu economiile rezultate din același motiv (diminuarea cheltuielilor de deplasare, conferințe, protocol și altele similare).

Din punct de vedere financiar pandemia de corona virus nu a afectat în mod semnificativ indicatorii de performanță, Societatea dând dovadă de reziliență și flexibilitate. Acest fapt s-a transpus în neafectarea în mod vizibil a indicatorilor financiari pe care-i prezentăm în continuare.

Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalului propriu, și notele explicative la acestea.

Situațiile financiare reflectă poziția financiară a Societății, performanța sa financiară, fluxul de numerar și modificările capitalului propriu.

Rezultatul activității de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN în anul 2020 s-a concretizat într-un profit în suma 44.848.136 lei (2019: pierdere 39.715.269 lei). Acest profit s-a înregistrat pe fondul creșterii veniturilor din comisioane de administrare din activ net, compensând scăderea comisiunelor din contribuții brute și creșterea cheltuielilor cu provizionul tehnic. Creșterea veniturilor din comisioane de administrare din activ net s-a datorat creșterii valorii activului net al fondului și implicit a creșterii comisionului de administrare din activul net al fondului creștere ce a contrabalansat efectul scăderii comisionului din contribuții brute aferent anului 2020 datorată diminuării procentului aplicat la 0,5% în anul 2020. (2019: 1%)

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 șomaj, 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 vărsate la termen, pe tot parcursul anului 2020.

Pierderea înregistrată în anul 2019 în suma de 39.715.269 lei a fost reportată și va fi acoperită din profitul anului anul 2020.

Cheltuielile totale in suma de 124,18 milioane lei cuprind in principal:

Cheltuieli cu provizionul tehnic	62,79	milioane lei
taxe ASF	13,98	milioane lei
cheltuieli cu personalul	12,11	milioane lei
cheltuieli fond de garantare	7,14	milioane lei
alte cheltuieli cu servicii diverse terți	5,95	milioane lei
cheltuieli CNPP	4,88	milioane lei
cheltuieli brokeraj/intermediari	3,04	milioane lei
cheltuieli depozitare si custodie	2,96	milioane lei
cheltuieli cu chirii si utilități	2,85	milioane lei
Cheltuieli cu alte provizioane	1,93	milioane lei
cheltuieli poștale si telefonie	1,61	milioane lei
alte cheltuieli	1,21	milioane lei
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0,93	milioane lei
cheltuieli financiare	0,84	milioane lei
cheltuieli cu amortizarea	0,80	milioane lei
cheltuieli cu materiale consumabile	0,61	milioane lei
cheltuieli sociale	0,30	milioane lei
cheltuieli reclama si publicitate	0,19	milioane lei
comisioane bancare	0,03	milioane lei
cheltuieli transport, cazare, diurna	0,01	milioane lei
cheltuieli agenți marketing	0,01	milioane lei

Veniturile totale obținute din activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN in suma de 169,03 milioane lei includ:

venituri de exploatare in suma de (din comisioanele de administrare a fondului de pensii administrat privat si penalități de transfer si alte venituri din exploatare)	143,73	milioane lei
venituri din evaluarea titlurilor de stat cupon si principal	22,48	milioane lei
venituri din alte provizioane	2,54	milioane lei
veniturile din dobânzi obținute din plasamentele investiționale ale disponibilităților bănești in depozite si din dobânzi conturi curente si disponibilităților bănești aflate in sold	0,28	milioane lei

La data de 31 decembrie 2020 capitalul propriu, respectiv activul net este 226.854.752lei, iar capitalul social este de 206.100.000 lei, încadrând-se astfel in limita prevăzută de art.153²⁴ din Legea 31/1990.

8. CHELTUIELILE DE ADMINISTRARE SUPORTATE DE CĂTRE FOND

Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele:

- a) **comisionul de administrare din activ net**, care se constituie prin deducerea unui procent pe lună conform prevederilor OUG114/2018, aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare din activ net 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;

Conform prevederilor OUG114/2018 comisionul din activ net este stabilit la o valoare cuprinsă între 0,02% și 0,07%, în funcție de rata inflației și de rata de rentabilitate a fondului:

- 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației;
- 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
- 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

În data de 09.01.2020, în Monitorul Oficial al României nr. 1116 a fost publicată Ordonanța de Urgență nr. 1/2020 care precizează ca rata de rentabilitate a fondului în funcție de care se calculează comisionul din activ net la cea calculată pentru ultimele 60 de luni.

- b) **taxa de auditare a Fondului pentru anul 2020** este în cuantum de 95.500 lei, inclusiv TVA;

Denumire cheltuiala	Valoare in lei 31.12.2020
Cheltuieli privind onorariile de audit	95.500
Cheltuieli privind onorariile administratorului –comisionul de administrare din activ net	127.135.872

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

- a) **comisionul de administrare** s-a constituit conform prevederilor OUG1/2020 și normelor ASF de aplicare comisionului de administrare din contribuțiile brute a fost redus începând cu anul 2020 la valoarea de maxim 0,05%, cu condiția ca această deducere să fie făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, din care 0,1 puncte procentuale din suma contribuțiilor brute au fost virate la Casa Națională de Pensii Publice începând cu luna ianuarie 2020.
- b) **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;
- c) **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 comisioanelor 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. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA PLĂȚILE DE DISPONIBILITĂȚI CARE S-AU EFECTUAT DIN FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN

Situația privind ieșirile din Fondul de Pensii Administrat Privat NN la 31.12.2020 este prezentată în tabelul următor:

Tip	Plati efectuate din fond lei
Deces	13.850.918,25
Invalidități	666.844,66
Pensionați	55.092.913,30
Transfer OUT	1.531.620,32
Prescrieri	14,44
Total	71.142.310,97

10. INFORMAȚII PRIVIND ANALIZA SEZIZĂRILOR PRIMITE DE LA PARTICIPANȚI ȘI MODUL DE SOLUȚIONARE AL ACESTORA ȘI MĂSURILE ÎNȚEPRINSE)

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 gamă diversificată de canale, 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 număr 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 societății <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	7	3	0	2
2	2	2	0	1
3	33	1	0	6
4	86	4	8	8
5	30	0	1	3
6	34	0	0	5
7	17	4	1	3
8	8	0	1	0
9	4	0	0	1
10	5	0	0	3
11	9	0	0	2
12	9	0	0	1
Total	244	14	11	35
Procent	80%	5%	4%	12%

Modul de soluționare a sesizărilor

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

În acest sens apelăm la următoarele metode de soluționare:

- Telefon participant
- Invitarea participantului la sediul central al societății
- Contactarea în scris sau telefonic a agentului de marketing și/sau a superiorului 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.

Măsurile 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 urmărire 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 2020

Prezentăm mai jos situația sesizărilor primite în anul calendaristic 2020, de la data de 01.01.2020 până la data de 31.12.2020, 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 - Sesizare – Valoarea contului	1	0	25	96	17	10	1	0	0	0	0	0	150
P2 - Sesizare – Informare anuală activ	0	0	0	0	11	4	0	0	0	0	0	0	15
P2 - Sesizare - ANPC	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1
P2 - Sesizare - ASF	3	0	1	4	0	2	3	2	2	1	0	2	20
P2 - Sesizare - Acte de aderare neprocesate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	2
P2 - Sesizare - Erori	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	3	6
P2 - Sesizare – Alte Institutii oficiale	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	2
P2 - Sesizare - Altele	6	3	12	4	1	9	10	4	1	3	6	4	63
P2 - Sesizare - Proceduri	1	1	1	2	3	9	5	2	0	1	0	1	26
P2 - Sesizare – Proceduri Maturitati	0	0	0	0	0	3	0	0	1	1	0	0	5
P2 – Sesizare Plati	0	1	1	0	1	2	4	1	1	1	2	0	14
Total	12	5	40	106	34	39	25	9	5	8	11	10	304
Timp mediu de rezolvare (zile calendaristice)	4	7	5	5	7	7	13	9	6	11	8	5	7.25

Menționăm faptul că în anul 2020 am recepționat un număr **total de 304 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 2020, a fost de **7.25 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 Participanți, 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 notificate de NN Pensii SAFAP la ASF în anul calendaristic 2020, de la data de 01.01.2020 până la data de 31.12.2020.

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Notificări transmise către ASF			1		1	1			1	1		1	6

11. ANALIZA DESFĂȘURĂRII ACTIVITĂȚII DE AUDIT INTERN SI MĂSURILE INTREPRINSE

Misiunile de audit intern desfășurate în cursul anului 2020 au fost următoarele:

Misiunea de audit intern: Auditul de Conformitate al Activității Agenților de Marketing– pentru FPAP NN - Pilonul 2

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul de Servicii de audit corporativ (CAS) a efectuat un audit de conformitate privind Activitatea Agenților de Marketing conform Normei ASF 16/2013 și Normei 3/2014 în perioada 20 ianuarie – 10 februarie 2020.

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor asociate cu entitatea NN Pensii SAFAP, mai exact activitatea agenților de marketing, audit care asigură respectarea cerințelor prevăzute în Normele menționate mai sus din aprilie 2019 până în decembrie 2019.

Obiectivul acestui audit de conformitate a fost să asigure conducerea că activitatea agenților de marketing ai NN Pensii SAFAP SA respectă, în toate privințele importante, cerințele Normei ASF 16/2013 și Normei ASF 3/2014.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 20 ianuarie 2020. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 20 decembrie 2019. Auditul de conformitate se face anual.

Modalitatea de audit a inclus o evaluare a faptului ca proiectarea și eficacitatea cadrului de activitate a agenților de marketing respectă, în toate aspectele importante, cerințele Normelor ASF: 3/2014 și 16/2013. CAS a evaluat proiectarea și implementarea prin parcurgerea de la un capăt la altul al fiecărui proces. Eficacitatea operațională a fost testată în cazul modificărilor la nivelul procesului și/sau controalelor comparativ cu auditul nostru din 2019 și a inclus și o monitorizare a deficiențelor auditurilor anterioare. CAS a început sa evalueze activitatea agenților de Marketing, conform Normei ASF anual, din anul 2016. Procesele au fost stabile și nu s-au schimbat în mod semnificativ în ultimii 5 ani.

De asemenea, CAS a evaluat calitatea monitorizării de Prima Linie de Apărare (LOD) și a Doua Linie de Apărare.

Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările menite să îmbunătățească proiectarea procesului și/sau eficacitatea pentru a asigura respectarea cerințelor Normelor ASF.

Misiunea de audit intern: Auditul Tematic privind Funcția de Conformitate

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul de Servicii de audit corporativ (CAS) a efectuat un audit al Funcției de Conformitate al NN Pensii SAFRAP S.A. în perioada 18 noiembrie 2019 - 14 ianuarie 2020. Auditul a inclus o examinare a controalelor asociate cu Guvernanța și Organizare, Conduita în Afaceri, Gradul de adecvare pentru Clienți, Conduita Angajaților & Cultura în Afaceri. Pentru o descriere mai detaliată a domeniului de aplicare, a se vedea Anexa B.

Aceasta a fost prima dată când a fost auditat acest domeniu de către CAS. Alte audituri recente asociate parțial cu acest domeniu sunt:

- “Auditul de Conformitate al Controlului Intern” (2019-ROM-005), încheiat cu raportul 2019-034/P2. Opinia CAS a fost că obiectul auditului respectă cerințele Normelor aplicabile. (P2)
- “ Auditul de Conformitate al Proceselor de Investiție 2019” (2019-ROM-006), încheiat cu raportul 2019-045. Opinia CAS a fost că ariile vizate respectă cerințele Normelor aplicabile. (P2)

Obiectivul acestui audit a fost evaluarea gradului de adecvare a proiectării (design-ul) și eficacității de operare a Funcției de Conformitate la NN Pensii SAFRAP S.A. în rolul său de susținere și de provocare a primei linii pentru prevenirea, detectarea, gestionarea și raportarea riscurilor asociate cu: Obligațiile legate de organismele de reglementare și de supraveghere; Situații care sunt considerate a fi în afara nivelului de Apetit la Riscuri așa cum este considerat de managementul de Nivel 1 și de Nivel 2 și să ofere o opinie de audit valabilă la începutul activității de verificare.

Opinia generală s-a bazat pe situația de la data de 18 noiembrie 2019. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.

Procedurile noastre de audit au fost efectuate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 12 noiembrie 2019. Abordarea de audit a inclus: Identificarea riscurilor principale care fac obiectul acestei sarcini – adaptarea abordării la NN Pensii SAFRAP S.A.; Evaluarea documentației proceselor și verificarea controalelor /proceselor cheie; Testarea conformității cu controalele cheie pe baza unui eșantion (eficiența funcționării).

Raportul nostru conține constatări și recomandări menite să îmbunătățească eficacitatea controalelor care abordează/reduc riscurile asociate cu atingerea obiectivelor de afaceri și/sau alte domenii de activitate legate de Funcția de Conformitate.

Misiunea de audit intern: Auditul de conformitate cu privire la procesele de investiții pentru FPAP NN - Pilonul 2

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul de Servicii de audit corporativ (CAS) a efectuat un audit al proceselor de Investiție pentru NN Pensii S.A., conform articolului 32 alineatul (1a) din Norma ASF 3/2014 privind Controlul Intern, Auditul Intern și Administrarea Riscurilor în sistemul de pensii private, în perioada 6 aprilie – 5 iunie 2020.

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor legate de procesele Front Office, Control Intern și Managementul Riscurilor în ceea ce privește investițiile în fonduri private asigurând respectarea cerințelor conform Normelor ASF 11/2011, 3/2014 și 3/2019, din iulie 2019 până în martie 2020.

Auditul de conformitate se efectuează anual.

Obiectivul acestui audit de conformitate a fost de a oferi asigurarea conducerii că domeniile cheie din domeniul de aplicare privind procesele de investiție a fondului de pensii ale NN Pensii S.A., în toate aspectele importante, îndeplinesc cerințele Normelor ASF 11/2011, 3/2014.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 06 aprilie 2020. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care o altă dată a fost indicată în mod explicit.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu termenii de referință din 03 aprilie 2020.

Conform obiectului stabilit, abordarea de audit a inclus o evaluare a proiectării și implementării criteriilor conform cerinței Normei ASF nr.11/2011 – pentru procesele de Front Office. CAS a evaluat și cerințele pentru Funcția de Control Intern și Managementul Riscurilor din a Doua Linie de Apărare în ceea ce privește activitățile de investiție – conform Normei ASF 3/2014.

Abordarea generală de audit a inclus interviuri cu personalul relevant, analiza proceselor și documentației relevante, observarea proceselor & parcurgerea acestora.

S-a evaluat și încheierea & implementarea aspectelor și recomandărilor din auditul de Investiții anterior, din 2018.

Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările pentru îmbunătățirea proiectării procesului și/sau a eficienței pentru a asigura respectarea cerințelor normelor ASF.

Misiunea de audit intern: Auditul de conformitate privind activitatea de control intern și managementul riscului pentru FPAP NN - Pilonul 2

Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul Corporate Audit Services (CAS) a efectuat un audit de conformitate a Controlului Intern și Managementul riscurilor conform Normei ASF 3/2014 în perioada 21 septembrie 2020 – 30 octombrie 2020. Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor aferente entității NN Pensii SAFRAP S.A., mai precis activitățile de Controlul Intern și Managementul riscurilor ce asigură conformitatea cu cerințele Normei ASF 3/2014 pentru perioada Aprilie 2019 – August 2020.

Obiectivul acestui audit de conformitate este de a asigura managementul NN Pensii SAFRAP S.A ca activitățile de Control Intern și Managementul riscurilor, respecta cerințele Normei ASF 3/2014 în toate aspectele semnificative.

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 21 septembrie 2020. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care se indica în mod explicit o altă dată.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din 30 septembrie 2020. Abordarea de audit a inclus o evaluare a designului de Control Intern și Managementul riscurilor, în ceea ce privește conformitatea în toate aspectele semnificative, cu cerințele Normei ASF nr. 3/2014. CAS a testat cadrul de Control Intern în ceea ce privește aceste cerințe. Pentru gestionarea riscurilor, am realizat o abordare generală, deoarece zona a fost acoperită recent de auditul tematic pe ORM, raport 2019/107.

Raportul nostru conține rezultatele testelor și recomandările pentru îmbunătățirea designului și/sau a eficacității controalelor pentru a asigura respectarea Normei ASF 3/2014 privind procesele de control intern și managementul riscurilor pentru Fondurile de Pensii Obligatorii P2.

Misiunea de audit intern: Activitatea de verificare a modului de implementare al recomandărilor

Scopul acțiunii de auditare:

Serviciile de Audit Corporativ (CAS) au efectuat o analiză a procesului de închidere și acceptare în iRisk al NN. Obiectivul de analiză a procesului de închidere și acceptare în iRisk este de a oferi confort Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit al NN Pensii SAFRAP S.A. și conducerii Grupului NN că procesul de urmărire a acțiunilor ORM (local) și de închidere a deficiențelor funcționează eficient.

În general deficiențele sunt adresate corespunzător.

**Evenimente ulterioare**

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului de natura sa afecteze situațiile financiare.

Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Bilanțului pentru anul 2020, a Contului de Profit și Pierdere, precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea NN PENSII SAFRAP S.A.

Administratori,

Andreea Pipernea

Gerke Witteveen

DECISION 1/2021
Meeting of the General Assembly of Shareholders
of NN Pensii SAFRAP S.A.
April 9th , 2021

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 206.100.000 (“NN Pensii SAFRAP”) was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act, on April 9th 2021, at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

D.P. Tuinenburg was elected Chairperson and he opened the meeting at 10:00 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. van der Weg called the roll for the General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

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

HOTĂRÂREA 1/2021
A Adunării Generale a Acționarilor
a NN Pensii SAFRAP S.A.
9 aprilie 2021

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 206.100.000 LEI (“NN Pensii SAFRAP”) a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia, la data de 9 aprilie 2021, la orele 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

D.P. Tuinenburg a fost ales Președinte și a deschis ședința la 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. van der Weg 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 Comerț, reprezentată prin NN Insurance Eurasia N.V., acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul.

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

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

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

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of the Agenda
4. Approval of the annual financial situations of 2020 of the Company
5. Approval of the individual annual financial situations of 2020 of the NN Privately Administrated Pension Fund
6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2020.
7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2020
8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2020
9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2020
10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2020
11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2021 (including Activity Program for 2021)
12. Approval of the payment of dividends from the net profit over 2020 for NN PENSII SAFRAP SA
13. Approval of the register of the profit for 2020 in the fund capital for FPAP NN
14. Close of meeting.

4. Approval of the annual financial situations of 2020 of the Company

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2020 of NN Pensii SAFRAP S.A.

5. Approval of individual financial situations of 2020 of NN Privately Administrated Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual financial situations of 2020 of NN Privately

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare ale anului 2020 ale societății
5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2020 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN
6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2020
7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2020
8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2020
9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2020
10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2020
11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2021 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2021)
12. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2020 pentru NN PENSII SAFRAP SA
13. Aprobarea repartizării profitului anului 2020 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN
14. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2020 ale societății

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2020 ale societății NN Pensii SAFRAP S.A.

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN ale anului 2020

Administrated Fund.

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2020 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2020

6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2020

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2020.

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2020.

7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2020

7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2020

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2020.

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2020.

8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2020

8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2020

The shareholders unanimously resolved to discharge of responsibility the Administrators for the financial year 2020.

Acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2020.

9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2020

9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2020

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2020.

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2020.

10. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2021 (including Activity Program for 2021)

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2021.

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 2021 and, respectively, Annual Business Plan for 2021, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2021-2023 and list of objectives scheduled for 2021 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2021/Annual Business Plan for 2021.

11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2021

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget and the Activity Program representing the strategy paper of the company for 2021.

12. Approval of the payment of dividends from the net profit over 2020

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in amount of lei 2.844.117 lei to shareholder NN Continental Europe Holdings BV, respectively Lei 2.844.117 from the net profit of year 2020.

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.

10. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2021 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2021)

Aționarii aproba în unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2021.

Având in vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților si (2) cerințele art. 23. lit. c) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2021 si, respectiv, Planul de afaceri pentru 2021, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2021-2023 si lista obiectivelor planificate pentru anul 2021 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2021/Planul anual de afaceri pentru 2021.

11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planul financiar pentru anul 2021

Aționarii au aprobat în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Programul de Activitate reprezentat de descrierea strategiei societății pentru anul 2021.

12. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2020

Aționarii in unanimitate au aprobat plata dividendelor in suma de 2.844.117 lei către acționarul NN Continental Europe Holdings BV, respectiv 2.844.117 lei din profitul net al anului 2020.

Dividendele vor fi distribuite către acționar in 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 2020 in the fund capital for FPAP NN

The shareholders unanimously approved the register of the profit for 2020 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:


DP Tuinenburg (Apr 9, 2021 10:58 GMT+2)

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


W. van der Weg (Apr 9, 2021 11:35 GMT+2)

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

13. Aprobarea repartizării profitului anului 2020 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN

Acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anului 2020 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:


DP Tuinenburg (Apr 9, 2021 10:58 GMT+2)

D.P. Tuinenburg
Persoană autorizată
Președintele ședinței


W. van der Weg (Apr 9, 2021 11:35 GMT+2)

W. van der Weg
Persoană autorizată
Secretarul ședinței

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

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


DP Tuinenburg (Apr 9, 2021 10:58 GMT+2)

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


W. van der Weg (Apr 9, 2021 11:35 GMT+2)

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

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.

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


DP Tuinenburg (Apr 9, 2021 10:58 GMT+2)

D.P. Tuinenburg
Persoană autorizată
Presedintele sedintei


W. van der Weg (Apr 9, 2021 11:35 GMT+2)

W. van der Weg
Persoana autorizată
Secretarul sedintei

