

**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 2021**

## CUPRINS

Bilantul	3 - 7
Contul de profit si pierdere	8 - 10
Situatia modificarilor capitalului propriu	11 - 12
Situatia fluxurilor de trezorerie	13
Note explicative la situatiile financiare	14 - 47
Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului nr.2/2016	
Date informative	
Situatia activelor imobilizate	

DECLARATIE  
in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii  
nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2021 pentru:

NN PENSII Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI, cod CSSPP SAP-RO-217845426  
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 5, str. COSTACHE NEGRI NR 1-5, tel.  
0214028580  
Numar din registrul comertului: J40/9766/2007  
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni  
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6530-Activitati ale  
fondurilor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari  
sociale)  
Cod unic de inregistrare: 21772089

Subsemnatul

isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la  
31/12/2021  
si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare  
anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei  
financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la  
activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de  
continuitate.

Andreea Pipernea  
Director General



Florina Decei  
Contabil Sef



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



KPMG Audit SRL  
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A  
Sector 1, Bucharest  
013685, P.O.Box 18 - 191  
Tel: +40 372 377 800  
Fax: +40 372 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

## Raportul auditorului independent

### Catre Actionarii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

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 2021, 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 2021 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii:	203.115.005 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	105.082.378 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2021 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 2021, provizionul tehnic constituit pentru Pilonul II de pensii aflat in administrarea Societatii este: 218.403.621 lei (31 decembrie 2020: 200.339.396 lei). Suma inregistrata in contul de profit si pierdere in exercitiul financiar 2021 aferenta provizionului tehnic este in valoare de 18.064.225 lei (2020: 62.794.936 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"> <li>- Legea 411/2014 privind fondurile de pensii administrate privat;</li> <li>- Norma 13/2012 a Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012").</li> </ul> <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.</p> <p>Estimarea provizionului tehnic este bazata pe procese de modele actuariale elaborate pentru implementarea cerintelor Normei 13/2012, care implica metodologii actuariale complexe, judecati asupra unor rezultate</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"> <li>➤ Evaluarea conformitatii metodologiei Societatii si a modelelor aplicate in calculul provizionului tehnic la data de 31 decembrie 2021 cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante;</li> <li>➤ Evaluarea critica a ipotezelor utilizate de Societate prin: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluarea ratelor de transfer, in functie de informatiile istorice ale Societatii;</li> <li>- 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;</li> </ul> </li> <li>➤ Evaluarea estimarii provizionului tehnic prin</li> </ul>

<p>viitoare complexe si incerte si ipoteze referitoare la: rate de transfer, rate de crestere salariala, rate de colectare pentru participantii existenti si noii participanti la sistemul de pensii. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.</p> <p>Datorita aspectelor descrise mai sus legate de complexitatea metodelor actuariale si de necesitatea ca Societatea sa dezvolte judecati semnificative in raport cu ipotezele care stau la baza calculului, am considerat ca valoarea contabila a provizionului tehnic reprezinta un aspect cheie de audit.</p>	<p>dezvoltarea unor asteptari pe baza nivelului ratei de colectare care sa reflecte deviatiiile medii istorice observate si compararea rezultatelor obtinute cu cele obtinute de Societate;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ Inspectarea corespondentei Societatii cu Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu privire la constituirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2021 si evaluarea conformitatii provizionului tehnic inregistrat de catre Societate in anul 2021 cu cerintele legale aplicabile si cu decizia legiuitorului;</li> <li>➔ Evaluarea adecvării prezentarilor din situatiile financiare in ceea ce priveste descrierea provizionului tehnic la 31 decembrie 2021, in conformitate cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.</li> </ul>
---	---

## Alte informatii – Raportul Administratorilor

6. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Administratorilor si Informatii privind aplicarea anumitor 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 acele alte informatii pe care le-am obtinut inainte de data raportului nostru. 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 cumulat, 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 2021.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - Regulamentul UE nr. 537/2014

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 2021. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 6 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2021.
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 data de 28 martie 2022. 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.:**

**DRAGOI MONICA-IULIANA**



inregistrat in registrul public electronic al  
auditorilor financiari si firmelor de audit cu  
numarul AF4375



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

Bucuresti, 8 aprilie 2022





KPMG Audit SRL  
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A  
Sector 1, Bucharest  
013685, P.O.Box 18 - 191  
Tel: +40 372 377 800  
Fax: +40 372 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

# Independent Auditors' Report

(free translation<sup>1</sup>)

## 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 2021, 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 2021 are identified as follows:
  - Total equity: Lei 203,115,005
  - Net profit for the year: Lei 105,082,378
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 2021, 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").

---

<sup>1</sup> 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 refers 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 2021, the Company's technical provision in relation to the Pillar 2 pension fund under its administration is: Lei 218,403,621 (31 December 2020: Lei 200,339,396). The amount charged to profit and loss in the 2021 financial year in relation to the technical provision is: Lei 18,064,225 (2020: Lei 62,794,936).

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"> <li>- Law 411/2014 on private pension funds, and</li> <li>- 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").</li> </ul> <p>According to the regulatory framework, the carrying amount of the technical provision is the higher of the following two elements: the amount calculated by the Company and the amount calculated by the Financial Supervisory Authority and instructed to the pension fund administrator as a FSA Board Decision.</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"> <li>➤ Assessing the Company's methodology and models applied in the calculation of the technical provision as at 31 December 2021 against the requirements of the relevant financial reporting framework;</li> <li>➤ Critically assessing of the assumptions used by the Company by: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluating the transfer rates, against the Company's historical information;</li> <li>- Benchmarking the collection and salary growth rates against our knowledge about the general economic environment, the regulatory environment of the industry, and the</li> </ul> </li> </ul>

<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 amount of the technical provision to be a key audit matter.</p>	<p>Company's specific circumstances, including historical information, available public data and relevant forecasts.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➔ 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;</li> <li>➔ Inspecting the correspondence held by the Company with the Financial Supervisory Authority related to the technical provision as of 31 December 2021 and evaluated whether the technical provision charge accounted for in 2021 was in accordance with the conditions specified in the applicable law and decision from regulator;</li> <li>➔ Assessing the adequacy of the related financial statements disclosures, in describing the Company's technical provision as at 31 December 2021, against the requirements of the relevant financial reporting framework.</li> </ul>
--	--

## Other information - Administrators' Report

6. The Board of Administrators is responsible for the preparation and presentation of other information. The other information comprises the Administrators' Report and the Information regarding 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 scepticism 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 control

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 2021.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements - EU Regulation no. 537/2014

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 2021. Our total uninterrupted period of engagement is 6 years, covering the periods ended 31 December 2016 to 31 December 2021.
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 28 March 2022. 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.:**

**DRAGOI MONICA-IULIANA**

registered in the electronic public register of  
financial auditors and audit firms under no  
AF4375

**KPMG Audit SRL**

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

Bucharest, 8 April 2022



Județul București 4/0 Forma de proprietate \_\_\_\_\_ 3/4  
 Entitate NN PENSII SAFAP SA  
 Activitatea preponderentă (denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii  
 (cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)  
 Cod clasa CAEN \_\_\_\_\_ 6/5/3/0  
 Adresa: localitatea București sectorul 5, str. Costache Negri nr. 1-5,  
 Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 211772089  
 Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007

**BILANT**  
 la data de 31 decembrie 2021

Identificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208- 2805-2808-2905-2908)	3		603.300	1.795.832
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 4094)	5		307.243	0
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>		<b>910.543</b>	<b>1.795.832</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7		0	0
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	8		123.474	140.305
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9		201.114	167.600
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931)	10		0	0
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>324.588</b>	<b>307.905</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12		0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2962-2963)	14		0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265+2677-2964)	16		204.083.040	191.024.882
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17		0	0
7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18		213.635.168	214.603.502
<b>TOTAL: (rd. 12 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>417.718.208</b>	<b>405.628.384</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)</b>	<b>20</b>		<b>418.953.339</b>	<b>407.732.121</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				



**BILANT la data de 31 decembrie 2021**  
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului Col.1	Rand Col.2	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei) Col.3	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei) Col.4
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21		0	0
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22		0	0
<b>TOTAL: (rd. 21 la 22)</b>	<b>23</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>				
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	10.327.299	12.238.297
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28		0	0
<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>		<b>10.327.299</b>	<b>12.238.297</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
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		3.708.228	128.772.825
3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct.520+526+527-528-529)	32		309.561	8.694.182
<b>TOTAL: (rd. 30 la 32)</b>	<b>33</b>		<b>4.017.789</b>	<b>137.467.007</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	<b>34</b>		684.296	918.490
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+29+33+34)</b>	<b>35</b>		<b>15.029.384</b>	<b>150.623.794</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)(rd. 37 la 38)</b>	<b>36</b>		<b>144.411</b>	<b>175.752</b>
1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la 1 an (din ct.471)	37		144.078	175.752
2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de 1 an (din ct.471)	38		333	0
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	39			0



# BILANT

la data de 31 decembrie 2021

(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	
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		1.707.043	1.081.191
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	371.408
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***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	46	4	3.116.803	133.252.238
<b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>	<b>47</b>		<b>4.823.846</b>	<b>134.704.837</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+ 37- 47- 73-76)</b>	<b>48</b>		<b>10.349.616</b>	<b>16.094.709</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+ 38+48)</b>	<b>49</b>		<b>429.303.288</b>	<b>423.826.830</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51		0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	52		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53		0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54		0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliat (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	55		0	0
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(ct. 1663+1686+2692+453***)	56		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	57		0	0
<b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>	<b>58</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



# BILANT la data de 31 decembrie 2021

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

Identificarea indicatorului Col.1	Rand Col.2	Nota Col.3	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei) Col.4	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei) Col.5
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.150) (rd 60+61)	59		200.339.396	218.403.621
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 2 (ct.1501)	60		200.339.396	218.403.621
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		2.109.142	2.308.204
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		393.208	0
2.4. Provizioane pentru pensii si obligatii similare, altele decat cele prevazute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.1515)	66		58.178	38.859
2.5. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	67			
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct.1517)	68			
2.7. Alte provizioane (ct.1518)	69		1.657.756	2.269.345
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)</b>	<b>70</b>	<b>1</b>	<b>202.448.538</b>	<b>220.711.825</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd.72+75+78) din care:</b>	<b>71</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd.73+74), din care:	72		0	0
1.1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.475)	73		0	0
1.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.475)	74		0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.76+77) din care:	75		0	0
2.1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct.472)	76		0	0
2.2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	77		0	0
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>	<b>78</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL din care:</b>				
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79		206.100.000	80.000.000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80		0	0
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.103)				
Sold C	81		1.216.004	1.337.998
Sold D	82		0	0
<b>TOTAL CAPITAL (rd.78+79+80+81)</b>	<b>83</b>		<b>207.316.004</b>	<b>81.337.998</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>84</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>85</b>			
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86		16.694.629	16.694.629
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87		0	0

**BILANT**

la data de 31 decembrie 2021

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

Idendificarea indicatorului Col.1	Rand Col.2	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei) Col.3	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei) 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
<b>TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)</b>	<b>90</b>		<b>16.694.629</b>	<b>16.694.629</b>
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
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)</b>				
Sold C	94		0	0
Sold D	95		39.715.269	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>				
Sold C	96		44.848.136	105.082.378
Sold D	97		0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	2	2.288.750	0
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)</b>	<b>99</b>		<b>226.854.750</b>	<b>203.115.005</b>

Director General,  
Andreea PiperneaSemnatura  
Ștampila unitatiiIntocmit,  
Decei Mihaela  
Contabil Sef

Semnatura

NN Pensii SAFAP SA  
C.U.I. 21772089





## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2021

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

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2021

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rand	Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Curent
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>				
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1		143.723.647	198.046.325
a) Venituri din activitatea de exploatare(ct. 704+705+706+708) (rd.2.1+2.2+2.3+2.4) din care:	2		143.723.647	198.046.325
a1) Venituri din servicii prestate (ct 704) (rd.2.1.1+2.1.2)	2.1		143.723.647	198.046.325
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		143.723.647	198.046.325
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		143.723.606	198.046.147
a1.1.1.1) Comision de administrare din contributii platite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1		16.587.734	15.613.044
a1.1.1.2) Comision de administrare din activ net - Pilon 2 (ct.704112)	2.1.1.1.2		127.135.872	182.433.103
a1.1.2) Penalitati de transfer - Pilon 2(ct.70412)	2.1.1.2		41	178
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
a1.1.1.2) Comision de administrare din activ net al fondului de pensii2facultative - 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 2021

(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		397	81788
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>6</b>		<b>143.724.044</b>	<b>198.128.113</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>				
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		668.747	127.135
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8		613.419	70.990
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9		932	21190
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10		54.396	34.955
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fodelui de pensii private (ct.620)	11		18.465.568	8.087.142
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12		12.414.460	13.613.241
a) Salarii (ct. 641+642+643+644)	13		12.110.872	13.365.994
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645+646)	14		303.588	247.247
7. Ajustari	15			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17- 18)	16		801.297	1.030.223
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17		801.297	1.030.223
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18		0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20- 21)	19		-211.821	192.463
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		85.988	192.463
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21		297.809	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+ 25)	22		25.330.526	34.221.231
a)Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23		10.794.184	14.393.191
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24		14.531.680	19.817.020
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 652+655+658)	25		4.662	11.020
9.Ajustari privind provizioanele (rd.27 - rd 28)	26		62.396.606	18.263.125
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27		64.640.616	20.512.114
b) Venituri (ct. 7812)	28		2.244.010	2.248.989
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 +12+ 16 +19 + 22 + 26)</b>	<b>29</b>		<b>119.865.383</b>	<b>75.534.560</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>				
- Profit (rd. 06 - 29)	30	3	23.858.661	122.593.553
- Pierdere (rd. 29 - 06)	31		0	0
<b>VENITURI FINANCIARE</b>				
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	14.302.737	17.586.001
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35		0	0
11.Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36		8.457.647	628.042
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>9.2</b>	<b>22.760.384</b>	<b>18.214.043</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>				





# **CONTUL DE PROFIT SI PERDERE la data de 31 decembrie 2021**

(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	962	161
Cheltuieli (ct. 686)	39	962	161
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	843.089	16.407.135
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)</b>	<b>44</b>	<b>844.051</b>	<b>16.407.296</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:</b>			
- Profit (rd. 37 - 44)	45	21.916.333	1.806.747
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)</b>	<b>47</b>	<b>166.484.428</b>	<b>216.342.156</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+ 44 )</b>	<b>48</b>	<b>120.709.434</b>	<b>91.941.856</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>			
- Profit (rd. 47 - 48)	49	45.774.994	124.400.300
- Pierdere (rd. 48 - 47)	50	0	0
<b>15. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)</b>	<b>51</b>	<b>926.858</b>	<b>19.317.922</b>
17. Alte impozite (ct.698)	52	0	
<b>16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit (rd. 49 -51-52)	53	44.848.136	105.082.378
- Pierdere (rd. 50+51+52)	54	0	0

Director General,  
Andreea Pipernea

Semnatura  
Stampila unitatii



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

Intocmit,  
Decei Mihaela  
Contabil Sef  
Semnatura



# SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2021

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

2021					
Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
1	Capital subscris	206.100.000	0	126.100.000	80.000.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	16.694.629	0	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 propria	1.216.004	121.994	0	1.337.998
8	Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0
9	Actiuni propria	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	42.559.388	42.559.388	0
12	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	39.715.269	0	39.715.269	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	44.848.136	105.082.378	44.848.136	149.930.514
15	Repartizarea profitului	(2.288.750)	0	(2.288.750)	0
16	Total capitaluri proprii	226.854.750	147.763.760	171.503.505	203.115.005

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

Registrul Comerului: J40/9776/2007  
Cod Unic de Inregistrare: 21772089  
Capital social subscris si varsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON





## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2020

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

În 2021, s-a trecut în rezultat reportat suma de 42.559.387 lei din profitul net al anului 2020, iar suma ramasă în rezultatul reportat după acoperirea pierderii contabile reportate din 2019 39.715.269 lei, a fost plătită ca și dividende în suma de 2.844.118 lei.

În decembrie 2021 a avut loc o diminuare de capital social în suma de 126.100.000 lei, conform prezentării referitoare la capitalul social din nota 9.

Profitul înregistrat în cursul anului 2021 a fost de 105.082.378 lei

În iunie 2021 a fost majorat contul 103 „Alte elemente de capitaluri proprii”, cu suma de 121.994 lei reprezentând beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii, la valoarea justă a respectivei instrumente, de la data acordării acestor beneficii.



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 22.12.2021: 80.000.000 RON



# SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2021

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

2020	Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
	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 reprezentând 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 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	39.715.269	0	39.715.269
	13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
	14	Rezultatul exercitiului financiar	0	0	44.848.136	44.848.136
	15	Repartizarea profitului	39.715.269	0	39.715.269	0
	16	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>181.891.791</b>	<b>39.830.092</b>	<b>5.132.867</b>	<b>226.854.750</b>

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: J40/0776/2007  
Cod Unic de înregistrare: 21772089  
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON





**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE la data de 31 decembrie 2021**

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare:</b>		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	45.774.994	124.400.300
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor corporale si necorporale	801.297	1.030.223
(Venituri) din dobanzi*	-14.576.656	-17.966.612
Cheltuieli (venituri) din reevaluarea titlurilor	8.279.306	15.555.594
Cheltuieli cu provizioane	62.397.568	18.263.287
Cheltuiala cu impozit pe profit	-926.858	-19.317.922
<b>Profit/ (Pierdere) din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru</b>	<b>101.749.651</b>	<b>121.964.870</b>
Modificari in active si pasive		
(Crestere) alte creante	-1.690.549	-1.910.998
(Crestere) cheltuieli in avans	230.122	-2.875.459
Crestere/(descrestere) alte datorii	-508.768	132.725.109
Variatie alte datorii	114.823	-125.978.006
<b>Numerar net rezultat din activitatea de exploatare</b>	<b>99.895.281</b>	<b>123.925.516</b>
<b>Flux de numerar rezultat din investitii:</b>		
Achizitii nete de active corporale si necorporale	-1.240.981	-1.898.829
Incasari reprezentand dobanzi primite	-1.565.894	17.535.362
Plati nete reprezentand investitii in obligatiuni*	-131.964.448	-3.034.520
Lichidari/(constituiri) nete de depozite efectuate	35.025.113	-133.449.218
<b>Numerar net din (utilizat in) activitatea de investitii</b>	<b>-99.746.210</b>	<b>-120.847.205</b>
<b>Flux de numerar din activitati financiare:</b>		
Plati de dividende	0	-2844.117
Incasari in numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu*	0	0
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>0</b>	<b>-2844117</b>
<b>Total flux de numerar</b>	<b>149.071</b>	<b>234.194</b>
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului	535.225	684.296
<b>Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului</b>	<b>684.296</b>	<b>918.490</b>





**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – METODA INDIRECTA**  
**la data de 31 decembrie 2021**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

\*Nota: Am prezentat retransat pozitile venituri din dobanzi la anul 2020 astfel incat veniturile din cupoane titluri de stat in suma de 14.302.735 lei sa fie incluse in categoria veniturilor din dobanzi

Astfel transferul intre pozitile impactate este ilustrat mai jos:

	2020 retratat 2021	2020	
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare:</b>			<b>Diferenta</b>
(Venituri) din dobanzi	-14.576.656	-273.921	-14.302.735
<b>Profit/ (Pierdere) din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru</b>	<b>101.749.651</b>	<b>116.052.386</b>	<b>-14.302.735</b>
<b>Numerar net rezultat din activitatea de exploatare</b>	<b>99.895.281</b>	<b>114.198.016</b>	<b>-14.302.735</b>
Plati nete reprezentand investitii in obligatiuni	-131.964.448	-146.267.183	14.302.735
<b>Numerar net din (utilizat in) investitii</b>	<b>-99.746.210</b>	<b>-114.048.945</b>	<b>14.302.735</b>

Director General,  
Andreea Pipernea

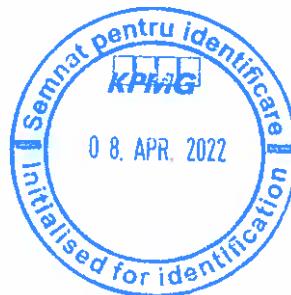
Semnatura  
Stampila unitatii

Intocmit,  
Decei Mihaela  
Contabil Sef

Semnatura



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





**NN**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE la data de 31 decembrie 2021**  
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**NOTA 1: PROVIZIOANE**

In anul 2021 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	58.178	0	19.319	38.859
Provizion restructurare	393.208	0	393.208	0
Proviz bonus performanta	1.059.871	1.604.586	1.077.346	1.587.111
Provizioane Concediu de odihna neutilizat	475.891	648.970	636.960	487.901
Provizion tehnic prospect	200.339.396	18.064.386	161	218.403.621
Provizion participare la profitul Grupului NN	121.994	194.333	121.994	194.333
<b>Total</b>	<b>202.448.538</b>	<b>20.512.273</b>	<b>2.248.988</b>	<b>220.711.825</b>

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2021 include provizioane din categoria provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private in suma de 218.403.621RON si din categoria provizioane nespecifice in suma de 2.308.202RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus). Activele destinate acoperirii provizionului tehnic constau in titluri de stat detinute in custodie la BRD-Grupe Societate Generale S.A si depozite constituite la aceeași 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 31.12.2021 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 rezervelor necesare.

Pentru 31.12. 2021, valoarea provizionului tehnic pe care administratorul are obligatia sa il constituie este de 218.403.621RON conform Deciziei ASF nr. 529/21.04.2021.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)**

La data de 31.12.2021 situatia activelor evidentiata separat pentru acoperirea provizionului tehnic este:

Active constituite in acoperirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2021 (RON)
Titluri de stat	214.603.501
Depozite	8.694.182
Sume in curs de decontare	0,00
Conturi curente	0,00
<b>Valoarea totala la 31 decembrie 2021</b>	<b>223.297.683</b>



Pentru comparatie, prezentam provizioanele constituite in anul 2020, 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	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
<b>Total</b>	<b>140.050.970</b>	<b>64.641.578</b>	<b>2.244.010</b>	<b>202.448.538</b>

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 2.109.142RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus).  
Pentru comparatie prezentam situatia activelor constituite pentru acoperirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2020:





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

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 2020	213.944.729



Pentru 31.12. 2020 conform Deciziei ASF 488/13.04.2020, provizionul tehnic de constituit a fost în cuantum de 200.339.396 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 literatura de specialitate sub denumirea de modelul Cox-Ross-Rubinstein.

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

Parametrii modelului sunt 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 calculul anului 2021 s-a folosit un nivel de 0.2%. Pentru anii următori, presupunerea noastră este că în contextul unei situații economice stabile creșterea salarială se situează peste inflație (-0.3% conform ECB). În consecință, în proiectarea provizionului tehnic am folosit un nivel de 0.5% peste presupunerile referitoare la inflație.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)**

Data fiind experiența din portofoliu pe procesul de colectare a contribuțiilor, în calcul se folosesc probabilități de colectare. Probabilitățile folosite pe durata proiecției sunt determinate pe baza evoluției ratelor de colectare din experiența acumulată până la data calculului. Analiza acestor rate de colectare a condus la împărțirea portofoliului în două sub-portofolii: un sub-portofoliu format din participanții din fereastra inițială de vânzări și cei intrați în portofoliu prin procesul de aderare continuă și al doilea sub-portofoliu format din participanții intrați în portofoliu prin procesul de loterie;

- Pentru determinarea valorii viitoare a garanției se folosește în formula de calcul 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 de stat nr.15/2021. În 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 4/21.04.2021, stabilește valoarea provizionului pe care administratorul are obligația să îl constituie în 2021 de 218.403.621 RON, astfel încât valoarea cu care a fost suplimentat provizionul tehnic în anul 2021 pentru a atinge acest nivel este în suma de 18.064.225 RON.

**NOTA 2: REPARTIZAREA PROFITULUI**

În 2021 Societatea a înregistrat un profit de 105.082.378 RON. În urma diminuării capitalului social la valoarea de 80.000.000 lei, se propune eliberarea rezervei cu suma care depășește 20% din noul capital social respectiv cu suma de 694.629 RON. Aceasta valoare a fost impozitată cu 16 % în calculul impozitului pe profit.

Profitul net realizat în anul 2021 în suma de 105.082.378 RON împreună cu suma de 694.629 RON eliberată din rezerva legală va fi propus spre repartizare după următoarele destinații:

Destinatia profitului	Suma
Transfer la rezultat reportat a rezervei legale ce depășește 20% din capital social	694.629
Profit net de repartizat	105.082.378
Rezerva legală	0
Acoperirea pierderii contabile	0
Dividende	105.777.007
Alte rezerve	0
Alte rezerve specifice activității Administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	0

Din profitul net realizat în anul 2020 în suma de 44.848.136 RON, după constituirea rezervei legale 2.288.750 RON și acoperirea pierderii anului precedent 39.715.269, au fost plătite dividende în suma de 2.844.117 RON



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumire indicator Col.1	Exercitiul financiar	
	Precedent Col.2	Curent Col.3
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>143.723.647</b>	<b>198.046.325</b>
a) Venituri din activitatea curentă	143.723.647	198.046.325
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		
<b>2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii</b>		
<b>3. Alte venituri din exploatare</b>	<b>397</b>	<b>81.788</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>143.724.044</b>	<b>198.128.113</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		
<b>4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe</b>	<b>668.747</b>	<b>127.135</b>
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	613.419	70.990
b) Alte cheltuieli cu materialele	932	21.190
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	54.396	34.955
<b>5. Cheltuieli suportate de administrator în legatură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)</b>	<b>18.465.568</b>	<b>8.087.142</b>
<b>6. Cheltuieli cu personalul</b>	<b>12.414.460</b>	<b>13.613.241</b>
a) Salarii	12.110.872	13.365.994
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	303.588	247.247
<b>7. Ajustări</b>	<b>589.476</b>	<b>1.222.686</b>
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	801.297	1.030.223
a.1) Cheltuieli	801.297	1.030.223
a.2) Venituri		
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-211.821	192.463
b.1) Cheltuieli	85.988	192.463
b.2) Venituri	297.809	0
<b>8. Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>25.330.526</b>	<b>34.221.231</b>
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	10.794.184	14.393.191
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	14.531.680	19.817.020
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	4.662	11.020
<b>9. Ajustări privind provizioanele</b>	<b>62.396.606</b>	<b>18.263.125</b>
a) Cheltuieli	64.640.616	20.512.114
b) Venituri	2.244.010	2.248.989
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>119.865.383</b>	<b>75.534.560</b>

1. Cifra de afaceri netă de 198.046.325RON în 2021(respectiv 143.723.647RON în 2020) este formată din venituri din comisioanele de administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN („Fondul”) și din sumele încasate din penalități de transfer, astfel:

- Comision de administrare suportat din contribuții (0.5% din contribuțiile platite de participanți) 15.613.044RON în 2021 (respectiv 16.587.734RON în 2020 când a fost 0,5% din contribuțiile platite de participanți);
- Comision de administrare, suportat de către fond 182.433.103RON în 2021 (respectiv 127.135.872RON în 2020);
- Penalități de transfer 178 RON în 2021 (respectiv 41 RON în 2020).



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE -continuare

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 OUG 114 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.

Fata de 2020, în 2021 comisionul de administrare din activ net a înregistrat o creștere datorită creșterii activului net (baza de aplicare aprocentului de comision)

#### 2. Cheltuielile privind prestațiile externe cuprind:

	2020	2021
Cheltuieli cu chiriile și întreținerea	2.846.964	3.532.741
Cheltuieli consultanță	5.892.776	7.359.312
Cheltuieli cu comisioanele	31.540	27.643
Cheltuieli postale și comunicații	1.613.101	1.983.353
Alte comisioane și taxe	3.558	711
Cheltuieli de transport și delegații pentru personal	8.446	17.919
Alte cheltuieli	209.645	167.345
Cheltuieli de marketing, publicitate, sponsorizare	188.154	1.304.167
<b>Total</b>	<b>10.794.184</b>	<b>14.393.191</b>





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

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:

	2020	2021
Alte comisioane si taxe*	18.457.765	8.059.657
Cheltuieli cu comisioanele	7.803	27.485
<b>Total</b>	<b>18.465.569</b>	<b>8.087.142</b>

In alte comisioane si taxe sunt incluse si:	2020	2021
Cheltuieli privind sumele datorate catre CNPP*	4.881.606	3.147.300

\* 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 202.382 RON in 2021 (respectiv 7.140.233 RON in 2020).

Comisioanele aferente activitatii de depozitare sunt: comision de depozitare si comision de custodie in suma de 3.722.543 RON in 2021 (respectiv 2.956.629 RON in 2020).

#### 3. Alte cheltuieli de exploatare

- (i) Totalul onorariilor de audit aferente exercitiului financiar este de 155.225 RON, din care: 58.411 RON audit statutar in 2021, 1.631 RON o parte din cheltuieli administrative inregistrate in 2021 pentru desfasurare audit statutar si 95.183 RON cheltuieli pentru audit IT conform norma 4 a Autoritatii de Supraveghere Financiara) (2020: 115.956 RON, din care 49.696 RON audit statutar si 66.260 RON audit IT norma 4 ASF).
- (ii) Total cheltuieli cu taxele si comisioanele datorate catre ASF Sector Pensii Private in anul 2021 sunt in suma de 19.804.616 RON si 8.500 RON numire/modificare date (de 13.980.229 RON si 11.000RON numire/modificare date in 2020). Conform prevederilor OUG 1/2020 art 88, si a Regulamentului nr. 2 din 30 ianuarie 2020 pentru modificarea Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 16/2014 privind veniturile Autoritatii de Supraveghere Financiara Regulamentului 16, incepand din ianuarie 2020 taxa de functionare stabilita de ASF a fost plafonata la 10% din totalul comisioanelor de administrare percepute de administrator.

Cheltuielile cu despagubirile, amenzile si penalitatile au valoarea 325 RON in 2021 (2020:0).

Alte cheltuieli de exploatare in suma de 4662 Ron cuprinde cheltuielile preluate de administrator pentru platile efectuate catre participantii la fond aflati in perioada de prescriere (2020: 4662RON 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).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

Cheltuieli cu activele scoase evidenta sunt in suma 887 RON (2020: 1509RON).

In anul 2021, Societatea a inregistrat cheltuieli cu servicii de consultanta operationala de aplicatii si software actuarial in suma de 79.981 RON (2020: 79.255 RON).

Cheltuielile de marketing si publicitate sunt in suma de 61966 RON in 2021 (2020: 188.154 RON). Nivelul marit al acestora anul precedent s-a datorat campaniilor de marketing si publicitate desfasurate in 2020. Cheltuielile sponsorizare ONG sunt in suma de 1242201RON in 2021 (2020: 0 RON).

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Contributie medicala CCI	284.567	284.567	0
Ajustari creante CASMB	-284.567	-284.567	0
Debitori diversi	8.279	8.279	0
Debitori comisioane fond Activ net	12.212.957	12.212.957	0
Dobanzi de incasat	17.061	17.061	
<b>Total</b>	<b>12.238.297</b>	<b>12.238.297</b>	<b>0</b>

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 si interni	54.267	54.267	0	0
Furnizori afiliati	371.408	371.408	0	0
Comisioane agenti	1.533	1.533	0	0
Furnizori facturi nesoite	1.025.391	1.025.391	0	0
Salarii si asimilate	570.338	570.338	0	0
Alti creditor	20.021	20.021	0	0
Datorii sociale	359.213	359.213	0	0
Alte fonduri	1.564	1.564	0	0
Datorii fiscale	4.851.564	4.851.564	0	0
ING Asigurari creditor	4.950	4.950	0	0
Taxe ASF	1.343.715	1.343.715	0	0
Decontari capital social	126.100.000	126.100.000	0	0
<b>Total</b>	<b>134.704.837</b>	<b>134.704.837</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la data de 31 decembrie 2021

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

**NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

Prezentam in continuare situatia comparativa a creantelor si datoriilor la 31.12.2020 si la 31.12.2021:

Creante	31.12.2020	31.12.2021
Debitori comisioane fond Activ net	10.322.270	12.212.957
Contributii concedii medicale 0.85%	0	0
Total debitori diversi, din care:	5.029	8.279
Alti Debitori diversi	1.365	3368
Agenti	3.664	4911
<b>Dobanzi de incasat</b>	-	17.061
<b>Total</b>	<b>10.327.299</b>	<b>12.238.297</b>

Datorii	31.12.2020	31.12.2021
Furnizori interni si externi	284.175	54.267
Furnizori afiliati	0	371.408
Comisioane agenti	1.533	1.533
Furnizori facturi nesosite	1.421.335	1.025.391
Salarii si asimilate	549.336	570.338
Sume datorate terti	9.011	20.021
Datorii sociale	350.873	359.213
Alte fonduri	1.673	1.564
Datorii fiscale	1.052.514	4.851.564
NN Asigurari creditor	0	4.950
Taxe ASF	1.153.394	1.343.715
<b>Decontari capital social</b>	<b>0</b>	<b>126.100.000</b>
<b>Total</b>	<b>4.823.844</b>	<b>134.703.964</b>



# NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021  
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

## NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

2021

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută				Ajustare de valoare			
	A	Cresteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	B	A	Ajustări înregistrate în cursul exercitiului 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	3.147.249	1.324.173	0,00	4.471.422	2.543.949	901.321	769.680,43	2.675.590
Avansurimobilizări necorporale în curs	307.243	824.022	1.131.265	0	0	0	0	0
<b>Total (rd.01 la 03)</b>	<b>3.454.492</b>	<b>2.148.195</b>	<b>1.131.265</b>	<b>4.471.422</b>	<b>2.543.949</b>	<b>901.321</b>	<b>769.680</b>	<b>2.675.590</b>
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	1.589.040	198.170	523.407	1.263.803	1.465.565	87.469	429.537	1.123.497
Alte instalații, utilaje și mobilier	341.481	8.806	4.205.00	346.082	140.368	41.433	3.318	178.484
Avansur imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total (rd.05 la 09)</b>	<b>1.930.521</b>	<b>206.976</b>	<b>527.612</b>	<b>1.609.885</b>	<b>1.605.933</b>	<b>128.902</b>	<b>432.854</b>	<b>1.301.981</b>
Imobilizări financiare	417.718.208	64.581.500	76.671.324	405.628.384	0	0	0	0
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)</b>	<b>423.103.221</b>	<b>66.936.671</b>	<b>78.330.200</b>	<b>411.709.691</b>	<b>4.149.882</b>	<b>1.030.223</b>	<b>1.202.535</b>	<b>3.977.571</b>

NN PENSII SAFAP S.A.  
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2.  
Cod Unic de înregistrare: 21772089  
Capital social subscris și versat la 22.12.2021: 80.000.000 RON

Sector 5  
050552 București, România  
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81





# NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

## NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)

2020

020

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută				Ajustare de valoare			
	A	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	B	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	B	
0	I	2	3	4=1+2-3	5	7	8=5+6-7	
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	
Alte imobilizări	2.266.819	935.715	55.285	3.147.249	2.055.161	47.730	2.543.949	
Avansuri imobilizări necorporale în curs	0	468.419	161.176	307.243	0	0	0	
Total (rd.01 la 03)	2.266.819	1.404.134	216.461	3.454.492	2.055.161	47.730	2.543.949	
Imobilizări corporale	0	0	0	0	0	0	0	
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	
Instalații tehnice și mașini	1.584.843	7.773	3.576	1.589.040	1.249.849	3.576	1.465.565	
Alte instalații, utilaje și mobilier	343.858	0	2377	341.481	95.061	867	140.368	
Avansur imobilizări necorporale în curs	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	4.443	1.605.933	
Imobilizări financiare	277.890.514	235.651.038	95.823.344	417.718.208	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	52.173	4.149.882	



## 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 405.628.384 RON la 31.12.2021 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 214.603.502 RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

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

Structura imobilizarilor financiare la 31.12.2021 se prezinta astfel:

- Administrator 191.024.882 RON, la pozitia Investitii detinute ca imobilizari
- active care acopera provizionul tehnic 214.603.502 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	1.826.459	100.843.730
Titlu de stat	4- 6 ani	1.401.430	52.673.020
Titlu de stat	7- 9 ani	608.676	25.955.758
Titlu de stat	10-14 ani	73.788	7.642.022
<b>subtotal Administrator</b>		<b>3.910.353</b>	<b>187.114.530</b>
Titlu de stat	1-3 ani	3.046.726	142.809.468
Titlu de stat	4- 6 ani	1.331.388	41.252.160
Titlu de stat	7- 9 ani	607.216	21.731.739
Titlu de stat	10-14 ani	42.164	3.782.640
<b>subtotal active care acopera provizionul tehnic</b>		<b>5.027.494</b>	<b>209.576.007</b>
<b>Total</b>		<b>8.937.847</b>	<b>396.690.537</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVEI IMOBILIZATE (continuare)

Pentru comparabilitate prezentam structura imobilizarilor financiare la 31.12.2020 in tabelul de mai jos.

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

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.

Director General,  
Andreea Pipernea

Semnatura  
Stampila unitatii

Intocmit,  
Decei Mihaela  
Contabil Sef

Semnatura

  
NN Pensii SAFAP SA  
C.U.I. 21772089





**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

**a) Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Situatiile financiare ale NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat privat SA („Societatea”) au fost intocmite in conformitate cu Norma nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice, Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile ulterioare, Norma nr. 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile ulterioare si avand in vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare. Situatiile financiare cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de trezorerie, situatia modificarii capitalului propriu si notele explicative. Situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv.

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2021 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private);
- Norma 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private; cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019;
- Norma 1/2013 privind organizarea activitatii de arhiva a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiara;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

NN Continental Europe Holdings BV cu sediul in Schenkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, detine 99,999999514799% din NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA si a intocmit pentru anul 2019 situatii financiare consolidate incluzand situatiile financiare individuale ale Societatii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, fapt pentru care societatea a decis sa nu prezinte situatii financiare locale consolidate. Situatiile financiare anuale ale societatii mama NN Continental Europe Holdings BV sunt intocmite in baza standardelor IFRS.

**Conversii valutare**

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

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



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

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

#### Numerar si echivalente numerar

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

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

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

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

#### Terti

Contabilitatea tertilor asigura evidenta datoriilor si creantelor entitatii in 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 principiul contabilitatii de angajament.

#### Creante si datorii in valuta

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

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

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





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

(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 2021 ce vor fi platite in luna mai 2022, 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 38.859RON. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al statului roman. 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 Autoritatii de Supraveghere Financiară privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de acordarea garantiilor financiare prin prospectul schemei de pensii a fondului de pensii administrat privat NN. Pentru calculul si evidenta provizionului tehnic pentru FPAP NN, NN Pensii SAFPAP SA, in calitate de administrator, a aplicat reglementarile prevazute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevazute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificarile ulterioare ("Legea 411/2004") precum si de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

(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 2021 este 218.403.621RON. 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 decât moneda națională, în vederea calculului echivalentului în RON, se utilizeaza cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României 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 2021

(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 2021, 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 2021

(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 2021, 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.

##### Principiul permanentei metodelor

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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la data de 31 decembrie 2021**

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

**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 care sunt precedate de cifre arabe pot fi combinate dacă:

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

**Principiul 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.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE**

**a) Componenta Consiliului de administratie la 31.12.2021 este:**

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

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 2 Administratori, persoane fizice, al caror mandat este temporar si revocabil.

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

- Andreea Pipernea – Director General
- Lavinia Mirancea – Director General Adjunct

**A. Actionariat direct**

1. **NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul in Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub nr. 33002024, detine o cota de participare de 99,999998750000% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.
2. **NN Asigurari de Viata S.A.**, cu sediul in strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/475/1997, detine o cota de participare de 0,000001250000% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.

**B. Actionariat indirect**

Cei doi actionari directi sunt detinuti in proportie 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 2021.**

- 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](http://www.brd.ro), adresa de mail [titluri@brd.ro](mailto:titluri@brd.ro) avizata de CSSPP cu avizul numarul 21 din 21.06.2007 si cod de inregistrare DEP-RO-373958.

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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la data de 31 decembrie 2021**

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

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

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

**g) Salariati**

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2021 a fost de 72, din care 33 cu norma intreaga de 8 ore, si 39 cu timp partial fara functie de baza NN PENSII SAFAP SA.

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 SAFAP SA.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2021 au fost de 13.365.994 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 247247 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 44.712RON.

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 includ si beneficii acordate sub forma de actiuni care sunt obtinute in urma indeplinirii anumitor criterii de performanta stabilite a priori.

Dintre acestea:

An	Nr mediu functii conducere	Salarii platite functii de conducere	Taxe angajator functii conducere*	Nr executie	Salarii platite functii de executie	Taxe angajator functii executie*
2020	11	3.663.023	92.616	61	8.447.849	210.972
2021	9	4.152.100	106.285	68	9.213.895	140.962

Primele de asigurarea de grup pentru personal platite in 2021 au fost in suma de 51.590 RON (respectiv 50.931 RON in 2020).

Contributia companiei pentru pensiile facultative a fost in suma de 56.050 RON (respectiv suma de 56.650 RON in 2020).



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 8: PARTICIPANTI SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris al NN PENSII SAFAP SA la data de 31.12.2021 este de 80.000.000 lei RON impartit in 80.000.000 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 80.000.000 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 si 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. Administratorul a efectuat o diminuare de capital in decembrie 2021 in valoare de 126.100.000 lei, capitalul social subscris si varsat ajungand la valoarea de 80.000.000 lei. Aceasta diminuare de capital a fost decisa prin HOTARAREA 2/2021 A Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor NN Pensii SAFAP S.A. 18 iunie 2021. Diminuarea capitalului social si 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 28 august 2021.

Rezolutia definitiva de inscriere in Registrul Comerului a modificarilor cuprinse in HOTARAREA 2/2021 A Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a NN Pensii SAFAP S.A. din 18 iunie 2021 fost obtinuta in data de 22.12.2021.







## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

(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 SAF PAP 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 SAF PAP 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 depasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae initial intr-o moneda straina.

Pentru reevaluarea disponibilitatilor in valuta si a activelor financiare in sold la 31.12.2021 cursurile de schimb utilizate la 31.12.2021 comparativ cu 2020 sunt:

Valuta	2020	2021
EUR	4,8694	4,9481
USD	3,9660	4,3707

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

Anul	USD- mediu	EUR - mediu
2021	4,1604	4,9204
2020	4,2440	4,8371

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







**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

*(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**

	2020	2021
Rezultat contabil	44.848.136	105.082.378
Rezerva legala partea taxabila		694.629
(-) Deduceri	2.927.342	1.030.223
(+) Cheltuieli nedeductibile	4.230.555	26.002.811
(-) Venituri neimpozabile	2.540.857	2.248.827
Rezultat fiscal pentru anul de raportare	43.610.492	128.500.767
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti inainte de acoperire din capital social	-37.817.633	0
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 urmatori	0	0
Profit taxabil	5.792.859	128.500.767
Impozit (16%)	926.858	20.560.126
Credite fiscala	0	1.242.201
Impozit pe profit de plata in exercitiul financiar	926.858	19.317.922

In anul 2021 profitul inregistrat a fost de 105.082.378 RON, iar profitul fiscal de taxat este de 128.500.767 determinat 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 198.046.325RON este formata din venituri din comisioanele de administrare din contributii brute a fondului de pensii administrat privat in suma de 15.613.044RON, comisionul de administrare active in suma de 182.433.103RON si sumele incasate din penalitati transfer in suma de 178 RON.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

**E. Evenimentele ulterioare datei bilantului**

La 21 februarie 2022, președintele rus Putin a recunoscut oficial republicile separatiste Donețk și Lugansk din estul Ucrainei ca state independente. La 22 februarie 2022, SUA, Europa, Regatul Unit, Canada, Japonia și Australia au anunțat o primă tranșă de sancțiuni care să servească drept descurajare pentru o nouă escaladare a conflictului. Sancțiunile au rămas pe latura moderată.

La 24 februarie 2022, Rusia a decis să invadeze Ucraina, dincolo de regiunea Donbas. Ulterior, comunitatea internațională a impus și alte sancțiuni extinse, inclusiv asupra datoriei suverane și corporative a Rusiei; interzicerea accesului la SWIFT a anumitor bănci din Rusia și Belarus; sancționarea Băncii Centrale a Rusiei; și un embargo comercial, inclusiv asupra exporturilor rusești de petrol și gaze.

Escaladarea conflictului dintre Rusia/Belarus și Ucraina va avea probabil consecințe economice și financiare importante prin trei canale principale de transmisie – energie, comerț și sectorul financiar – în funcție de modul în care se vor desfășura sancțiunile actuale și viitoare.

În contextul evenimentelor militare din Ucraina, la data întocmirii prezentului raport, la nivelul grupului NN s-au luat o serie de măsuri cu aplicabilitate imediată, printre care, unele dintre ele au ca efect limitarea relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus.

Din punct de vedere operational, s-au întreprins măsuri conform guvernantei interne în ceea ce privește gestionarea anumitor dezvoltări externe societății, care ar putea avea impact asupra acesteia, însă nu limitativ la cele enumerate mai jos :

- Nu sunt permise platile către un cont bancar deschis la o bancă din Rusia sau Belarus;
- Nu acceptăm încasări care au ca sursă conturi bancare deschise în Rusia și Belarus;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane fizice care au cetățenie rusă sau belarusă și care nu pot face dovada rezidenței în România, printr-un document oficial din România, valabil la data cererii;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane juridice care au sediul social în Rusia sau Belarus și care nu pot face dovada rezidenței în România sau într-un alt stat al Uniunii Europene printr-un document valabil la data cererii"

Având în vedere pachetele de sancțiuni adoptate în intervalul 25-28 februarie 2022 de către Uniunea Europeană împotriva Rusiei, au fost luate măsuri la nivelul Administratorului de evitare a creșterii expunerii pe entitățile deja identificate în portofoliu ca având acționari direcți sau indirecti entități/persoane din Rusia (International Investment Bank, Black Sea Trade and Development Bank).

La data de 31.12.2022 Fondul de Pensii Administrat privat deține obligațiuni emise de International Investment Bank ("IIB"), respectiv Black Sea Trade and Development:

	FPAP NN	Valuta
1. Total dețineri International Investment Bank	421.500.000	RON
2. Total dețineri Black Sea	150.000.000	RON

O oportunitate de a reduce expunerea fondului de pensii este faptul că, având în vedere situația fluidă a conflictului Rusia - Ucraina și incertitudinea structurii acționariatului IIB care se poate modifica/ clarifica în lunile următoare, putem asista la modificări neprogramate ale ratingului de credit al emitentului din partea agențiilor de rating.

Conform analizelor interne ale Administratorului NN, emitentul International Investment Bank prezintă o lichiditate suficientă pentru anul 2022 care să îi permită să-și ramburseze obligațiunile scadente, fără a accesa surse publice de finanțare (pentru a emite alte obligațiuni).

Precizăm că în data de 24.03.2022 am înregistrat plata cuponului pentru obligațiunile emise de International Investment Bank, aceasta fiind încasată în portofoliul FPAP NN.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

În data de 18.03.2022, Moodys a redus rating-ul emitentului Black Sea Trade and Development de la A2 la Baal, păstrând ratingul în universul investment grade având însă în continuare emitentul „sub observație”. Considerăm că structura diversificată a acționariatului și disponibilitatea acționarilor de a contribui la potențialele creșteri de capital oferă emitentului un plus de stabilitate comparativ cu IIB. În contextul actual de piață, situația lichidității obligațiunilor emise de BSTDB este similară cu cea descrisă mai sus pentru instrumentele IIB.

Apreciem ca impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN PENSII SAFRAP SA este unul scazut si nu ridica probleme de continuitate a afacerii.

**F. Explicatii privind veniturile speciale**

Societatea nu a înregistrat venituri și cheltuieli extraordinare.

La data de 31.12.2021 Societatea are un sold de 175.752RON în contul de cheltuieli înregistrate în avans care reprezintă cheltuielile cu servicii efectuate în exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiul financiar următor (față de 144.411 RON în 2020).

**G. Onorariile platite auditorilor/cenzorilor și onorariile platite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanță fiscală și alte servicii decât cele de audit:**

Totalul onorariilor de audit aferente exercitiului financiar este de 155.225 RON, din care 58411 RON audit statutar în 2021, 1631 RON o parte din cheltuieli administrative înregistrate în 2021 pentru desfășurare audit statutar și 95.183 RON audit IT și norma 4 ASF.

În anul 2020 cheltuielile de audit au fost de 115.956 RON, și au cuprins pe lângă cheltuielile aferente audit statutar în suma de 49.696 RON și cheltuielile aferente auditului IT conform noreia 4 ASF în suma de 66.260 RON.

**H. Efectele comerciale scontate neajunse la scadență** Societatea nu deține astfel de efecte comerciale.

I. Nu au fost cazuri în care suma de rambursat pentru datorii să fie mai mare decât suma primită.

J. Societatea nu are datorii probabile și angajamente acordate.

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

L. Nu s-au înregistrat cazuri în care un activ sau o datorie să aibă legătura cu mai mult de un element din formatul de bilanț, astfel încât să fie necesară prezentarea relației sale cu alte elemente în notele explicative, iar o asemenea prezentare să fie esențială pentru înțelegerea situațiilor financiare anuale.

M. Informații privind relațiile entității cu filiale, entitățile asociate sau cu alte entități în care se dețin participații.

**Relații între companii ale aceluiași grup**

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României întreținând relații comerciale cu alte societăți ale grupului, din țară și din străinătate. Companiile din cadrul grupului aflate în relații cu Societatea sunt:

-NN Continental Europe Holdings B.V. cu sediul în Strawinskylaan 2631. 1077 ZZ Amsterdam. Olanda – acționar principal al Societății;

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

-NNLease SRL cu sediul în București, str. Costache Negri, nr. 1-5 – servicii de închiriere spații și utilități

-NN Management Services, s.r.o. cu sediul în Praga, Republica Cehă – prestări servicii în domeniul IT



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

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

	31.dec.20		31.dec.21	
	Valuta EUR	RON	Valuta EUR	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	52.211	254.237	75.061	371.408
<b>TOTAL</b>	<b>52.211</b>	<b>254.237</b>	<b>75.061</b>	<b>371.408</b>

Mentionam mai jos si sumele datorate entitatilor afiliate dar inregistrate in contul de facturi nesosite, pentru care la data 31.12.2021 facturile nu au fost primite:

Nume companie	Facturi nesosite (RON) - TVA INCLUS
NN Continental europe Holding B.V.	0
NN Investment Partners CR	77.711
NN RAS Kft	40.870
NN Management Services	17.686
NN LEASE	95.951
NN HAYAT VE EMEKLILIK A S	41.594
Total	273.811



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la data de 31 decembrie 2021

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

**NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

Tranzactii intre companiile aceluiasi grup in anul 2021 :

Nume companie	31.dec.21
	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	2.352.083
NN RAS	121.731
NN Lease SRL	831072,17
NN Investment Parteners	372.458
NN Management Services	850.659
NN HAYAT VE EMEKLILIK A S	41.594
<b>TOTAL</b>	<b>4.569.597</b>

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
<b>Total</b>	<b>220.447</b>

Comparativ prezentam situatia tranzactiilor 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
<b>TOTAL</b>	<b>3.813.785</b>





**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

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

**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 SAFPAP 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 SAFPAP SA deconteaza periodic costul alocat celei din urma.  
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**

**Q. In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2021 depozite pe termen scurt si certificat de trezorerie in suma de 137.467.007 RON, din care 8.694.182 RON sunt depozite destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:**

ISIN	Data maturitatii	Valoarea principalului	Reevaluare principal	Valoare totala
ROX6NQ24M2X4	21-02-2022	1.964.900	29.800	1.994.700

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	10.01.22	118.930.000,00	0
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	05.01.22	1.500.000,00	0
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.22	6.348.124,31	0
Subtotal administrator			128.772.825	0
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	03.01.2022	8.694.180	2
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		8.694.180	0
Total			8.694.180	2

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:





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

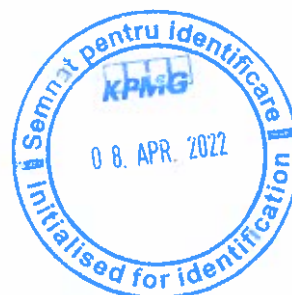
### NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

	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

#### 9.1 Alte dobanzi de incasat si venituri similare:

	2020	2021
Venit cupon Titluri Stat	14.302.735	17.585.999
Venituri dobanzi cont curent	2	2
Total Alte dobanzi de incasat si venituri similare	14.302.737	17.586.001

Conform Normei nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, în categoria alte dobanzi de incasat si venituri similare sunt incluse veniturile aferente dobanzilor titlurilor de stat si veniturile din dobanzi conturi curente.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

#### 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.

	2020	2021
Venituri depozite	273.919	380.613
Venit din investitii cedate	0	0
Venit diferente de curs	4.537	2.450
Reevaluare principal Titluri Stat	8.179.191	244.979
<b>Total Alte venituri financiare</b>	<b>8.457.647</b>	<b>628.042</b>

#### 9.3 Cheltuieli financiare

	2020	2021
Cheltuieli din investitii financiare cedate	928.191	622.232
Cheltuieli diferente curs valutar	15.013	14.130
Cheltuieli aferente principal Titluri de stat	-100.115	15.770.773
<b>Total Alte cheltuieli financiare</b>	<b>843.089</b>	<b>16.407.135</b>

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

In contextul evolutiei pietelor financiare, pe parcursul anului 2021 s-au inregistrat evaluari nefavorabile ale titlurilor de stat mari comparativ cu anul 2021.

Director General,  
Andreea Pipernea

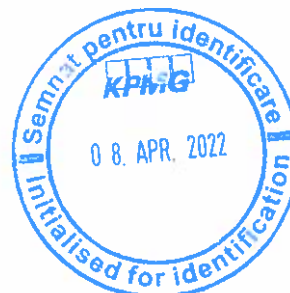
Semnatura  
Stampila unitatii

Intocmit,  
Decei Mihaela  
Contabil Sef

Semnatura



NN Pensii SAFPAP SA  
C.U.I. 21772089





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

S.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 SAFRAP SA aplica un sistem de guvernanta corporativa ce asigura gestionarea sanatoasa si prudenta a activitatii, transparenta procesului decizional si asumarea raspunderii pentru bunul mers al activitatii, fata de partile interesate.

În aplicarea principiilor guvernantei corporative NN PENSII SAFRAP 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 SAFRAP 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 SAFRAP 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.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

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

**NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

**c) Comitetul de investiții**

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 directe 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



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2021

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

### NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

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.

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 Societatii dar care au rol important in vederea indeplinirii obiectivelor strategice ale Societatii. Societatea asigura functiilor cheie conditiile necesare pentru a-si indeplini atributiile 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 atributiilor in cadrul Societatii. 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 SAFAP SA, document al carui scop este acela de a intari si consolida valorile companiei (Suntem transparenti, Ne pasa, Suntem dedicati), inglobandu-le in activitatile zilnice derulate si in cultura organizationala NN.

In ceea ce priveste **evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative**, inregistrate in cursul exercitiului financiar 2021, 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 SAFAP SA, cum ar fi:
  - Codul de Conduita
  - Procedurile aferente procesului de identificare si gestionare a conflictelor de interese
  - Procedura de identificare si acceptare a partenerilor de afaceri
  - Procedura privind declararea tranzactiilor personale ale persoanelor relevante
  - Politica de remunerare a Societatii
  - Procedura de recrutare si verificare pre/in angajare pentru functii cheie, membrii ai structurii de conducere
  - Procedura privind procesul de integrare si formare a Conducerii Executive si a Consiliului de Administratie
  - Procedura privind cunoasterea clientelei in scopul prevenirii spalării 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
  - Procedura privind atributiile persoanei care conduce structura de control intern
  - Procedura privind activitatea de audit intern

Director General,  
Andreea Pipernea

Semnatura  
Stampila unitatii

Intocmit,  
Decei Mihaela  
Contabil Sef  
Semnatura





## Informatii privind aplicarea anumitor prevederi legale

### 1 Metodologia de calcul și evidența a provizioanelor tehnice constituite de NN PENSII SAFAP SA

Pentru calculul și evidența provizioanelor tehnice pentru FPAP NN, NN Pensii SAFAP SA, în calitate de administrator, a aplicat reglementările prevăzute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Provizioanele tehnice au fost constituite corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările ulterioare ("Legea 411/2004") precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectele schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în norma menționată anterior.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru FPAP NN de 200.339.396,55 lei în sold la data de 01 ianuarie 2021 a fost suplimentat cu suma de 18.064.224,73 lei, astfel încât la data de 31 decembrie 2021 valoarea provizionului constituit este în suma de 218.403.621,28 lei, conform Deciziei ASF 529 /13.04.2021.

În anul 2020 s-a finalizat perioada de acumulare esalonată a provizionului tehnic, iar provizionul tehnic total solicitat ca necesar în 2021 este în cuantum de 218.403.621,28 lei.

### 2. Categoriile de active admise să acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de NN PENSII SAFAP SA

În conformitate cu prevederile Normei 13/2012, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru FPAP NN provin din resursele financiare proprii ale administratorului, valoarea acestora de lei fiind mai mare decât suma rezultată din calculul provizionului tehnic pentru FPAP NN la 31 decembrie 2021.





Active constituite în acoperirea provizionului tehnic	Valoare în sold la 31.12.2021 (RON)
Titluri de stat	214.603.501,54
Depozite	8.694.181,74
Sume în curs de decontare	0,00
Conturi curente	0,00
Valoarea totala la 31 decembrie 2021	223.297.683,28

Investirea activelor corespunzatoare provizionului tehnic pentru FPAP NN la 31 decembrie 2021 a fost realizata conform naturii si duratei platilor viitoare asteptate, in urmatoarele clase de instrumente financiare:

- a) titluri emise de autoritati ale administratiei publice centrale din Romania cu scadenta mai mare de un an 214.603.502 lei la 31 decembrie 2021

principal 209.576.007 lei  
dobanda 5.027.495 lei

- b) Depozit pe termen scurt la Banca Romana de Dezvoltare , institutie de credit persoana juridica romana care nu se afla in procedura de supraveghere speciala ori administrare speciala sau a carei autorizatie nu este retrasa 8.694.182 lei la 31 decembrie 2021.

## 2 Regulele de diversificare pentru activele admise să acopere provizioanele tehnice constituite de NN PENSII SAFAP SA

In legatura cu diversificarea activelor care acopera provizionul tehnic constituit pentru FPAP NN, Norma 13/2012 nu prevede cerinte privind regulile de diversificare ale acestora.

Structura activelor care acopera provizionul tehnic este prezentata la punctul 2 de mai sus.



### 3 Calculul și evidența comisioanelor privind activitatea de marketing

NN PENSII SAFAP SA a aplicat reglementările prevăzute de Norma 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat, cu modificările ulterioare în desfășurarea activității de marketing a fondului de pensii administrat privat FPAP NN și a urmat procedura de autorizare/avizare a agenților de marketing și de avizare a persoanei juridice specializate prevăzute în norma mai sus menționată.

Cheltuielile cu comisioanele privind activitatea de marketing sunt în suma de 27.485 lei pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 și reprezintă cheltuielile de achiziție a actelor individuale de aderare pentru pensii private obligatorii atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

### 4 Calculul și evidența veniturilor administratorului NN PENSII SAFAP SA constituite conform art. 85 din Legea 411/2004

În cursul anului 2021 NN PENSII SAFAP SA a realizat o cifră de afaceri de 198.046.325 lei provenind din activitatea de administrare a fondului de Pensii de pensii administrat privat. Împartirea cifrei de de afaceri realizate pe tipuri de venituri este prezentată mai jos.

Denumire	Suma =Lei=
Venituri comision de administrare din contribuții brute	15.613.044
Venituri comision de administrare din activ net	182.433.103
Venituri din taxe de penalizare la transfer	178



## 5 Practicile și procedurile controlului și auditului intern ale societății

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

o 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;

o cea de-a doua linie de apărare constă în departamentele importante de control. Departamentele cu funcții de control (i) au linii directe și operaționale de raportare către Conducerea Executivă, (ii) au atribuții mandatate în mod direct, autoritate de luare a deciziilor și (iii) au politici și proceduri pentru verificări și bilanțuri interne, toate având scopul de a asigura conformitatea, siguranța și stabilitatea operațiunilor, (iv) furnizează consultanță în mod pro-activ pentru Conducerea Executivă a societății, (v) execută activități de monitorizare - atât privind activitățile zilnice operaționale, precum și măsurile de diminuare a riscurilor identificate, cât și privind nivelul de etică și integritatea generală a societății și (vi) urmăresc îmbunătățirea managementului riscului cu scopul de a face procesele mai ușoare și mai eficiente.

o 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.

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



Planul de audit pentru anul 2021 realizat de Directorul de Audit Intern a fost avizat prin Decizia nr. 1/20.01.2021 a Comitetului de Audit si aprobat de Consiliul de Administratie prin Decizia CA nr. 1/21.01.2021.

**DIRECTOR GENERAL**

**Andreea Pipernea**

Semnătura .....

Ștampila unității

**ÎNTOCMIT,**

**Mihaela Decei**

Semnătura .....



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





1

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

31.03.2022

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN**  
**la data de 31.12.2021**

**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 SAFPAP 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](http://www.nn.ro), adresă de e-mail: [pensii@nn.ro](mailto:pensii@nn.ro).

**Structura acționariatului**

**A. Acționariat 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 99,999998750000% din capitalul social al NN Pensii SAFPAP 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 cotă de participare de 0,000001250000% din capitalul social al NN Pensii SAFPAP S.A.

**B. Acționariat 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 PENSII SAFPAP S.A.  
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2-3, 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 data de 22.12.2021 :  
80.000.000 RON



**NN Group NV** este o societate listată la bursa din Amsterdam. Niciunul dintre acționarii **NN Group NV** nu a atins pragul de deținere de 10% din capitalul social al entității, pentru a fi calificat ca acționar semnificativ.

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

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

Administratorul a efectuat o diminuare de capital în decembrie 2021 în valoare de 126.100.000 lei, capitalul social subscris și vărsat ajungând la valoarea de 80.000.000 lei. Această diminuare de capital a fost decisă prin **HOTĂRÂREA 2/2021 A Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a NN Pensii SAFAP S.A.** din data de 18 iunie 2021. Diminuarea capitalului social și autorizarea modificării Actului constitutiv al NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. a fost aprobată în Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară din data de 28 august 2021.

Rezoluția definitivă de înscriere în Registrul Comerțului a modificărilor cuprinse în **HOTĂRÂREA 2/2021 A Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a NN Pensii SAFAP S.A.** din data de 18 iunie 2021 fost obținută în data de 22.12.2021.

## **OBIECTUL DE ACTIVITATE**

NN Pensii SAFAP S.A. are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private. Societatea a fost înființată și 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 România.

De asemenea, Societatea desfășoară activități de colectare a contribuțiilor și de administrare a fondurilor de pensii private conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, legislației în vigoare și aprobării Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumire actuală 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 în registrul ASF: FP2-31

Decizie autorizare: Nr. 95 din 21.08.2007

Decizie autorizare prospect: Nr. 46 din 25.07.2007

Data republicării prospectului schemei de pensii private: 31.05.2021

Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii private: Avizul numărul 185 din data de 25.05.2021

**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](http://www.brd.ro), adresă de e-mail: [titluri@brd.ro](mailto: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 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](http://www.kpmg.ro)

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](http://www.kpmg.ro)

**2. CONDUCEREA ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII****Conducerea și administrarea Societății revine:**

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

**2.1 Adunării Generală a Acționarilor:**

- 2.1.1. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
- 2.1.2. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor

**2.2 Consiliului de Administrație**

NN PENSII SAFAP S.A.  
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2-3, 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 data de 22.12.2021 :  
80.000.000 RON



Componenta Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2021:

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

### 2.3. Directorului General și Directorului General Adjunct

Conducerea executivă, la aceeași data de 31 decembrie 2021, este asigurată de:

- Andreea Marina Pipernea – Director General
- Lavinia Florina Mirancea – Director General Adjunct

**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 în numele Fondului
- Plasarea disponibilităților bănești în depozite la instituțiile bancare
- Monitorizarea limitelor de investiții - legale și cele interne
- Furnizarea informațiilor despre activitatea investițională și rezultatele acesteia atât către participanții Fondului, cât și către celelalte departamente din cadrul Societății
- Întocmirea rapoartelor pentru Comitetul de Investiții

Departamentul Managementul Riscurilor și Actuarial are în componență următoarele structuri:

- Divizia Managementul riscurilor;
- Divizia Actuarial.
- Divizia Evaluarea Securității Informației
- Divizia Conformitate Reguli Grup

Divizia Managementul Riscurilor este responsabilă cu identificarea, analizarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea corectă și completă a riscurilor la care este expus Fondul și administratorul.

Divizia Actuarial 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 Managementul Riscurilor și Actuarial 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 Actuarial 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 ÎN ANUL 2021

Bilanțul contabil încheiat la data de 31.12.2021 a fost întocmit pe baza balanței de verificare, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Reglementărilor 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 și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent ASF),
- Norma ASF nr. 2/2017 (pentru modificarea și completarea Normei nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților economice autorizate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private),
- Norma ASF nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare,
- Norma ASF nr. 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei ASF 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.

Activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN se reflectă în aceste situații financiare în conformitate cu Norma 7/2017 privind întocmirea și 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 în vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.

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

#### Activele FPAP NN au crescut cu 19,1% în 2021

- La sfârșitul lui 2021, Fondul de Pensii Administrat Privat NN deținea active nete de 31,16 miliarde de lei, în creștere cu 19,1% față de nivelul înregistrat la finele lui 2020. Astfel, cota de piață a FPAP NN la sfârșitul lui 2021, în funcție de active, era de circa 34,98% (sursa: ASF) din piața pensiilor private obligatorii.

- La aceeași dată, Fondul de Pensii Administrat Privat NN avea 2.060.220 participanți, menținându-se pe primul loc cu o cotă de piață în funcție de numărul de participanți de 26,39%. Numărul de participanți a înregistrat o creștere de 1,06% față de 2020, care reflectă în principal evoluția numărului de angajați noi intrați în piața muncii de-a lungul anului.

Contribuția medie lunară a participanților la fondul de pensii administrat de NN Pensii SAFPAP S.A. a fost de 229,15 lei în 2021, cu 5,53% mai mult față de nivelul de 217,13 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 2021 din: titluri de stat (62,68%), acțiuni listate (25,58%), depozite și conturi curente bancare (1,07%), precum și titluri de participare și obligațiuni corporative, municipale și supranaționale și alte active (în total 10,67%).

Randamentul fondului de pensii administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. în anul 2021 a fost de 7,25%, în contextul fluctuațiilor piețelor financiare și a ratelor de dobândă 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 2021 o performanță anualizată de 8.36% (Sursa: calcule NN, pe baza statisticilor ASF), media anualizată a tuturor fondurilor din piață fiind de 7,94% (Sursa: calcule APAPR, pe baza statisticilor ASF).

În anul 2021 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 și 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 și echivalentul în numerar sunt plasate la bănci din România. Conducerea consideră că instituțiile financiare la care sunt plasate investițiile Societății sunt stabile din punct de vedere financiar și, în consecință, riscul de credit este redus față de aceste investiții.

Atunci când se constată pierderi permanente de valoare pentru imobilizările financiare se fac ajustări pentru pierderea de valoare în contul de profit și pierdere.

Structura imobilizărilor financiare din portofoliu administratorului la 31.12.2021 cuprinde titluri de stat emise de Guvernul României:



Tip	Dobânda atașată lei	Valoare amortizată a principalului lei
1	2	3
Titluri de stat - subtotal Administrator	3.910.353	187.114.530
Titluri de stat - subtotal active care acoperă provizionul tehnic	5.027.494	209.576.007
<b>Total</b>	<b>8.937.847</b>	<b>396.690.537</b>

În categoria investiții pe termen scurt, Societatea prezintă în sold la 31.12.2021 suma de 137.467.007 compusa din 1.994.701 lei certificate de trezorerie pe termen scurt si depozite pe termen scurt în suma de 135.472.306RON, din care 8.694.182RON sunt destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

ISIN	Data maturității	Valoarea principalului	Reevaluare principal	Valoare totală
ROX6NQ24M2X4	21-02-2022	1.964.900	29.801	1.994.701

	Valută	Maturitate	RON	Dobândă
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	10.01.22	118.930.000	0
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	05.01.22	1.500.000	0
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.22	6.348.124	0
<b>Subtotal administrator</b>			<b>126.778.124</b>	<b>0</b>
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	03.01.2022	8.694.180	2
<b>Subtotal active care acoperă provizionul tehnic</b>	<b>RON</b>		<b>8.694.180</b>	<b>2</b>
<b>Total</b>			<b>135.472.304</b>	<b>2</b>

#### Dezvoltarea previzibilă a societății:

La nivelul întregii piețe, pensiile private obligatorii au înregistrat creșteri și în 2021, cu aproximativ 18,59% din punctul de vedere al activelor administrate în beneficiul participanților și cu 9,61% 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 pensionarii, devin cu atât mai importante. NN Pensii SAFRAP 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 încă 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, că administratorul a urmărit pe parcursul anului trecut și colectarea acordurilor de la participanții Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

**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 2022 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 PENSIILOR PRIVATE

În 2021, administratorul NN Pensii SAFRAP S.A. a continuat să-și concentreze eforturile de marketing pe informarea participanților și publicului larg cu privire la sistemul pensiilor administrate privat. Prin diverse inițiative desfășurate în mediul online, au fost promovate informații despre strategia și instrumentele în care sunt investite activele și despre performanțele investiționale, dar și aspecte generale despre funcționarea sistemului de pensii administrate privat.

NN Pensii SAFRAP S.A a continuat campania de actualizare a datelor participanților, prin promovarea NN Direct, aplicația mobilă self-service unde pot consulta, în orice moment și de pe orice dispozitiv, informații actualizate în timp real despre pensia lor administrată privat. Administratorul a venit în sprijinul participanților cu informări lunare pe e-mail despre cea mai recentă contribuție la contul lor de Pilon II și despre valoarea activului personal net. Totodată, a transmis către toți participanții și scrisoarea de informare anuală despre evoluția contului lor în anul precedent, în format tipărit, dar și electronic celor care au optat pentru această formă de comunicare. În ansamblu, NN Pensii SAFRAP S.A. a derulat toate inițiativele prevăzute de normele în vigoare în ceea ce privește informarea participanților despre evoluția propriilor conturi de Pilon II.

În același timp, 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, au continuat să fie o prioritate. Pe lângă informările despre pensia lor, NN Pensii SAFRAP 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.





### **RESPONSABILITATE SOCIALĂ LA NN PENSII SAFRAP S.A**

NN Pensii SAFRAP S.A. are un rol social major, sprijinind peste 2 milioane de participanți în demersul lor de a-și asigura un viitor financiar mai bun la bătrânețe prin pensia administrată privat. În 2021, administratorul a ales să se implice în societate și a contribuit la susținerea unei cauze sociale de impact. În parteneriat cu Asociația Inima Copiilor, NN Pensii SAFRAP S.A. a donat pentru extinderea Secției de Cardiochirurgie a Spitalului de Copii Marie Curie din București, proiect care urmărește să dea mai multe șanse la viață și un viitor mai bun copiilor născuți cu malformații cardiace grave.

### **DIGITALIZAREA LA NN PENSII SAFRAP S.A**

Transformarea digitală e un obiectiv strategic la NN Pensii SAFRAP S.A., iar strategia de digitalizare a accelerat în 2021, cu scopul de a dezvolta și facilita interacțiunea participanților cu pensia lor. Digitalizarea ajută oamenii să fie permanent în contact cu banii lor prin instrumente și interacțiuni digitale care le oferă toate informațiile de care au nevoie online, în timp real.

Călătoria de transformare digitală a NN Pensii SAFRAP S.A. are la bază inițiative ambițioase gândite pe un orizont de 3-5 ani. În 2021, administratorul s-a concentrat pe optimizarea și automatizarea proceselor și a continuat să-și intensifice eforturile de informare a participanților despre pensia lor administrată privat.

Participanții la fondul administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. știu în orice moment care este situația banilor din contul lor de pensie prin aplicația mobilă self-service NN Direct, accesibilă de pe orice dispozitiv. Pe parcursul anului trecut, NN Direct a înregistrat o dublare a numărului de utilizatori față de începutul lui 2020. În același timp, administratorul vine în sprijinul participanților cu informări lunare pe e-mail despre cea mai recentă contribuție și despre valoarea contului lor de Pilon II, iar o dată pe an transmite scrisoarea de informare despre evoluția contului. Participanții care au ales comunicarea online primesc scrisoarea în format electronic.

Mai departe, obiectivul companiei este accelerarea digitalizării prin instrumente care să permită participanților să interacționeze cu contul lor de pensie privată exclusiv online. Obiectivele NN Pensii SAFRAP S.A. sunt să dezvolte procese digitale în toate etapele contribuției la sistemul de pensii private, de la aderare și până la plata activului online și să asigure o comunicare electronică și acces 24/7 la tot ce ține de contul de pensie.

## **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)
- vii. riscul referitor la fluxurile de numerar;
- viii. riscul cu privire la protecția datelor cu caracter personal.
- 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;
- analizarea modului în care planurile alternative de care dispune administratorul corespund situațiilor neprevăzute cu care acesta s-ar putea confrunta;
- stabilirea sistemelor de raportare în cadrul administratorului privind aspecte legate de riscuri;
- administrarea riscurilor asociate administratorului și/sau Fondului, precum și colectarea și evaluarea datelor privind riscurile din punct de vedere cantitativ și/sau calitativ, prin adoptarea unor metodologii/instrumente adecvate de măsurare/administrare a expunerilor la riscuri, în conformitate cu natura, dimensiunea și complexitatea riscurilor respective;
- analizarea riscurilor aferente unor decizii de investire/ dezinvestire;
- elaborarea și actualizarea scenariilor privind testele de stres și propunerea de măsuri corective, după caz;
- întocmirea de propuneri privind selectarea testelor de stres și a metodelor de verificare și validare a acestora;
- întocmirea rapoartelor de risc și actuariale conform normelor legale.

Activitățile specifice administrării riscului operațional în cadrul societății sunt:

- Dezvoltarea, implementarea și menținerea unui proces de raportare a incidentelor;
- Monitorizarea incidentelor raportate, inclusiv analiza impactului împreună cu procesul privind experiența transferabilă; efectuarea de recomandări pentru Comitetul de Riscuri Non-Financiare cu privire la politicile relevante și modificările procedurale ca urmare a incidentelor raportate;
- Dezvoltarea, implementarea și menținerea unui „Program de evaluare integrată a riscurilor” incluzând politicile și procedurile interne, instrumentele de evaluare, formele și instrumentele de instruire internă. Monitorizarea implementării măsurilor identificate de reducere a riscurilor;
- Dezvoltarea, implementarea și menținerea cadrului și 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) Riscul 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) Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.

c) Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

d) Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz;

e) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii fondului de pensii privat de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;

**Strategia de administrare a riscurilor stabilește măsura în care administratorul este dispus să își asume riscuri în atingerea obiectivelor strategice stabilite, în linie cu taxonomia de riscuri aplicabilă companiei. Această strategie se concretizează într-un apetit pentru risc definit pe două planuri:**

- în cazul riscurilor de natură financiară care afectează Fondurile administrate și, într-o măsură mai mică, activele Administratorului, apetitul pentru risc este definit prin intermediul mandatelor interne de administrare a activelor Fondurilor și, respectiv, Administratorului, care stabilesc limitele acceptabile pentru expunerea la riscurile financiare;
- pentru riscurile financiare și nefinanciare (de ex. riscul operațional) generate de activitatea Administratorului, apetitul pentru risc este definit într-o manieră calitativă, iar gradul expunerii la risc este evaluat și monitorizat prin activitățile continue ale ciclului de risc prezentat mai sus, coordonate de structurile interne relevante.



**Identificarea și evaluarea riscurilor** se realizează prin reglementările interne ale Administratorului și prin exerciții recurente de evaluare din perspectivă risc (pentru riscurile de natură operațională), care se află în sarcina responsabililor de procese din cadrul companiei. În funcție de natura lor, evaluarea riscurilor se realizează în două modalități principale:

- prin modele cantitative standard pentru riscurile financiare aferente Fondului administrat, cum ar fi value at risk ca măsură a riscului de piață a activelor administrate, durata modificată pentru riscul de rată a dobânzii, coeficienții de corelație dintre randamentele diferitelor clase de active etc. Totodată, testele de stres reprezintă un instrument cantitativ important de evaluare a riscului aferent garanției absolute oferite participanților la Fondul NN FPAP;
- prin elementele de bază ale execuției ciclului de risc: incidente, evaluare expuneri noi, deficiențe identificate, valori indicatori-cheie de risc monitorizați și raportați periodic de către responsabili de procese operaționale, interpretate în vederea încadrării în apetitul pentru risc asumat, în cazul riscurilor de natură nefinanciară.

**Controlul riscurilor** cuprinde măsurile și tehnicile aplicabile pentru încadrarea riscurilor administrate în limitele și toleranțele definite. În cazul riscurilor financiare aferente Fondului de pensii administrat, un element-cheie de control îl reprezintă sistemul intern de limite, definite în cadrul mandatului intern de administrare a portofoliului, care stabilește atât niveluri mai restrictive ale limitelor legale, cât și limite complementare acestora. Aceste limite, prevăzute și în *Declarațiile privind politica de investiții*, au o menire duală, respectiv de a servi drept semnale de avertizare timpurie și de a asigura dispersia riscurilor ce afectează Fondul.

Pentru riscurile de natură nefinanciară există o serie de controale definite la nivelul companiei, care sunt prevăzute în procedurile interne și sunt aplicate în mod consecvent de către responsabili de procese operaționale.

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

Administratorul utilizează un sistem informatic de administrare a activelor, care controlează limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel încât apropierea de limitele interne și limitele din Prospectul schemei de pensii private este monitorizată și semnalată.

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

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

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



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

Această analiză este verificată și validată de Managerul Departamentului de Investiții din cadrul Administratorului. În final, orice tranzacție se efectuează doar cu cel puțin 2 (două) semnături autorizate. Persoanele autorizate să semneze tranzacții sunt stabilite prin Regulamentul de Ordine și Funcționare (ROF) al societății și prin Lista de Semnături Autorizate.

## 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 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) execută activități de monitorizare - atât privind activitățile zilnice operaționale, precum și măsurile de diminuare a riscurilor identificate, cât și privind nivelul de etică și integritatea generală a societății 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 competențe 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 competență 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 consideră 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**

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 2021 s-a concretizat într-un profit în sumă de 105.082.378 lei (2020 profit 44.848.136 lei). Acest profit s-a înregistrat pe fondul creșterii veniturilor din comisioane de administrare din activ net și a comisiunilor din contribuții brute.



Creșterea veniturilor din comisioane de administrare din activ net s-a datorat creșterii valorii activului net al fondul și, implicit, a creșterii comisionului de administrare din activul net al fondului.

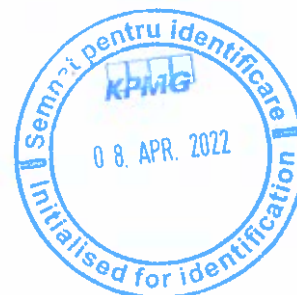
Datoriile față de bugetul statului, reprezentând atât impozitele și taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contribuția la asigurări sociale, fond de sănătate, fond de șomaj, fond de risc pentru boală și accident profesional, fond solidaritate pentru persoanele cu handicap), precum și taxa specifică pensiilor private, taxa de funcționare a ASF au fost vărsate la termen, pe tot parcursul anului 2021.

**Cheltuielile totale în sumă de 113,51 milioane lei cuprind în principal:**

Taxe ASF	19,80	milioane lei
Cheltuieli cu impozitul pe profit	19,32	milioane lei
Cheltuieli cu provizionul tehnic	18,06	milioane lei
cheltuieli financiare	16,41	milioane lei
cheltuieli cu personalul	13,37	milioane lei
alte cheltuieli cu servicii diverse terți	7,36	milioane lei
cheltuieli depozitare și custodie	3,72	milioane lei
cheltuieli cu chirii și utilități	3,57	milioane lei
cheltuieli CNPP	3,15	milioane lei
Cheltuieli cu alte provizioane	2,64	milioane lei
cheltuieli poștale și telefonie	1,98	milioane lei
cheltuieli reclamă și publicitate	1,30	milioane lei
cheltuieli cu amortizarea	1,03	milioane lei
cheltuieli brokeraj/intermediari	0,66	milioane lei
alte cheltuieli	0,52	milioane lei
cheltuieli sociale	0,25	milioane lei
cheltuieli fond de garantare	0,20	milioane lei
cheltuieli cu materiale consumabile	0,09	milioane lei
comisioane bancare	0,03	milioane lei
cheltuieli agenți marketing	0,03	milioane lei
cheltuieli transport, cazare, diurnă	0,02	milioane lei

Veniturile totale obținute din activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN în sumă de 218,59 milioane lei includ:

venituri de exploatare în sumă de (din comisioanele de administrare a fondului de pensii administrat privat și penalități de transfer și alte venituri din exploatare)	198,13	milioane lei
venituri din evaluarea titlurilor de stat cupon și principal	17,83	milioane lei
venituri din alte provizioane	2,25	milioane lei
veniturile din dobânzi obținute din plasamentele Investiționale ale disponibilităților bănești în depozite și din dobânzi conturi curente și disponibilităților bănești aflate în sold	0,38	milioane lei



La data de 31 decembrie 2021, capitalul propriu, respectiv activul net este de 203.115.005 lei, iar capitalul social este de 80.000.000 lei, încadrând-se astfel în limita prevăzută de art. 153<sup>A</sup>24 din Legea 31/1990.

## 8. CHELTUIELILE DE ADMINISTRARE SUPTATE 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 că 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 2021** este în cuantum de 86.152 lei, inclusiv TVA;

Denumire cheltuială	Valoare în lei 31.12.2021
Cheltuieli privind onorariile de audit	86.152lei
Cheltuieli privind onorariile administratorului – comisionul de administrare din activ net	182.433.103

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 maximum 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 31.12.2021 este prezentată în tabelul următor:

Tip	Plăți efectuate din fond lei
Deces	28.717.715,95
Invalidități	1.229.758,83
Pensionați	93.356.390,59
Transfer OUT	3.402.276,3
Prescrieri	35,71
<b>Total</b>	<b>126.706.177,38</b>

#### 10. INFORMAȚII PRIVIND ANALIZA SESIZĂRILOR 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](mailto:pensii@nn.ro), este disponibilă tuturor participanților. Această adresă de e-mail este publicată și pe site-ul companiei <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>.
- *Prin intermediul site-ului oficial al societății* <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>, la secțiunea 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.
- *Prin intermediul site-ului Autorității de Supraveghere Financiară* <https://www.asfronia.ro/>

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	5	1	0	2
2	4	0	0	2
3	12	0	0	6
4	11	0	0	4
5	6	0	0	4
6	20	0	0	6
7	23	1	0	5
8	11	1	0	3
9	7	1	1	3
10	6	0	0	4
11	19	2	0	2
12	10	0	0	3
Total	134	6	1	44
Procent	72%	3%	1%	24%

#### 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.

#### **Măsuri întreprinse**

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

Ca tipuri de măsuri întreprinse:

- Obținerea tuturor informațiilor necesare din partea participantului (prin metodele de contact indicate mai sus).
- Contactarea agentului de marketing în vederea obținerii detaliilor suplimentare în ceea ce privește sesizarea participantului.
- Oferirea de la sediul central al societății a întregului suport necesar participantului, astfel încât drepturile și interesele acestuia să fie respectate și îndeplinite (de exemplu: facilităm încheierea unor noi acte de aderare, transmitem documentația necesară actualizării datelor participantului). De asemenea, societatea pune la dispoziție și un serviciu online gratuit, NN Direct (disponibil la [www.ndirect.ro](http://www.ndirect.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 2021

Prezentăm mai jos situația sesizărilor primite în anul calendaristic 2021, de la data de 01.01.2021 până la data de 31.12.2021, după cum urmează:

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

Tip sesizare/ Lună	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
P2 - Complaint – Valoarea contului	0	0	0	0	0	5	4	2	0	1	6	3	21
P2 - Complaint - Annual Statement	0	0	0	0	3	1	3	0	0	0	0	0	7
P2 - Complaint - ANPC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P2 - Complaint - ASF	1	0	1	2	0	1	0	1	0	1	3	3	13
P2 - Complaint – Agent Fraud	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
P2 - Complaint - Errors	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
P2 - Complaint – Other Official Institutions	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	2	0	4
P2 - Complaint - Others	2	3	12	8	4	7	5	3	5	1	2	2	54
P2 - Complaint - Procedures	1	0	4	4	3	8	5	2	5	3	2	2	39
P2 - Complaint - GDPR	0	0	0	0	0	0	0	1	0	2	2	1	6
P2 - Complaint Claim	2	2	1	1	0	4	11	6	1	2	6	2	38
Total	8	6	18	15	10	26	29	15	12	10	23	13	185
Timp mediu de rezolvare (zile calendaristice)	6	7	6	7	5	6	6	5	6	6	7	7	6.3

Menționăm faptul că în anul 2021 am recepționat un număr total de 185 sesizări.

Termenul maxim stabilit de compania noastră în vederea rezolvării unei sesizări este de 10 zile lucrătoare 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 2021, a fost de 6,3 zile.

\* În categoria „Altele” sunt incluse sesizări care nu pot fi încadrate în niciuna din categoriile menționate mai sus. Exemplu: persoane nemulțumite pentru că 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 că datele lor nu erau corecte în 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 2021, de la data de 01.01.2021 până la data de 31.12.2021.

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Notificări transmise către ASF	0	0	1	1	1	0	2	1	0	2	0	0	8

## 11. ANALIZA DESFĂȘURĂRII ACTIVITĂȚII DE AUDIT INTERN ȘI MĂSURILE ÎNTRERINSE

Misiunile de audit intern desfășurate în cursul anului 2021 au fost următoarele:

### 1. Misiunea de audit intern: Auditul de Conformitate al Activității Agenților de Marketing – Fondurile de Pensii Obligatorii Pilonul II

#### Scopul acțiunii de auditare:

Departamentul Audit Intern (CAS) a efectuat un audit de conformitate privind Activitatea Agenților de Marketing conform Normei ASF 3/2013 și Normei 3/2014 în perioada 18 ianuarie – 12 februarie 2021.

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor asociate cu entitatea NN Pensii SAFAP, mai exact activitatea agenților de marketing care asigură respectarea cerințelor prevăzute în Normele menționate mai sus din ianuarie 2020 până în noiembrie 2020.

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 3/2013 și Normei 3/2014.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 18 ianuarie 2021. 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 23 decembrie 2020. Auditul de conformitate se face anual.



Modalitatea de audit a inclus o evaluare a faptului că proiectarea și eficacitatea cadrului de activitate a agenților de marketing respectă, în toate aspectele importante, cerințele Normelor ASF: 3/2013 Eficacitatea operațională a fost testată în cazul modificărilor la nivelul procesului și/sau controalelor și a inclus și o monitorizare a deficiențelor auditurilor anterioare. CAS a început să 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 6 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.

## **2. Misiunea de audit intern: Auditul de conformitate privind investițiile pentru fondul de pensii obligatorii Pilon II**

### **Scopul acțiunii de auditare:**

Departamentul Audit Intern (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 22 martie – 24 mai 2021.

Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor legate de procesele Back 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 ianuarie 2020 până în februarie 2021.

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 pentru fondul de pensii al NN Pensii S.A., în toate aspectele importante, îndeplinesc cerințele Normelor ASF 11/2011, 3/2014 și 3/2019.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 22 martie 2021. 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 17 martie 2021.

Conform obiectului stabilit, abordarea de audit a inclus o evaluare a proiectării și implementării criteriilor conform cerinței Normelor de Investiție 11/2011 – pentru procesele de Back 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 și parcurgerea și testarea acestora.

S-a evaluat și încheierea & implementarea aspectelor și recomandărilor din auditul de Investiții anterior, din 2019.



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

### **3. Misiunea de audit intern: Auditul proceselor de prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării terorismului**

#### **Scopul acțiunii de auditare:**

Departamentul Audit Intern (CAS) a efectuat un audit în zona Infracțiunilor Financiare și Economice de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului (FEC-Financial Economic Crime) și a proceselor asociate ale NN Pensii SAFRAP SA în perioada 07 decembrie 2020 – 29 ianuarie 2021.

Auditul a inclus o analiză a controalelor asociate aferente Pilonul II și procesele asociate: Guvernanță și managementul riscurilor, verificarea prealabilă a partenerilor comerciali și a clienților, monitorizare și raportare, calitatea datelor, protecție și păstrare. Domeniile detaliate au fost evaluate de CAS conform Rolurilor și Responsabilităților, Evaluarea Riscurilor FEC, Instruire și cadrul de raportare FEC ca parte din Guvernanță. CDD, BPDD, Monitorizarea Tranzacțiilor și revizuirea Clienților au fost incluse în capitolul CDD și BPDD. De asemenea, au fost evaluate în cursul auditului și aria de verificare și raportare.

Deoarece face parte din Grupul NN, NN Pensii SAFRAP se obligă să prevină și să detecteze infracțiunile financiare și economice, inclusiv spălarea banilor, finanțarea terorismului și încălcarea regimurilor de sancțiuni, conform cerințelor legislației privind sancțiunile, precum și legislația pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului. Procesul se desfășoară conform legislației locale: Legea nr. 129/2019 – aferentă prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, Regulamentul nr. 13/2019 privind stabilirea măsurilor de prevenire și de combatere a spălării banilor și finanțării terorismului prin sectoare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară și Legea 535/2004 privind „Prevenirea și combaterea terorismului”.

NN Pensii SAFRAP este o entitate obligată să aibă un departament și proceduri pentru prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (AML-Anti Money Laundering).

Obiectivul acestui audit a fost să evalueze dacă proiectarea și eficacitatea implementării Politicii FEC, a standardului de FEC și a legislației locale pe tema Prevenirii Spălării Banilor sunt adecvate și să ofere o opinie de audit.

Opinia generală s-a bazat pe situația din 1 decembrie 2020. Aceasta se aplică și constatările și recomandărilor, dacă nu a fost precizată o altă dată în mod explicit.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii de Referință din data de 22 ianuarie 2021. Modalitatea de audit a inclus revizuirea documentației procesului; interviuri cu personalul cheie de la: departamentul de raportare/dezvoltare operațiuni, Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor, IT, Introducere Date, DIP, Conformitate și APV (Administrarea Pensiiilor și Vânzărilor). S-au parcurs controalele și procesele principale; s-a evaluat proiectarea și implementarea controalelor; s-a testat eficiența, s-au testat controale, s-au reefectuat teste de detaliu; s-au realizat teste substantive pe baza analizei datelor primite.



Raportul nostru conține constatările și recomandările menite să îmbunătățească eficiența controalelor care abordează riscurile asociate cu implementarea politicilor FEC, a standardelor și a legislației locale pentru NN Pensii SAFAP SA. Pentru evaluarea rating-ului de risc al constatărilor, s-a folosit matricea standard de risc a companiei așa cum a fost definită de Managerul de Riscuri Operaționale (ORM).

#### **4. Misiunea de audit intern: Observații de securitate IT rezultate din auditurile FEC/AML**

##### **Scopul acțiunii de auditare:**

Grupul NN a implementat un cadru privind Infrafracțiunile Economico-Financiare (FEC-Financial Economic Crime) și a proceselor asociate, în conformitate cu legislația aplicabilă și cu cerințele enumerate în Politica FEC, pentru a permite identificarea, evaluarea riscurilor FEC și pentru a asigura că sunt luate măsuri adecvate de atenuare a riscurilor și pentru a se asigura că NN nu furnizează sau nu obține servicii de la sau efectuează tranzacții cu părți care sunt considerate inacceptabile și este capabil să informeze autoritățile competente. Riscul de finanțare a terorismului, de spălare a banilor și de sancțiuni este guvernat de apetitul sub-risc pentru o conduită corectă în afaceri: „nu acceptăm încălcări semnificative ale legilor și reglementărilor aplicabile, politicilor și standardelor Grupului NN”.

După cum este inclus în nota de definire a CAS „Abordarea FEC NL/Nationale Nederlanden și zonele de atenție”, raportul cu numărul 2021-059, CAS nu va efectua activități de audit privind conformitatea grupului. În acest memoriu de aplicare se menționează, de asemenea, că, în cazul în care ar apărea observații în timpul desfășurării activităților de audit la nivel de entitate licențiată sau la nivel de CSD, care au legătură cu conformitatea corporativă, le vom raporta într-un raport separat pentru conformitatea corporativă sau a managementului CSD, pentru a discuta observațiile și pentru a conveni asupra remediilor.

Mai multe echipe CAS din cadrul Insurance International au finalizat deja activitatea de teren a activităților planificate de audit CAS privind FEC/AML la unitatea lor locală de afaceri. Pe parcursul derulării acestor misiuni, CAS a identificat deficiențe de control, care nu se aflau în sfera misiunilor efectuate la nivel de entitate locală. În conformitate cu reglementările Institutului Auditorilor Interni, orice deficiențe de control (semnificative) identificate în timpul activităților CAS trebuie comunicate părților interesate relevante și încărcate în iRisk.

Acest raport în afara domeniului de aplicare include observațiile legate de responsabilitățile Corporate Compliance ca proprietar ale soluției de screening centrale GRID și observații legate de securitatea IT pentru care Corporate Compliance se bazează pe Group IT (CIO/HOF), care este proprietarul contractului cadru cu Bureau van Dijk/GRID.

Constatăările se bazează pe situația din 21 mai 2021. Pentru a evalua ratingul de risc al constatării, a fost utilizată amprenta riscului corporativ. CAS a evaluat planurile de acțiune întocmite de conducere și este de părere că pentru punctul 2.2 planurile de acțiune abordează constatările identificate de CAS în acest raport.



**5. Misiunea de audit intern: Auditul de conformitate privind activitatea de control intern și managementul riscului pentru fondul de pensii obligatorii Pilon II**

**Scopul acțiunii de auditare:**

Departamentul Audit Intern (CAS) a efectuat un audit de conformitate a Controlului Intern și Managementul riscurilor conform Normei ASF 3/2014 în perioada 11 Octombrie 2021 – 8 Noiembrie 2021. Auditul de conformitate a inclus o examinare a controalelor aferente entității NN Pensii SAFRAP S.A., mai precis activitățile de Control Intern și Managementul riscurilor ce asigură conformitatea cu cerințele Normei ASF 3/2014 pentru perioada septembrie 2020 până la septembrie 2021.

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

Opinia generală s-a bazat pe situația la data de 11 octombrie 2021. Aceasta se aplică și constatărilor și recomandărilor, cu excepția cazului în care se indică în mod explicit o altă dată.

Procedurile noastre de audit au fost realizate în conformitate cu Termenii noștri de Referință din 11 octombrie 2021. 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 efectuat o analiză a unui flux complet de documente pentru a testa eficacitatea cadrului de control intern și de management al riscurilor.

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 Pilon II.

**6. Misiunea de audit intern: Activitatea de verificare a modului de implementare a recomandărilor**

**Scopul acțiunii de auditare:**

Departamentul Audit Intern (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

La 21 februarie 2022, președintele rus Putin a recunoscut oficial republicile separatiste Donețk și Lugansk din estul Ucrainei ca state independente.

La 22 februarie 2022, SUA, Europa, Regatul Unit, Canada, Japonia și Australia au anunțat o primă tranșă de sancțiuni care să servească drept descurajare pentru o nouă escaladare a conflictului. Sancțiunile au rămas pe latura moderată.

La 24 februarie 2022, Rusia a decis să invadeze Ucraina, dincolo de regiunea Donbas. Ulterior, comunitatea internațională a impus și alte sancțiuni extinse, inclusiv asupra datoriei suverane și corporative a Rusiei; interzicerea accesului la SWIFT a anumitor bănci din Rusia și Belarus; sancționarea Băncii Centrale a Rusiei; și un embargo comercial, inclusiv asupra exporturilor rusești de petrol și gaze.

Escaladarea conflictului dintre Rusia/Belarus și Ucraina va avea probabil consecințe economice și financiare importante prin trei canale principale de transmisie – energie, comerț și sectorul financiar – în funcție de modul în care se vor desfășura sancțiunile actuale și viitoare.

În contextul evenimentelor militare din Ucraina, la data întocmirii prezentului raport, la nivelul grupului NN s-au luat o serie de măsuri cu aplicabilitate imediată, printre care, unele dintre ele au ca efect limitarea relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus.

Din punct de vedere operational, s-au întreprins măsuri conform guvernantei interne în ceea ce privește gestionarea anumitor dezvoltări externe societății, care ar putea avea impact asupra acesteia, însă nu limitativ la cele enumerate mai jos :

- Nu sunt permise platile către un cont bancar deschis la o bancă din Rusia sau Belarus;
- Nu acceptăm încasări care au ca sursă conturi bancare deschise în Rusia și Belarus;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane fizice care au cetățenie rusă sau belarusă și care nu pot face dovada rezidenței în România, printr-un document oficial din România, valabil la data cererii;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane juridice care au sediul social în Rusia sau Belarus și care nu pot face dovada rezidenței în România sau într-un alt stat al Uniunii Europene printr-un document valabil la data cererii”

Apreciem că impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN PENSII SAFRAP SA este unul scăzut și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.





Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Bilanțului pentru anul 2021, a Contului de Profit și Pierdere, precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea NN PENSII SAF PAP SA.

**Administratori,**

Andreea Pipernea AP  
AP (Apr 7, 2022 16:54 GMT+3)

Anna Grzelonska AGL  
Anna Grzelonska (Apr 5, 2022 07:35 GMT+2)



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Anexa nr.E1**  
**DATE INFORMATIVE**  
**la data de 31 decembrie 2021**

<b>Cod 30</b>				<b>- RON -</b>
<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	<b>Nr. Rd.</b>	<b>Nr. unitati</b>	<b>Sume</b>	
		<b>1</b>	<b>2</b>	
Unitati care au inregistrat profit	1	1	105.082.378	
Unitati care au inregistrat pierdere	2	0	0	
<b>Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>II. Date privind platile restante</b>	<b>Nr. Rd.</b>	<b>Total Col. 2 + 3</b>	<b>Din care:</b>	
		<b>TOTAL</b>	<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
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, salariati si alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	12	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditor	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
<b>III. Numar mediu de salariati</b>		<b>Nr. Rd.</b>	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

A	B	1	2
Numar mediu de salariatii	24	72	72
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	238	238

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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

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

<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr rd.</b>	<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>I</b>
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	136.385

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

<b>VI. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare **)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
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
- <b>dupa natura cheltuieli, din care:</b>	69	0	0
-cheltuieli curente	70	0	0
-cheltuieli de capital	71	0	0

<b>VII. Cheltuieli de inovare- ****)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	72	0	0

<b>VII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.4094)	73	307.243	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.232)	74	0	0
Imobilizari financiare in sume brute (rd 76+84), din care:	75	417.718.208	405.628.384
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd 77 la 83) din care:	76	417.718.208	405.628.384
- 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	417.718.208	405.628.384
- 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	92.104	284.567
-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	92.104	284.567
-alte creante in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	96	0	0



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

<b>VII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
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	10.327.299	12.221.236
-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	10.327.299	12.221.236
-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	17.061
-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	3.708.228	128.772.825
- 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 si nerezidenti	111	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente si nerezidenti	112	0	0
- titluri de stat	113	0	1.994.700
deozite bancare pe termen scurt	114	3.708.228	126.778.125
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	684.296	918.490
- in lei (ct.5121) din care:	120	677.791	915.480
-conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	121	0	0
- in valuta (ct 5124) din care	122	6.505	3010
-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	4.823.844	134.704.837
- Imprumuturi din emisiuni 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 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

<b>VII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
-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	1.707.043	1.081.191

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

<b>VII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
- 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	408.920	205.617
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	549.336	570.338
- 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	2.558.454	6.556.929
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale(ct. 431 + 437 + 4381)	167	350.873	359.213
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 +4428 + 444 + 446)	168	2.115.477	5.913.149
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	169	1.673	1564
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	170	0	0
Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct.451)	171	0	371.408
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	9.011	24.971
-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	9.011	24.971
-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	80.000.000
- actiuni cotate <sup>2)</sup>	183	0	0
- actiuni necotate <sup>3)</sup>	184	0	0
- parti sociale	185	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012), din care:	186	206.100.000	80.000.000
Brevete si licente (din ct.205)	187	0	0

<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188	0	0



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la data de 31 decembrie 2021

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

<b>X. Capital social varsat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>		<b>31 decembrie 2021</b>	
<b>A</b>	<b>B</b>	Suma	%	Suma	%
XI. Capital social varsat (ct.1012), (rd rd 190+194+195+196), din care:	189	206.100.000	100	80.000.000	100
-detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	190	0		0	0
-cu capital integral de stat	191	0		0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0		0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0		0	0
-detinut de societati comerciale cu capital privat	194	206.100.000	100	80.000.000	100
-detinut de persoane fizice	195	0		0	0
-detinut de alte entitati	196	0		0	0

<b>XI. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
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



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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)*
**Anexa nr.E2**  
**Situația activelor imobilizate**
**SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2021**

Denumirea elementului de imobilizare*		Valoarea Brută				
		Sold initial	Creșteri(lei)	Reduceri		Sold final
				Total (lei)	Din care: dezmembrări 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	3.147.249	1.324.173	0	x	4.471.422
Avansuri imobilizări necorporale în curs	3	307.243	824.022	1.131.265	x	0
<b>Total (rd.01 la 03)</b>	<b>4</b>	<b>3.454.492</b>	<b>2.148.195</b>	<b>1.131.265</b>	<b>x</b>	<b>4.471.422</b>
Imobilizări corporale			0	0		
Terenuri	5		0	0	x	
Construcții	6					
Instalații tehnice și mașini	7	1.589.040	198.170	523.407	523.407	1.263.803
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	341.481	8.806	4.205	4.205	346.082
Avansuri imobilizări necorporale în curs	9	0	0	0		0
<b>Total (rd.05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>1.930.521</b>	<b>206.976</b>	<b>527.612</b>	<b>527.612</b>	<b>1.609.885</b>
Imobilizări financiare	11	417.718.208	64.581.500	76.671.324	x	405.628.384
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)</b>		<b>423.103.221</b>	<b>66.936.671</b>	<b>78.330.201</b>	<b>527.612</b>	<b>411.709.691</b>



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*
**SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2021**

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
<b>Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	12	0	0	0	0
Alte imobilizări	13	2.543.949	901.321	769.680	2.675.590
Avansuri imobilizări necorporale în curs	14	0		0	0
<b>Total (rd.01 la 03)</b>	<b>15</b>	<b>2.543.949</b>	<b>901.321</b>	<b>769.680</b>	<b>2.675.590</b>
<b>Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	16	0		0	0
Construcții	17	0		0	0
Instalații tehnice și mașini	18	1.465.565	87.469	429.537	1.123.497
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	140.368	41.433	3.318	178.483
Avansur imobilizări corporale în curs	20	0	0	0	0
<b>Total (rd.05 la 09)</b>	<b>21</b>	<b>1.605.933</b>	<b>128.902</b>	<b>432.855</b>	<b>1.301.980</b>
<b>AMORTIZARI TOTAL (rd.15+21)</b>		<b>4.149.882</b>	<b>1.030.223</b>	<b>1.202.535</b>	<b>3.977.570</b>

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
<b>Imobilizari necorporale</b>					
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
<b>Total (rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
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
<b>Total (rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*
**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
Avansuriimobilizări necorporale în curs	3	0	468.419	161.176	x	307.243
<b>Total (rd.01 la 03)</b>	<b>4</b>	<b>2.266.819</b>	<b>1.404.134</b>	<b>216.461</b>	<b>x</b>	<b>3.454.492</b>
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
<b>Total (rd.05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>1.928.701</b>	<b>7.773</b>	<b>5.953</b>	<b>5.953</b>	<b>1.930.521</b>
Imobilizări financiare	11	277.890.514	235.651.038	95.823.344	x	417.718.208
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)</b>		<b>282.086.034</b>	<b>237.062.945</b>	<b>96.045.758</b>	<b>5.953</b>	<b>423.103.221</b>

**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
		6	7	8	9=6+7-8
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și chelt dezv	12	0	0	0	0
Alte imobilizări	13	2.055.161	535.831	47.043	2.543.949
Avansuriimobilizări necorporale în curs	14	0		0	0
<b>Total (rd.01 la 03)</b>	<b>15</b>	<b>2.055.161</b>	<b>535.831</b>	<b>47.043</b>	<b>2.543.949</b>
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
<b>Total (rd.05 la 09)</b>	<b>21</b>	<b>1.344.910</b>	<b>265.466</b>	<b>4.443</b>	<b>1.605.933</b>
<b>AMORTIZARI TOTAL (rd.15+21)</b>		<b>3.400.071</b>	<b>801.297</b>	<b>51.486</b>	<b>4.149.882</b>

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**
**la data de 31 decembrie 2021**
*(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
<b>Imobilizari necorporale</b>					
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
<b>Total (rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
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
<b>Total (rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Director General,  
Andreea Pipernea

Semnatura  
Stampila unitatii

Intocmit,  
Decei Mihaela  
Contabil Sef

Semnatura

Consiliul de Administrație  
NN Pensii S.A.F.P.A.P. S.A.

Director General  
1

Consilier Strategic  
1

Departamentul Audit  
Intern  
3

Director General  
Adjunct  
1

Departamentul Plăți  
Reclamații și  
Raportare  
8

Departamentul  
Administrare Pensii și  
Gestiune Documente  
12

Departamentul  
Servicii  
Administrative  
Investiții  
3

Departamentul  
Contabilitate  
Financiară și Raportări  
6

Departamentul IT  
1

Divizia Securitatea  
Informației,  
Infrastructură și  
Servicii Suport  
22

Divizia Guvernanță și  
Transformare  
6

Divizia Dezvoltare și  
Mentenanță Aplicații  
61

Divizia Arhitectura IT  
și Business  
4

Departamentul  
Conformitate  
Control Intern  
2

Divizia Control  
Financiar  
4

Divizia Achiziții  
5

Departamentul  
Managementul  
Riscurilor și  
Actuariat  
1

Divizia Managementul  
Riscurilor  
1

Divizia Actuariat  
2

Divizia Evaluarea  
Securității  
Informației  
1

Divizia Conformitate  
Reguli Grup  
4

Departamentul  
Investiții  
5

Ofițer pentru  
Protecția Datelor  
(DPO)  
1

Departamentul  
Juridic  
4

Departamentul  
Marketing și  
Operațiuni  
1

Divizia Comunicare  
Marcă și Produs  
5

Divizia Dezvoltare  
Produce  
1

Divizia Strategii  
Participanți  
10

Divizia de  
Inovație  
(Sparklab)  
1

Divizia Servicii  
Suport Agenți de  
Marketing  
9

Departamentul  
Resurse Umane  
1

Divizia Dezvoltare  
Organizațională  
2

Divizia Compensații și  
Beneficii  
5

Divizia Consultanți  
Interni Resurse  
Umane  
5

Divizia Logistica  
15

Divizia Relații cu  
Participanți  
17

Departamentul  
Management  
Vânzări  
1

Departamentul  
Dezvoltare Vânzări  
2

Departamentul  
Performanță Vânzări  
4