



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Nr iesire: P3/FIN/CTB/192428/14.04.2021

Registratura ASF: RG-11738/14.04.2021

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

**Situatii financiare anuale pentru exercitiul  
financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

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



**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

**Nr. Inregistrare FP3-1069**

**Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA**

**CUI Administrator 9100488**

### **Cuprins:**

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Bilantul 1 – 2

Situatia veniturilor si cheltuielilor 3 - 4

Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii 5 - 6

Situatia fluxurilor de trezorerie 7

Note explicative la situatiile financiare anuale 8 – 33

Raportul anual al consiliului de administrație

Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor

Balanța de verificare a conturilor sintetice

Balanța de verificare a conturilor analitice

## Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

In conformitate cu Art. 10, alin. (1) si Art. 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata cu modificarile si completarile ulterioare:

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2020 pentru:

---

Entitate: NN ASIGURARI DE VIATA SA

Judetul: 40--MUN.BUCURESTI

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

Numar din registrul comertului: J40/475/1997

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Cod unic de inregistrare: 9100488

Fond de pensii facultative: NN Optim

Nr. Inregistrare FP3-1069

---

Reprezentat prin urmatoarele persoane:

Gerke Witteveen – Director Executiv Financiar

Anca Mihalache – Contabil Sef

Persoanele mai sus mentionate isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2020 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2020 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a tuturor celorlalte informatii privind activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**Gerke Witteveen**  
**Director Executiv Financiar**



**Anca Mihalache**  
**Contabil Sef**



## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre participantii la Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

Raport asupra auditului situatiilor financiare

### Opinia

Am auditat situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM („Fondul”) administrat de NN Asigurari de Viata S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bucuresti, Sector 5, Str. Costache Negri nr. 1-5, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO9100488, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2020, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

### Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Fond conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

### Aspecte cheie de audit

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



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

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

#### Aspect cheie de audit Evaluarea investițiilor

Fondul are investiții care cuprind un portofoliu de titluri de capital și titluri de datorie, valoarea acestor investiții însumând 1.2 miliarde RON la data de 31 decembrie 2020. Aceste instrumente sunt evaluate în conformitate cu cerințele Normei nr. 11/2011 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private. În mod similar cu piața fondurilor de pensii, Societatea utilizează metode de evaluare pentru a obține valoarea contabilă a instrumentelor financiare. Multitudinea de ipoteze incluse în evaluare poate genera erori în urma utilizării unor date incomplete/neadecvate. Incertitudinile mediului economic în contextul crizei COVID 19 și a măsurilor aferente adoptate de către guverne au condus la o volatilitate crescută pe piața financiară, având impact în valoarea acestor instrumente, după cum este prezentat în Nota 6.6. Societatea prezintă politica de evaluare a instrumentelor financiare în Nota 4.2.f) din cadrul sumarului politicilor contabile semnificative și detalii despre investiții sunt prezentate în Nota 6.4.b).

Datorită semnificației investițiilor (reprezentând 98% din total active), considerăm acesta un aspect cheie de audit.

#### Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit

Procedurile de audit s-au axat pe evaluarea metodologiei și a ipotezelor cheie utilizate în evaluarea investițiilor. Noi am evaluat dacă procesul de evaluare a investițiilor este configurat și surprinde factorii relevanți/ceruți de către Norma nr. 11/2011 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și clarificările ulterioare („Norma 11/2011”). Noi am obținut o înțelegere a procesului, am evaluat configurarea și am testat eficacitatea operativă a controalelor referitoare la evaluarea investițiilor. Am comparat ipotezele cheie de evaluare cu datele externe cum ar fi cotațiile de pe bursele de valori, cotațiile din Bloomberg, valoarea unității de fond aferentă fondurilor de investiții și în situația în care nu a fost disponibilă o cotație zilnică de piață, am evaluat dacă metoda de evaluare aplicată a fost în conformitate cu Norma 11/2011. Am determinat dacă evaluarea investițiilor este adecvată considerând implicațiile COVID 19.

Am evaluat de asemenea completitudinea și corectitudinea notelor la situațiile financiare cu privire la investiții comparând cu cerințele Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 cu modificările și clarificările ulterioare.

## Alte informatii

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

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

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii este responsabila sa evalueze abilitatea Fondului de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducerea Societatii a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

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

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile intreprinse pentru eliminarea amenintarilor cu privire la independenta sau masurile de protectie aplicate pentru a reduce acele amenintari.

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

## Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

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

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

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Fond si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

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

## Numirea si aprobarea auditorului

Am fost angajati ca si auditori ai Fondului de catre Societate prin scrisoarea de angajament din data de 13 septembrie 2019 incheiata in baza contractului cadru de administrare intre Fond si Societate pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si angajamentele anterioare, a fost de 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2020.

## Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 29 martie 2021.

## Servicii non-audit

Nu am furnizat Fondului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Fond pe durata auditului.

Nu am furnizat Fondului alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare.

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

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

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

In concordanta cu articolul 504, alineatul 3, paragraful (h) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa facem o referire la practicile si procedurile controlului si auditului intern al administratorului cu privire la fondul de pensii facultative, precum si o referire asupra eventualelor deficiente constatate si recomandarile facute pentru remedierea acestora.

Conducerea Societatii este responsabila pentru respectarea prevederilor legale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru respectarea prevederilor legale.

Responsabilitatea noastra este sa raportam conform aspectelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situatiilor financiare si a procedurilor aditionale considerate necesare.

In legatura cu aspectele mentionate, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (i), in opinia noastra, calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la fondurile pe pensii facultative au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu reglementarile contabile prevazute in Norma 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si cu Prospectele in vigoare pe parcursul anului 2020;
- b) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (ii), in opinia noastra calculul si evidenta comisionului constituit au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu prevederile articolului 92 (2) din Legea 204/2006 cu modificarile si completarile ulterioare;

- c) In legatura cu Articolul 504, alineatul 2, paragraful (g), punctul (iii), in opinia noastra, calculul si evidenta activelor fondurilor de pensii facultative, inclusiv a dividendelor de incasat au fost la data 31 decembrie 2020, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele de la 10 la 49 si de la 53 la 58 din Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare si cu precizarile aferente ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private;
- d) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (iv), in opinia noastra, calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile fondului de pensii facultative sunt reflectate, in toate aspectele semnificative, in situatia fluxurilor de trezorerie care este prezentata conform reglementarilor contabile in vigoare, Norma 14/2015;
- e) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (v), in opinia noastra, calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 10 si 11 din Norma 14/2006 privind transferul participantilor intre fondurile de pensii facultative emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile ulterioare;
- f) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vi), in opinia noastra, calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces si pensionare au fost in conformitate, in toate aspectele semnificative, cu articolul 7 alineatele 5, 7, 8 si 10, cu articolul 10 alineatele 5, 7, 8 si 10, articolul 14 alineatele 7, 9 si 11 si articolul 16 din Norma 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces si pensionare emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare;
- g) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vii), noi nu am auditat situatiilor financiare ale NN Asigurari de Viata S.A. si din acest motiv nu exprimam nicio opinie in legatura cu acest aspect.

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

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Dimitriu Alina  
Registrul Public Electronic: AF1272

Bucuresti, Romania  
07 aprilie 2021



**Bilant**
**la 31 decembrie 2020 (RON)**

<i>Identificarea indicatorului</i>	<i>Rand</i>	<i>Sold la inceputul exercitiului financiar</i>	<i>Sold la sfarsitul exercitiului financiar</i>
Col. 1	Col. 2	Col 3	Col 4
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Titluri imobilizate (ct 265)	01	259.437.682	304.334.714
2. Creante imobilizate (ct 267)	02	744.684.145	880.007.411
<b>TOTAL: (rd. 01 la 02)</b>	<b>03</b>	<b>1.004.121.827</b>	<b>1.184.342.125</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANTE</b>			
1. Clienti (ct. 411)	04	-	-
2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	05	-	-
3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06	-	-
4. Decontari cu participantii (ct. 452)	07	-	-
5. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	350.774	314.937
<b>TOTAL: (rd. 04 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>350.774</b>	<b>314.937</b>
<b>II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.506+508+5113+5114)	10	41.167.409	63.936.309
<b>III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531)</b>	<b>11</b>	<b>11.341.724</b>	<b>6.123.480</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11):</b>	<b>12</b>	<b>52.859.907</b>	<b>70.374.726</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN</b>			
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	30.840	32.077
3. Efecte de platit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontari cu participantii (ct. 452 + 459**)	17	2.665.037	4.182.506
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	2.980.010	2.553.999
<b>TOTAL: (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>5.675.887</b>	<b>6.768.582</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19-28)</b>	<b>20</b>	<b>46.833.246</b>	<b>63.291.207</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)</b>	<b>21</b>	<b>1.050.955.073</b>	<b>1.247.633.332</b>

Notele explicative de la paginile 8 – 33 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale.



**Bilant (continuare)**
**la 31 decembrie 2020 (RON)**

<i>Identificarea indicatorului</i>	<i>Rand</i>	<i>Sold la inceputul exercitiului financiar</i>	<i>Sold la sfarsitul exercitiului financiar</i>
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Avansuri incasate (ct. 419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
3. Efecte de platit (ct. 403)	24	-	-
4. Sume datorate privind decontari cu participantii (ct. 452**)	25	901.952	1.169.672
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	-	-
<b>TOTAL: (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>	<b>901.952</b>	<b>1.169.672</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)</b>	<b>28</b>	<b>350.774</b>	<b>314.937</b>
<b>I. CAPITALURI PROPRII</b>			
1.Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	961.352.963	1.101.459.597
2.Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	30	-	-
3.Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
<i>Sold C-Profit</i>	31	-	88.700.158
<i>Sold D-Pierdere</i>	32	-	-
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
<i>Sold C - Profit</i>	33	-	-
<i>Sold D - Pierdere</i>	34	-	-
5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
<i>Sold C - Profit</i>	35	88.700.158	56.303.905
<i>Sold D - Pierdere</i>	36	-	-
6. Repartizarea rezultatului exercitiului (ct. 129)	37	-	-
<b>J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)</b>	<b>38</b>	<b>1.050.053.121</b>	<b>1.246.463.660</b>

\*Solduri debitoare ale conturilor respective

\*\*Solduri creditoare ale conturilor respective

**DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR**

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Semnatura  
Stampila unitatii


**INTOCMIT,**

Nume si prenume: Anca Mihalache  
Calitatea: Contabil sef  
Semnatura



Notele explicative de la paginile 8– 33 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale.

**Contul de profit si pierdere**  
**la data de 31 decembrie 2020(RO)**

<u>Identificarea elementului</u>	<u>Rând</u>	<u>Realizări aferente perioadei de raportare</u>	
		<u>Exercitiul financiar precedent</u>	<u>Exercitiul financiar curent</u>
<i>Col. 1</i>	<i>Col 2</i>	<i>Col 3</i>	<i>Col 4</i>
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	1	14.374.278	12.557.404
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	2	-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct.763)	3	62.842.723	136.958.110
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	4	436.269	1.382.084
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	5	26.791.113	31.743.123
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765+767+768)	6	293.667.806	494.273.570
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.7047)	7	-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	8	193	1.422
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 -08)</b>	<b>9</b>	<b>398.112.382</b>	<b>676.915.713</b>
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	10	122.113	1.777.720
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	11	-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	290.655.348	596.866.828
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13	18.632.520	21.964.168
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	177.357	196.289
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1	54.145	54.147
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2	111.293	131.565
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3	11.919	10.577
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2	130.421	180.087
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	28.250	28.250
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	18.294.793	21.558.673
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.6229)	13.5	1.699	869
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	14	2.050	1.670



6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	16	-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	17	193	1.422
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.10 - 17)</b>	<b>18</b>	<b>309.412.224</b>	<b>620.611.808</b>
<b>C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
-profit (rd.09-18)	19	88.700.158	56.303.905
-pierdere (rd.18-09)	20	-	-
<b>D. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)</b>	<b>21</b>	<b>398.112.382</b>	<b>676.915.713</b>
<b>E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)</b>	<b>22</b>	<b>309.412.224</b>	<b>620.611.808</b>
<b>F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>			
-profit (21-22)	23	88.700.158	56.303.905
-pierdere (22-21)	24		

*DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR*

*INTOCMIT,*

Nume si prenume: Gerke Witteveen

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura

Stampila unitatii



Semnatura



Notele explicative de la paginile 8 – 33 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM  
Nr. Inregistrare FP3-1069  
Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA  
CUI Administrator 9100488

Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii  
la 31 decembrie 2020 (RON)

Nr.C rt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercitiului financiar (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond (ct.101)	961.352.963	172.382.750	32.276.116	1.101.459.597
2	Prime aferente unităților de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)	-	88.700.158	-	88.700.158
	Sold C	-	88.700.158	-	88.700.158
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	88.700.158	56.303.905	88.700.158	56.303.905
	Sold C	88.700.158	56.303.905	88.700.158	56.303.905
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	1.050.053.121	317.386.813	120.976.274	1.246.463.660

Capitalul privind unitățile de fond (ct.101) a înregistrat creșteri din contribuțiile participanților la fondurile de pensii private (172.382.750 RON).  
Descrășterile înregistrate în capitalul fondului reprezintă anulări de unități de fond ca urmare a retragerii participanților din fond conform normelor în  
vigoare (32.276.116 RON).

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume și prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

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

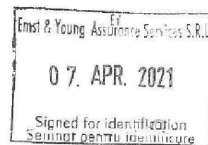
INTOCMIT,

Nume și prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.  
Trade Register: J40/475/97  
Fiscal code: 9100488  
Share capital: 120.491.926RON







FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM  
Nr. Inregistrare FP3-1069  
Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA  
CUI Administrator 9100488

**Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii  
la 31 decembrie 2019 (RON)**

Nr.C rt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond (ct.101)	701.319.370	289.610.524	29.576.931	961.352.963
2	Prime aferente unităților de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct.1171)	126.562.493	-	126.562.492	0
	Sold C	126.562.493	-	126.562.492	0
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	6.312.214	88.700.158	6.312.214	88.700.158
	Sold C	-	88.700.158	-	88.700.158
	Sold D	6.312.214	-	6.312.214	0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>821.569.648</b>	<b>378.310.682</b>	<b>149.827.209</b>	<b>1.050.053.121</b>

Capitalul privind unitățile de fond (ct.101) a înregistrat creșteri din contribuțiile participanților la fondurile de pensii private (163.048.032 RON) precum și din rezultatul reportat pozitiv aferent activității fondului de pensii (126.562.492 RON). Descrășterile înregistrate în capitalul fondului reprezintă anulări de unități de fond ca urmare a retragerii participanților din fond conform normelor în vigoare (23.264.718 RON) precum și din rezultatul reportat negativ aferent activității fondului de pensii (6.312.214 RON).

**DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR**

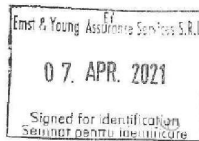
Nume și prenume: Gerke Witteveen  
Semnatura

Stampila unitatii

**INTOCMIT,**

Nume și prenume: Anca Mihaela  
Calitatea: Contabil sef  
Semnatura

**Notele explicative de la paginile 8 – 33 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale.**  
Costache Negri Street 1-5, District 5, Code 762041  
Bucharest, Romania  
Phone: +401 402 85 80; Fax: +401 402 85 81  
www.nn.ro. Infoline: 01 402 85 83



**Situatia fluxurilor de trezorerie – metoda directa  
la 31 decembrie 2020 (RON)**

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
<b>A</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
	a) Încasări de la participanți	169.819.719	176.979.845
	b) Plăți către participanți	-24.694.419	-28.984.117
	c) Plăți către furnizori și creditori	-22.001.302	-28.318.730
	d) Dobanzi platite	-	-
	d) Incasari din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	<b>Trezoreria netă din activitatea de exploatare</b>	<b>123.123.782</b>	<b>119.676.998</b>
<b>B</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII</b>		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-87.210.868	-102.361.518
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-362.047.930	-310.768.819
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	238.162.429	104.835.846
	d) Dobanzi incasate	25.124.712	35.919.623
	e) Alte Venituri financiare încasate	63.981.269	147.475.266
	<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b>-121.990.389</b>	<b>-124.899.602</b>
<b>C</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE</b>		
	<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</b>	<b>1.133.393</b>	<b>-5.222.604</b>
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	10.208.115	11.341.724
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	11.341.724	6.123.480

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele si prenumele: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Anca Mihalache

Calitatea: Contabil sef

Semnatura

Notele explicative de la paginile 8 – 33 sunt parte integranta din aceste situatii financiare anuale.



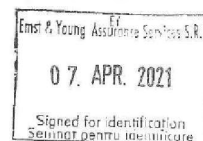


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



# **1. Situatia depozitelor bancare**

La 31 decembrie 2020 situatia depozitelor bancare este urmatoarea:

-RON-

Denumire banca		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadent a peste 3 luni	%	Valoare	in total	Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6	Col 7	Col 8	Col 9	Col 10
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081101006	4.520.267	-	-	0,83	-	31,13 %	31-Dec-20	4-Jan-21
ING Bank Romania	5081101098	10.000.000	-	-	1,25	4.861	68,87 %	17-Dec-20	5-Jan-21
	TOTAL	14.520.267	-	-	*	-	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite in 2020 si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2020 in valoare totala de 14.520.267 RON.

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2020 si este in valoare totala de 4.861 RON.

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

Depozitul in lei la BRD Groupe-Societe Generale S.A. a fost constituit pe o durata de 4 zile.

Depozitul in lei la ING Bank a fost constituit pe o durata de 19 zile.

Volumul total al depozitelor constituite si ajunse la scadenta in anul 2020 este de 2.458.237.135 RON.



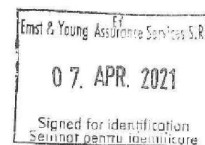


FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



## 1. Situatia depozitelor bancare (continuare)

La 31 decembrie 2019 situatia depozitelor bancare este urmatoarea:

-RON-

Denumire banca		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Ponder e	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare	in total	Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6	Col 7	Col 8	Col 9	Col 10
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081101006	14.011.572			1,33	-	100 %	31-Dec-19	3-Jan-20
	<b>TOTAL</b>	14.011.572	-	-		-	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite in 2019 si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2019 in valoare totala de 14.011.572 RON.

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2019 si este in valoare totala de 0 RON.

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

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

Volumul total al depozitelor constituite si ajunse la scadenta in anul 2019 este de 1.694.170.157 RON.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele si prenumele: Gerke Witteveen

Semnatura  
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Anca Mihalache  
Calitatea: Contabil sef

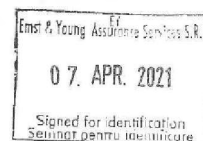
Semnatura

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

**2. Situatia creantelor si datoriilor****2.1 Creante**

La data de 31 decembrie 2020 Fondul inregistra urmatoarele sume in sold in pozitia "Alte creante".

-RON-

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2020	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Impozit dividende de recuperat (i)	314.937		314.937
<b>TOTAL, din care:</b>	314.937	-	314.937

Impozitul pe dividende de recuperat la 31 decembrie 2020 reprezinta impozitul aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate. La data de 31 decembrie 2020 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma de 314.937 RON in contul "Debitori –impozite de recuperat" – 46103 in contrapartida cu contul 47201 – "Venituri in avans".

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

La data de 31 decembrie 2019 Fondul inregistra urmatoarele sume in sold in pozitia "Alte creante".

-RON-

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2019	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Impozit dividende de recuperat (i)	350.774		350.774
<b>TOTAL, din care:</b>	350.774	-	350.774

Impozitul pe dividende de recuperat la 31 decembrie 2019 reprezinta impozitul aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate. La data de 31 decembrie 2019 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma de 350.774 RON in contul "Debitori –impozite de recuperat" – 46103 in contrapartida cu contul 47201 – "Venituri in avans".

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

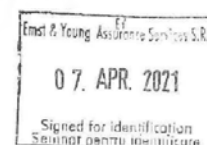


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

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

La 31 decembrie 2020 situatiia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

**-RON-**

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col 1	Col 2=3+4+5	Col 3	Col 4	Col 5
Furnizori comision custodie (i)	11.273	11.273	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	3.854	3.854	-	-
Furnizori – taxa de audit (i)	16.950	16.950	-	-
Furnizori comision de administrare (i)	1.996.178	1.996.178	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	99.048	99.048	-	-
Retururi contributii (ii)	193.254	193.254	-	-
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	265.519	265.519	-	-
Sume datorate participantilor (ii)	6.521.850	5.352.178	1.169.672	-
Creditori societati intermediere financiara (iii)	0	0	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>9.107.926</b>	<b>7.938.254</b>	<b>1.169.672</b>	<b>-</b>

(i) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele in sold datorate administratorului, depozitarului, custodelui si auditorului financiar al Fondului. Comisionul de administrare activ net a crescut cu 18% in 2020 (31 decembrie 2020: 1.996.178 RON) fata de 2019 (31 decembrie 2019: 1.687.987 RON) ca urmare a cresterii valorii activelor Fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net. Comisionul datorat custodelui Fondului pentru activitatea de custodie si pastrare in siguranta a valorilor mobiliare detinute de Fond aferent lunii decembrie 2020 a fost de 11.273 RON (31 decembrie 2019: 10.025 RON) si comisionul datorat depozitarului a fost in suma de 3.854 RON (31 decembrie 2019: 3.864 RON).

Taxa aferenta serviciilor de audit financiar pentru anul 2020 este in valoare de 28.250 RON din care de plata in sold la sfarsitul anului 16.950 RON.

(ii) La 31 decembrie 2020 existau sume in soldul contului collector al Fondului reprezentand contributii ce urmau a fi returnate, avand un termen mai mare de 4 zile (31 decembrie 2020: 193.254 RON; 31 decembrie 2019: 232.660 RON), contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate (31 decembrie 2020: 265.519 RON; 31 decembrie 2019: 1.007.528 RON).

Valoarea impozitelor retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2020 a fost de 99.048 RON. Impozitele pe veniturile din pensii retinute participantilor au fost virate catre bugetul de stat in transa unica lunara cu suportarea de catre administrator a comisionului bancar aferent viramentelor.

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

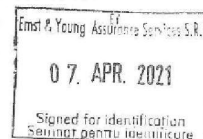


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

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

La 31 decembrie 2020 existau in sold sume reprezentand contravaloarea activului net aferent participantilor care au optat pentru plata esalonata a drepturilor cuvenite in valoare de 6.521.850 RON ce urmeaza a fi platite in perioada urmatoare conform unui grafic stabilit (5.352.178 RON pe o perioada mai mica de 1 an si 1.169.672 RON vor fi platiti intr-o perioada mai mare de 1 an).

(iii) La 31 decembrie 2020 Fondul nu prezinta datorii catre societati de intermediere financiara aferenta cumpararii sau vanzarii de instrumente financiare existente in portofoliul Fondului.

La 31 decembrie 2019 situatiia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

**-RON-**

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col 1	Col 2=3+4+5	Col 3	Col 4	Col 5
Furnizori comision custodie (i)	10.025	10.025	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	3.864	3.864	-	-
Furnizori – taxa de audit (i)	16.950	16.950	-	-
Furnizori comision de administrare (i)	1.687.987	1.687.987	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	51.836	51.836	-	-
Retururi contributii (ii)	232.660	232.660	-	-
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	1.007.528	1.007.528	-	-
Sume datorate participantilor (ii)	3.566.989	2.665.037	901.952	-
Creditori societati intermediere financiara (iii)	0	0	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.577.839</b>	<b>5.675.887</b>	<b>901.952</b>	<b>-</b>

(i) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele in sold datorate administratorului, depozitarului, custodelui si auditorului financiar al Fondului. Comisionul de administrare activ net a crescut cu 25% in 2019 (31 decembrie 2019: 1.687.987 RON) fata de 2018 (31 decembrie 2018: 1.346.135 RON) ca urmare a cresterii valorii activelor Fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net. Comisionul datorat custodelui Fondului pentru activitatea de custodie si pastrare in siguranta a valorilor mobiliare detinute de Fond aferent lunii decembrie 2019 a fost de 10.025 RON (31 decembrie 2018: 7.109 RON) si comisionul datorat depozitarului a fost in suma de 3.864 RON (31 decembrie 2018: 3.864 RON).

Taxa aferenta serviciilor de audit financiar pentru anul 2019 este in valoare de 28.250 RON din care de plata in sold la sfarsitul anului 16.950 RON.

(ii) La 31 decembrie 2019 existau sume in soldul contului colector al Fondului reprezentand contributii ce urmau a fi returnate, avand un termen mai mare de 4 zile (31 decembrie 2019: 232.660 RON; 31 decembrie 2018: 88.646 RON), contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate (31 decembrie 2019: 1.007.528 RON; 31 decembrie 2018: 1.008.963 RON).

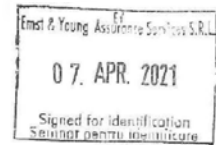
Valoarea impozitelor retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2019 a fost de 51.836 RON. Impozitele pe veniturile din pensii retinute participantilor au fost virate catre bugetul de stat in transa unica lunara cu suportarea de catre administrator a comisionului bancar aferent viramentelor.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

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



## 2. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

### 2.2 Datorii

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

La 31 decembrie 2019 existau in sold sume reprezentand contravaloarea activului net aferent participantilor care au optat pentru plata esalonata a drepturilor convenite in valoare de 3.566.989 RON ce urmeaza a fi platite in perioada urmatoare conform unui grafic stabilit (2.665.037 RON pe o perioada mai mica de 1 an si 901.952 RON vor fi platiti intr-o perioada mai mare de 1 an).

(iii) La 31 decembrie 2019 Fondul nu prezinta datorii catre societati de intermediere financiara aferenta cumpararii sau vanzarii de instrumente financiare existente in portofoliul Fondului.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele si prenumele: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Anca Mihalache  
Calitatea Contabil sef

Semnatura

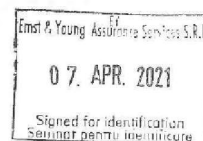


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

**3. Analiza rezultatului din activitatea curenta**

-RON-				
Nr. crt.	Identificarea elementului	Nr. rd.	EXERCITIUL Precedent	EXERCITIUL Curent
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) (i)	01	14.374.278	12.557.404
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762) (ii)	02	0	0
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763) (iii)	03	62.842.723	136.958.110
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) (iv)	04	436.269	1.382.084
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii(ct. 704)	05	0	0
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+ 758) (viii)	06	193	1.422
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) (vi)	07	12.791.402	9.400.593
8	Venituri din dobanzi (ct. 766) (vii)	08	26.791.113	31.743.123
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd.10+11)	09	280.876.404	484.872.978
10	- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
11	- din alte venituri financiare (ct. 768) (v)	11	280.876.404	484.872.978
<b>12</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)</b>	<b>12</b>	<b>398.112.382</b>	<b>676.915.714</b>
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)(ix)	13	122.113	1.777.720
14	Cheltuieli privind comisioanele.onorariile si cotizatiile(ct. 622)(x)	14	18.632.520	21.964.169
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627) (xiii)	15	2.050	1.670
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	0	0
17	Cheltuieli cu alte impozite. taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654 + 658)	18	193	1.422
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) (xii)	19	9.611.156	8.210.587
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	0	0
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	281.044.192	588.656.241
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (xi)	23	281.044.192	588.656.241
<b>24</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)</b>	<b>24</b>	<b>309.412.224</b>	<b>620.611.809</b>
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
26	- profit (rd. 12 - 24)	25	88.700.158	56.303.905
27	- pierdere (rd. 24 - 12)	26	0	0

- (i) In cursul anului 2020 in categoria Veniturile din imobilizari financiare (ct. 761) s-au inregistrat veniturile din dividende in valoare de 12.557.404 RON (2019: 14.374.278 RON).
- (ii) In cursul anului 2020 si 2019 nu s-au inregistrat venituri din investitii pe termen scurt.
- (iii) In cursul anului 2020 in categoria Venituri din creante imobilizate s-au inregistrat venituri din evaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit fix- titluri de stat, obligatiuni - in suma de 136.958.110 RON (2019: 62.842.723 RON).
- (iv) Venituri din investitii financiare cedate in suma de 1.382.084 RON (2019: 436.269 RON) reprezinta venituri din vanzarea instrumentelor financiare - actiuni, titluri de stat.

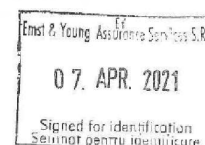


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



- (v) Alte venituri financiare (cont 768) in suma de 484.872.978 RON cuprinde veniturile din reevaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit variabil – actiuni, OPCVM (2019: 280.876.404 RON).
- (vi) Venituri din diferente de curs valutar in suma de 9.400.593 RON (2019: 12.791.402 RON) reprezinta cresterea de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.
- (vii) In categoria Venituri din dobanzi in suma de 31.743.123 RON sunt inregistrate veniturile din dobanzi aferente titlurilor de stat, obligatiunilor si a depozitelor (2019: 26.791.113 RON).
- (viii) In categoria Alte venituri din activitatea curenta s-au inregistrat in cursul anului 2020 sumele primite de la administrator reprezentand diferenta dintre valoarea contului participantului si valoarea garantata in plata prin prospectul fondului de pensii in suma de 1.422 RON (2019: 193 RON). In cursul anului 2020 nu s-au efectuat operatiuni de prescriere a sumelor datorate si nerevendicate in termen.
- (ix) Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 1.777.720 RON (2019: 122.113 RON) reprezinta pierderi din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, obligatiuni.
- (x) Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile in suma de 21.964.169 RON (2019: 18.632.520 RON) reprezinta cheltuielile fondului – comision de custodie si depozitare, comisioane de tranzactionare, onorarii de audit, comision de administrare. Comisionul de administrare activ net a crescut in anul 2020 cu 18% (21.558.673 RON) fata de anul 2019 (18.294.793 RON), ca urmare a cresterii activelor fondului - acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net.
- (xi) Alte cheltuieli financiare (cont 668 si 663) in suma de 588.656.241 RON (2019: 281.044.192 RON) reprezinta cheltuieli cu evaluarea instrumentelor financiare la pretul de piata – actiuni in suma de 441.794.829 RON (2019: 210.122.905 RON), unitati OPCVM in suma de 42.692.254 RON (2019: 16.647.734 RON); instrumente cu venit fix 104.009.450 RON (2019: 54.237.074) si alte cheltuieli financiare in suma de 159.707 RON (2019: 36.478)
- (xii) Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 8.210.587 RON (2019: 9.611.156 RON) reprezinta descresteri de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele si prenumele: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Anca Mihalache

Calitatea Contabil sef

Semnatura



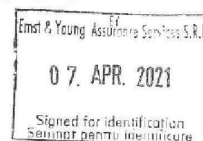


FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



#### 4. Principii si politici contabile

##### 4.1. Principiile contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2020, respectiv 2019 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

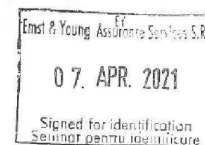


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



## 4.2. Politici contabile

### a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 204/2006”);
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare, in vigoare incepand cu anul 2016.
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma nr.1/2018 privind completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private; completată prin Norma nr. 8/ 2018.
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”)
- Norma 1/2013 privind organizarea activității de arhivă a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiară;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

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

Situatiile financiare cuprind:

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

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



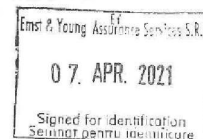


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



**4. Principii si politici contabile (continuare)**

**4.2. Politici contabile (continuare)**

**a) Moneda de raportare**

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

**b) Tranzactii in moneda straina**

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

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Dolar (USD)	1: 3.9660	1: 4,2608
Euro (EUR)	1: 4.8694	1: 4,7793
Forint unguresc (HUF)	1: 0.0133	1: 0,0145
Coroană cehască (CZK)	1: 0.1854	1: 0,1881
Zlot polonez (PLN)	1: 1.0676	1: 1,1213
Noua Lira turceasca	1: 0.5307	1: 0,7166
GBP	1: 5.4201	1: 5,6088

**c) Investitii financiare pe termen scurt**

Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt. La 31 decembrie 2020 Fondul prezinta in pozitia „Investitii financiare pe termen scurt” depozitele in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, investitii in organisme de plasament colectiv.

**Evaluarea initiala**

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

**Evaluare ulterioara**

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

**Derecunoastere**

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

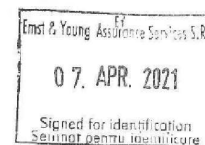


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



#### 4. Principii si politici contabile (*continuate*)

##### 4.2. Politici contabile (*continuate*)

###### d) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiuni si drepturi tranzactionate pe piete reglementate, titluri de stat (inclusiv certificate de trezorerie), obligatiuni de stat, obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporatiste si obligatiuni supranationale (emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii) tranzactionate pe o piata reglementata ori pe piata secundara bancara, precum si depozite bancare cu maturitate initiala mai mare sau egala cu 1 an.

###### *Evaluarea initiala*

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

###### *Evaluare ulterioara*

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

###### *Derecunoastere*

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

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

###### e) Instrumente financiare – evaluare

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

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

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



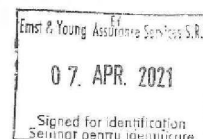


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



#### 4. Principii si politici contabile (*continuare*)

##### 4.2. Politici contabile (*continuare*)

##### e) Instrumente financiare – evaluare (*continuare*)

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

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

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

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

##### **Actiuni**

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

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

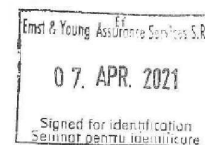
Actiunile nou-emise care urmeaza sa fie admise la tranzactionare pe o piata reglementata se evalueaza la pretul din cadrul ofertei publice primare in care au fost achizitionate respectivele actiuni.

Actiunile rezultate din majorari de capital ce nu presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acestea se recunosc initial la valoarea zero si se evalueaza la finalul zilei la valoarea de piata.





**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**  
 Nr. Inregistrare FP3-1069  
 Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA  
 CUI Administrator 9100488



#### 4. Principii si politici contabile (*continuate*)

##### 4.2. Politici contabile (*continuate*)

##### c) Instrumente financiare – evaluare (*continuate*)

Actiunile rezultate din majorari de capital ce presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital. In cazul in care actiunile rezultate din majorari de capital fac obiectul unui litigiu in desfasurare, facut public de catre operatorul de piata care administreaza piata reglementata pe care se tranzactioneaza emitentul respective, vor fi evaluate in activul fondului la valoarea zero.

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

##### *Titluri de stat si obligatiuni*

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

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

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

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

##### *Titluri de participare in organisme de plasament colectiv*

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

##### *Instrumente derivate*

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

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.  
 Trade Register: J40/475/97  
 Fiscal code: 9100488  
 Share capital: 120.491.626RON

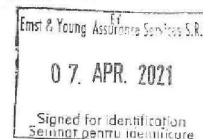


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



#### 4. Principii si politici contabile (continuare)

##### 4.2. Politici contabile (continuare)

##### e) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

###### *Depozite la banci*

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

###### *Disponibilitati la banci*

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

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

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

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

##### f) Furnizori si alte datorii

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

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

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiuate la cost.

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



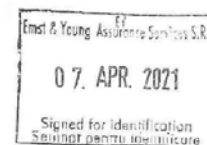


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



#### 4. Principii si politici contabile (*continuare*)

##### 4.2. Politici contabile (*continuare*)

###### g) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

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

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

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

###### h) Conturile de capitaluri

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

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

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

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

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

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

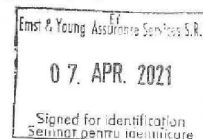


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



**4. Principii si politici contabile (continuare)**

**4.2. Politici contabile (continuare)**

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

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

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

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

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

**j) Provizion tehnic**

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

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

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele si prenumele: Gerke Witteveen

Semnatura  
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Anca Mihalache  
Calitatea Contabil sef  
Semnatura

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.  
Trade Register: J40/475/97  
Fiscal code: 9100488  
Share capital: 120,491.626RON

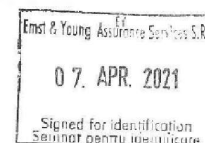


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

**5. Informatii privind participantii la fondurile de pensii****5.1. Evolutia valorii unitatii de fond si numarului unitatilor de fond**

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Valoare activului net	1.246.463.659,69	1.050.053.120,43
Valoarea unitatii de fond	24,261259	23,207055
Numar de unitati	51.376.708,685362	45.247.151,561905

Numarul total de participanti a crescut de la 188.860 la 31 decembrie 2019 la 199.571 la 31 decembrie 2020 avand o crestere de 10.709 participanti.

In perioada ianuarie-decembrie 2020 au fost incasate in contul fondului sume in valoare totala de 176.979.845 lei (conform informatiei prezentate in Situatiile Fluxurilor de Trezorerie al Fondului de Pensii), reprezentand contributii brute in valoare totala de 176.065.674 lei si incasari in valoare totala de 914.171 lei pentru participantii care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la FPF NN Optim.

In exercitiul financiar care se incheie la data de 31 decembrie 2020 au fost incasate in contul fondului spre convertire in unitati de fond contributii nete in valoare de 171.441.873 lei. Prin contributii nete se intelege diferenta dintre contributiile brute incasate de la participanti si comisionul de administrare retinut din aceste contributii de catre Administrator.

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

An	Contributii nete	Transferuri in Fond	Numar unitati de fond
2020	171.441.873	940.878	7.538.651,613837
2019	160.344.831	2.703.201	7.314.701,416715

**Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate**

An	Contributii	Numar de unitati
2020	32.276.116	1.409.094,490380
2019	23.264.718	1.045.014,103339

Unde:

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

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

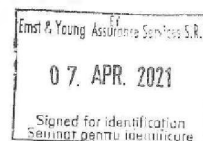


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



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

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

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

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

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

Structura unitatilor de fond anulate in cursul anului 2020 se prezinta astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	1.017.698	44.190,058884
Invaliditate	52.340	2.280,177495
Pensii	17.559.463	768.400,052505
Transfer OUT	2.621.697	114.487,097242
Corectii – retur catre participant	3.220	141,422872
Deces plati esalonate	197.160	8.542,884316
Invaliditate plati esalonate	34.873	1.499,455835
Pensii plati esalonate	10.789.664	469.553,341231
Total	32.276.116	1.409.094,4903800

Structura unitatilor de fond anulate in cursul anului 2019 se prezinta astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	950.860	42.587,172482
Invaliditate	57.088	2.535,647447
Pensii	13.042.156	587.798,427420
Transfer OUT	888.862	39.400,807045
Prescrieri	-	0.000001
Deces plati esalonate	222.236	10.029,377356
Invaliditate plati esalonate	22.949	1.043,171550
Pensii plati esalonate	8.080.568	361.619,500038
Total	23.264.718	1.045.014,103339

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.  
Trade Register: J40/475/97  
Fiscal code: 9100488  
Share capital: 120.491.626RON



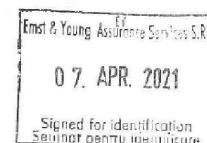


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



**5.2. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in 2020**

Luna	Numărul participanților					Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare al lunii	Număr de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	1.482	3	16	212	190.117	23,249541	45.835.951,333452
Februarie	2.172	2	20	249	192.022	22,775084	46.301.484,183988
Martie	2.050	3	10	214	193.851	21,352126	46.929.353,755178
Aprilie	646	0	33	95	194.369	21,672884	47.510.546,082657
Mai	247	0	80	195	194.341	22,443459	48.010.859,190963
Iunie	896	0	110	395	194.732	22,704309	48.402.949,067509
Iulie	848	0	104	345	195.131	22,583594	48.865.780,284866
August	941	3	58	293	195.724	23,089637	49.333.150,491540
Septembrie	1.037	1	47	297	196.418	23,233327	49.798.533,247737
Octombrie	1.341	2	101	273	197.387	23,091538	50.319.810,581133
Noiembrie	1.145	3	28	302	198.205	23,835718	50.775.413,664381
Decembrie	1.654	1	66	223	199.571	24,261259	51.376.708,685362

Unde:

S0= numar participant care au aderat in luna respectiva;

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

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

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

S4= numar participant existenti la sfarsitul lunii.

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

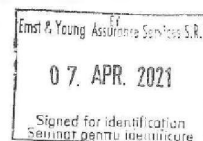




**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

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



**5. Participatii si surse de finantare (continuare)**

**5.2. Situatiia participantilor si a valorii unitatii de fond in 2019 (continuare)**

Situatiia comparativa la data de 31 decembrie 2020 fata de 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul urmator:

Nr. crt.	Luna	2020			2019		
		Numarul participa ntilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
1	Ianuarie	190.117	23,249541	45.835.951,333452	173.841	21,022447	39.592.915,753043
2	Februarie	192.022	22,775084	46.301.484,183988	175.068	21,472367	40.048.295,902661
3	Martie	193.851	21,352126	46.929.353,755178	177.842	21,692990	40.577.935,607478
4	Aprilie	194.369	21,672884	47.510.546,082657	179.083	21,925103	41.021.929,779741
5	Mai	194.341	22,443459	48.010.859,190963	180.455	22,049482	41.528.038,514619
6	Iunie	194.732	22,704309	48.402.949,067509	181.621	22,452098	42.066.522,819447
7	Iulie	195.131	22,583594	48.865.780,284866	182.653	22,732382	42.551.083,987900
8	August	195.724	23,089637	49.333.150,491540	183.597	22,767596	43.076.613,320571
9	Septembrie	196.418	23,233327	49.798.533,247737	184.656	23,027279	43.566.286,671292
10	Octombrie	197.387	23,091538	50.319.810,581133	186.039	22,991517	44.180.510,765254
11	Noiembrie	198.205	23,835718	50.775.413,664381	187.334	23,107004	44.637.439,785897
12	Decembrie	199.571	24,261259	51.376.708,685362	188.860	23,207055	45.247.151,561905

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele si prenumele Gerke Witteveen

Semnatura  
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Anca Mihalache  
Calitatea: Contabil scf

Semnatura

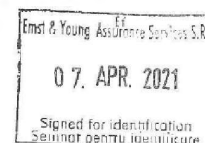


## FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



## 6. Alte informatii privind activitatea Fondului

### 6.1 Prezentarea Administratorului Fondului

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

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

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

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

### 6.2 Prezentarea Fondului

Date privind identificarea Fondului de pensii facultative NN OPTIM:

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

### 6.3. Onorariile platite auditorilor

Auditul Fondului in anul 2020 a fost asigurat de firma Ernst & Young Assurance Services SRL. Onorariile auditorilor aferente serviciilor prestate pentru auditarea Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM în exercitiul financiar 2020 au fost suportate de catre fond fiind în sumă totală de 28.250 RON (2019: 28.250 RON). Nu au fost prestate de catre firma Ernst & Young Assurance Services SRL alte servicii decat cele de audit statutar.

### 6.4. Alte informatii

- a) Capitalul fondului la 31 decembrie 2020 este in suma de 1.101.459.597 RON (31 decembrie 2019: 961.352.963 RON)



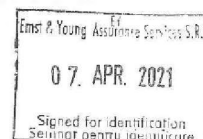


**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



**6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)**

- b) Structura portofoliului de investitii la 31 decembrie 2020 este prezentata comparativ cu data de 31 decembrie 2019 in tabelul urmatoar:

Denumirea elementului	Valoarea la 31.12.2020	Valoarea la 31.12.2019
Conturi curente	213.480	6.482.711
Depozite în lei și valută convertibilă	14.525.128	14.011.572
Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	-	-
Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	829.737.593	582.749.374
Obligațiuni emise de administrația publică locală	5.057.747	24.784.780
Obligațiuni corporative tranzacționate	32.737.812	124.602.011
Obligațiuni BERD, BEI, BM	2.500.371	2.501.024
Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	315.210.362	10.046.956
<b>Acțiuni, din care:</b>	<b>304.334.714</b>	<b>259.437.682</b>
Acțiuni tranzacționate	-	259.437.682
Acțiuni aferente majorărilor de capital social	9.973.889	-
<b>Organisme de plasament colectiv, din care:</b>	<b>38.535.533</b>	<b>27.155.836</b>
Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, altele decât cele clasificate ca fiind monetare sau de obligațiuni	8.083.520	3.469.476
OPCVM tranzacționabile – ETF	30.452.014	23.686.360
Forward pentru acoperire risc valutar	-	-
Sume în curs de decontare	0	-
<b>Total investitii</b>	<b>1.248.491.915</b>	<b>1.051.771.947</b>
Din care: total titluri de capital	353.745.896	286.593.518
Din care: total titluri de datorie	880.007.411	744.684.145
Total titluri de capital și titluri de datorie	<b>1.233.753.307</b>	<b>1.031.277.664</b>

Structura portofoliului de investiții prevăzută în cadrul anexei nr. 12, detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al fondului de pensii la data de 31 decembrie 2020 va fi publicată la data depunerii situațiilor financiare, pe pagina proprie de web pentru Fondul de Pensii Facultative NN Optim, la următoarea adresă: <https://www.nn.ro/raportari-financiare-p3>

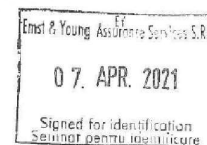




**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM**

Nr. Inregistrare FP3-1069

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



## 6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

### 6.5. Managementul riscului

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

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

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

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

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

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

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.  
Trade Register: J40/475/97  
Fiscal code: 9100488  
Share capital: 120.491.626RON



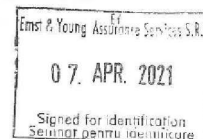


FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



## 6. Alte informatii privind activitatea Fondului (*continuare*)

### 6.5. Managementul riscului

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

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

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

Fondul nu prezintă datorii probabile și angajamente acordate.

### 6.6. Impactul pandemiei virusului COVID-19

Anul 2020 a fost un an fără precedent pentru noi toți, pentru participanții la fondul de pensii facultative NN Optim și pentru Societate în ansamblu.

În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie. Pentru a răspunde amenințării potențial grave reprezentate de COVID-19 la adresa sănătății publice, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea de restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, până la noi evoluții ale situației.

Pandemia de coronavirus a surprins mediul de afaceri, a clătinat siguranța atât din punct de vedere economic cât și profesional atât la nivelul clienților și forței de vânzări cât și la nivelul angajaților.

Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție extrem de volatilă pe parcursul anului 2020. Temerile anilor anteriori legate de ieșirea Marii Britanii din Uniunea Europeană și de tensiunile comerciale dintre Statele Unite ale Americii și China au capatat un rol secundar, în timp ce provocările ridicate de pandemia de COVID-19 au afectat semnificativ viața de zi cu zi la nivel individual cât și activitatea economică pe plan global. Măsurile de restricționare strictă a mobilității la nivel global din prima parte a anului 2020 și riscurile asociate pandemiei au atras după sine reevaluarea perspectivelor de creștere economică și au fost însoțite de o scădere abruptă a prețurilor activelor considerate riscante.

Dinamica pietelor de acțiuni a fost eterogenă pe parcursul anului 2020, după un început ezitant fiind marcată de scăderi abrupte în luna martie pe fondul pandemiei de COVID-19, urmate de creșteri importante care în unele cazuri au dus la evoluții pozitive per ansamblul anului 2020, pe măsura ce știrile pozitive privind stimulul fiscal și privind rezultatul cercetărilor legate de vaccinurile împotriva Covid au dus la creșterea apetitului de risc al investitorilor.

În contextul unei volatilități semnificative a piețelor financiare în 2020, Administratorul a luat măsuri suplimentare precum măsurarea cu o frecvență mai ridicată a principalilor indicatori de risc interni relevanți (volatilități, corelații între clasele de active, lichiditatea instrumentelor din portofoliu). Totodată, la nivelul Fondului de Pensii Facultative NN Optim a fost decisă aplicarea prevederilor Normei ASF Nr. 22/2020

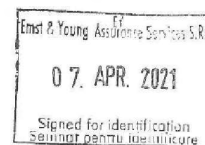


FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN OPTIM

Nr. Inregistrare FP3-1069

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488



privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii private în titluri de stat, respectiv investirea în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii private.

Pentru a reduce riscul portofoliilor, Administratorul considera ca diversificarea este un element important și urmărește acest aspect în implementarea strategiei fondurilor de pensii administrate. Astfel, Administratorul căuta investirea în active cât mai puțin corelate între ele pentru ca randamentul total al fondurilor să înregistreze o volatilitate cât mai redusă, chiar și atunci când o clasă de active performează sub așteptări.

Din perspectiva operatională, administratorul a reactionat cu rapiditate și a venit în sprijinul participanților și a angajaților cu o serie de măsuri menite să îi sustină în perioada de incertitudine și de tranziție.

Toate procesele de lucru au fost adaptate la noua realitate și anume la distanță. Din multitudinea de acțiuni specifice derulate în perioada de adaptare menționăm optimizarea proceselor, a fluxurilor comunicative și accelerarea digitalizării prin adaptarea proceselor de business.

Perspectivă anului 2021 sunt modelate de evoluția riscului pandemic, pe de o parte și de distribuția vaccinurilor existente sau apariția unor eventuale tratamente noi, de cealaltă parte. Există așteptarea ca imunizarea graduală a populației să sustină reluarea ritmului de creștere a activității economice în acest an. În același timp, investițiile în infrastructură și în capitalul uman din această perioadă și accesarea eficientă a fondurilor europene puse la dispoziția României ar trebui să creeze premisele unei reveniri economice pe baze mai solide în anii ce vor urma.

## 6.7. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu există alte evenimente ulterioare care să aibă impact asupra situațiilor financiare ale Societății aferente exercitiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume și prenume: Gerke Witteveen

Semnatura

Stampila unității

INTOCMIT,

Nume și prenume: Anca Mihalache

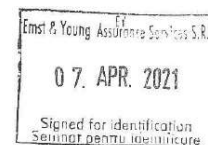
Calitatea: Contabil șef

Semnatura



31 Martie 2021

## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**



### **• Prezentare generala**

Societatea NN Asigurari de Viata S.A. a fost infiintata in baza Legii 31/1990 privind societatile comerciale si este inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J40/475/1997, cod unic de inregistrare numarul 9100488.

Obiectul principal de activitate al societatii il constituie activitatile de asigurari de viata.

Incepand cu luna aprilie 2007 compania NN Asigurari de Viata S.A. a fost autorizata ca administrator de pensii facultative si a inceput sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative. Rezultatul acestei activitati desfasurate in anul 2020 este un profit de 5.402.205 RON.

Compania are in administrare la 31 decembrie 2020 doua fonduri de pensii facultative: NN Activ si NN Optim.

Fondul de Pensii Facultative NN Optim (denumit in continuare "Fondul") este inregistrat in Registrul CSSPP, in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara - Sectorul Pensii Private sub numarul FP3-1069 si este reprezentat si administrat, in conformitate cu prevederile contractului de administrare, de catre societatea NN Asigurari de Viata S.A.

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

Depozitarul este BRD-Groupe Societe Generale S.A., o institutie de credit 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 Bulevardul Ion Mihalache, numarul 1-7, sectorul 1, Bucuresti, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail: titluri@brd.ro, avizata de CSSPP, in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara - Sectorul Pensii Private, cu Avizul numarul 21 din data de 12.06.2007

Incepand cu anul 2016 auditorul fondurilor este Ernst & Young Assurance Services S.R.L., avand sediul social in bulevardul Ion Mihalache, numarul 15-17, autorizat de Camera Auditorilor Financiari din Romania conform autorizatiei numarul 77 din data de 15.08.2001, avizata de Comisie cu Avizul numarul 39 din data de 10.07.2007.

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

Contributiile nete ale participantilor la fondul de pensii facultative NN Optim sunt investite, pana in prezent, in depozite pe termen scurt, titluri de stat, obligatiuni corporative, municipale, supranationale, actiuni cotate si investitii in organisme de plasament colectiv.

• **Informatii financiare**

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele venituri obtinute:

	<b>-RON-</b>	
<b>OPTIM</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Venituri din actiuni cotate	441.095.744	257.155.342
Venituri din titluri de stat si obligatiuni	168.628.074	89.320.973
Venituri din unitati de fond	44.926.682	24.007.818
Venituri din depozite pe termen scurt	305.793	462.373
Venituri din dividende	12.557.404	14.374.278
Dobanzi conturi curente	1	1
Venituri din diferente de curs	9.400.593	12.791.402
Alte venituri din activitatea curenta	1.422	193
<b>Total</b>	<b>676.915.714</b>	<b>398.112.381</b>

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele grupe de cheltuieli :

	<b>-RON-</b>	
<b>OPTIM</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cheltuieli din actiuni cotate	443.732.256	210.277.601
Cheltuieli din titluri de stat si obligatiuni	104.009.450	54.240.970
Cheltuieli din unitati de fond	42.692.254	16.647.734
Cheltuieli din diferente de curs	8.210.588	9.611.156
Cheltuieli privind comisioanele,onorariile și cotizațiile	21.965.839	18.634.570
Alte cheltuieli din exploatare	1.422	193
<b>TOTAL</b>	<b>620.611.809</b>	<b>309.412.223</b>

Rezultatul activitatii fondului NN Optim pentru anul 2020 consta intr-un profit de 56.303.905 RON. Veniturile in suma totala de 676.915.713 RON sunt obtinute din activitatea curenta iar cheltuielile sunt in suma de 620.611.808 RON si reprezinta cheltuieli din activitatea curenta.

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

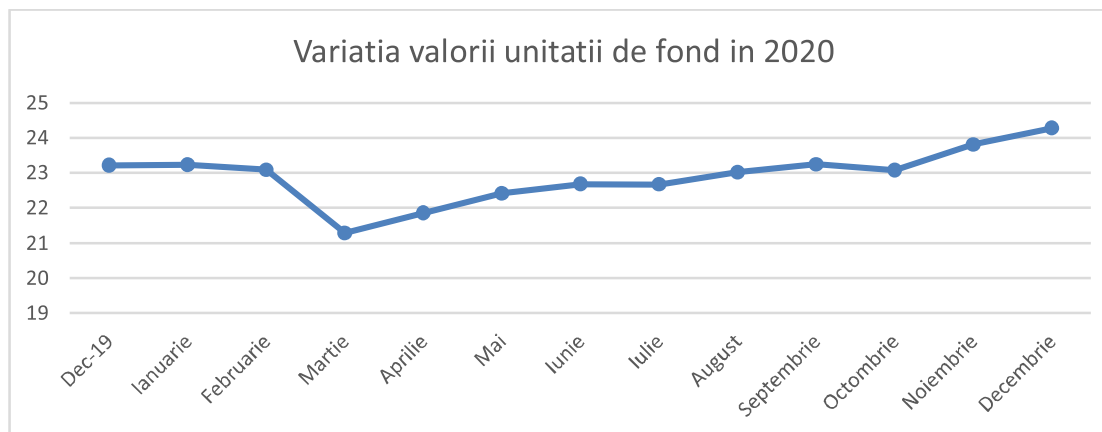
• **Valoarea si structura activului net**

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

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<i>Valoare activului net</i>	<i>1.246.463.659,69</i>	<i>1.050.053.120,43</i>
<i>Valoarea unitatii de fond</i>	<i>24,261259</i>	<i>23,207055</i>
<i>Numar de unitati</i>	<i>51.376.708,685362</i>	<i>45.247.151,561905</i>

In anul 2020 cresterea valorii Activului net a fost de 18,70%, de la 1.050.053.120 RON la data de 31 decembrie 2019 la 1.246.463.660 RON la data de 31 decembrie 2020.

Fondul de Pensii Facultative NN Optim a inregistrat o crestere a valorii unitatii de fond in anul 2020 fata de anul 2019 de la 23,207055 RON la data de 31 decembrie 2019 la 24,261259 RON la data de 31 decembrie 2020.

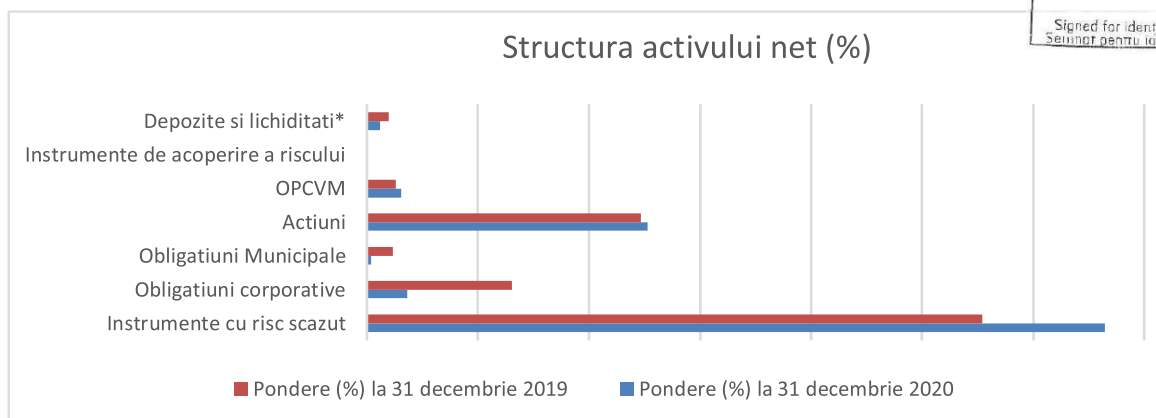


Structura activelor fondului la 31 decembrie 2020 comparativ cu 31 decembrie 2019 se prezinta astfel:

<b>Structura Activului net</b>	<b>Pondere (%) 31 dec 2020</b>	<b>Pondere (%) 31 dec 2019</b>
<i>Instrumente cu risc scazut</i>	<i>66,46%</i>	<i>55,41%</i>
<i>Obligatiuni Corporative</i>	<i>3,62%</i>	<i>13,04%</i>
<i>Obligatiuni municipale</i>	<i>0,41%</i>	<i>2,36%</i>
<i>Actiuni</i>	<i>25,25%</i>	<i>24,67%</i>
<i>OCPVM</i>	<i>3,09%</i>	<i>2,58%</i>
<i>Forward</i>	<i>0,00%</i>	<i>0,00%</i>
<i>Depozite si lichiditati*</i>	<i>1,18%</i>	<i>1,95%</i>
<b>Total activ net</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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



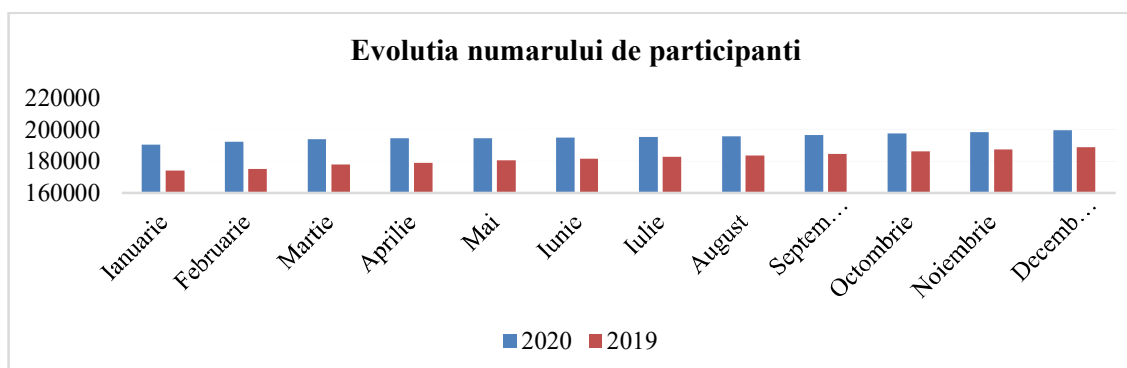


Fondul NN Optim, fond din categoria celor cu grad de risc mediu, a obtinut o rata de rentabilitate anualizata de 8,6358% comparativ cu rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii cu risc mediu din piata de 9,0356% (sursa: calcule ASF).

Rata de rentabilitate minimă a fondurilor de pensii cu grad de risc mediu, conform calculelor ASF este 4,5178%.

- **Participanti si unitati de fond**

Fata de anul 2019, in 2020 numarul total de unitati a crescut cu 13,55% de la 45.247.151,561905 la 51.376.708,685362, iar numarul de participanti a crescut cu 5,67% respectiv de la 188.860 la 31 decembrie 2019 la 199.571 la 31 decembrie 2020.



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

An	Contributii nete	Transferuri in Fond	Numar unitati de fond
2020	171.441.873	940.878	7.538.651,613837
2019	160.344.831	2.703.201	7.314.701,416715

**b) Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate**

<i>An</i>	<i>Contributii</i>	<i>Numar de unitati</i>
2020	32.276.116	1.409.094,490380
2019	23.264.718	1.045.014,103339

Unde:

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

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

Platile efectuate in cursul anului 2020 din fondul de pensii sunt prezentate mai jos, pe tipuri de plati:

Plati de disponibilitati banesti din fond	Suma
Deces plata unica	956.976
Deces plati esalonate	179.788
Invaliditate plata unica	54.123
Invaliditate plata esalonata	20.625
Pensie plata unica	16.202.590
Pensie plati esalonate	8.952.028
Transfer Out	2.617.987
<b>Total plati catre participanti</b>	<b>28.984.117</b>
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	1.431.708
Plati catre administrator	24.218.138
Plati catre depozitarul fondului	195.921
Plati catre auditorul fondului	28.250
Alte plati (comisioane bancare, retururi, etc)	2.444.713
<b>Total plati din activitatea de exploatare</b>	<b>57.302.847</b>
Plăți pentru achiziționarea de actiuni	102.361.518
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	310.768.819
<b>Total plati din activitati de investitii</b>	<b>413.130.337</b>

• **Administrarea riscurilor**

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

- a) **Riscul de piață:** este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață;
- (i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
  - (ii) riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
  - (iii) riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

- b) Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al fondurilor de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Acest risc este amplu reglementat în mod direct prin legislația în vigoare, asigurându-se, prin sistemul de limite legale, un important grad de diversificare a activelor.
- c) Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care sunt expuși administratorul și fondurile de pensii private;  
Din punctul de vedere al tipului de expunere, riscul de credit este gestionat la următoarele niveluri:
- (a) Ca investiție în obligațiunile unui emitent;
  - (b) Ca plasament monetar la o instituție financiară (conturi și depozite)
  - (c) Ca risc de contrapartidă în tranzacționarea de instrumente derivate
- d) Riscul de lichiditate - riscul ca administratorul și/sau fondurile de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor;  
Gestiunea riscului de lichiditate este realizată în două principale abordări:
- Lichiditatea portofoliului de active al Fondului în raport cu obligațiile de plată estimate ale acestuia (abordare de tip ALM – Asset Liability Management)
  - Lichiditatea efectivă a instrumentelor;
- e) Riscul operațional - riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității;
- f) Riscul actuarial - riscul care decurge din folosirea unor metode actuariale de evaluare și/sau ipoteze inadecvate.
- g) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;
- h) Riscul de conformitate - riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației;
- i) Riscul de flux de numerar: În ceea ce privește riscul fluxului de numerar, el poate avea o componentă de gestiune a maturităților activelor și pasivelor Fondului (tratată în cadrul procesului de gestiune a riscului de lichiditate), sau o componentă de eficiență a instrumentelor de acoperire a riscurilor de piață (hedging) în raport cu expunerea acoperită, ca de exemplu în cazul swap-urilor pe risc de dobândă. Menționez la singurele instrumente de acoperire a riscurilor utilizate în prezent sunt contractele de tip forward, care prin natura lor nu adaugă riscuri privitoare la fluxurile de numerar.

Administratorul Fondului abordează un stil de investiții compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului și aplică reguli de diversificare prudentă a Fondului, în vederea evitării dependenței excesive de un activ



sau emitent, In plus, diversificarea fondului contribuie in general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific.

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

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

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

Nu există certitudinea ca la nivel global sau in tarile in relație de comerț cu Romania nu vor avea efecte negative pe viitor asupra economiei, investițiilor sau asupra necesarului de finanțare din piețele externe. Conducerea Societății nu poate previziona toate evoluțiile macroeconomice care vor avea impact asupra sectorului financiar din Romania si nici potențialul impact al acestora asupra prezentelor situații financiare.

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

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

- **Informatii privind evolutia previzibila a entitatii**

Pietele financiare locale si internationale au avut o evolutie extrem de volatila pe parcursul anului 2020. Temerile anilor anteriori legate de iesirea Marii Britanii din Uniunea Europeana si de tensiunile comerciale dintre Statele Unite ale Americii si China au capatat un rol secundar, in timp ce provocarile ridicate de pandemia de COVID-19 au afectat semnificativ viata de zi cu zi la nivel individual cat si activitatea economica pe plan global. Masurile de restrictionare stricta a mobilitatii la nivel global din prima parte a anului 2020 si riscurile asociate pandemiei au atras dupa sine reevaluarea perspectivelor de crestere economica si au fost insotite de o scadere abrupta a preturilor activelor considerate riscante.

Suportul amplu din partea politicilor fiscale si monetare, sub forma facilitatilor fiscale pentru economia reala, respectiv a reducerii costului de finantare, a reusit sa limiteze efectele financiare negative ale pandemiei si sa conduca partial la revenirea increderii investitorilor pe plan global. Evolutia pietelor financiare in care sunt investite activele Fondurilor de Pensii Facultative NN Optim si NN Activ („FPF NN”) a reflectat toate aceste riscuri, astfel ca randamentul inregistrat de FPF NN a crescut gradual pe parcursul anului 2020, atat portofoliul de instrumente cu venit fix cat si portofoliul de actiuni reusind sa incheie anul in teritoriul pozitiv.

In plan economic, Romania s-a aliniat tendintelor la nivel global de sustinere a economiei reale sub forma amanarii unor obligatii fiscale, a imprumuturilor garantate de catre stat pentru companii si a suportului pentru somaj tehnic. Insa reducerea semnificativa a ritmului activitatii economice pe fondul pandemiei, in special in sectorul industrial si in cel al serviciilor prestate populatiei, a impins deficitul fiscal catre 9.8% din PIB la finalul anului 2020. Cu toate acestea, Romania a reusit sa isi mentina ratingul de credit „investment grade” - recomandat pentru investitii - din partea celor trei mari agentii de rating (Standard & Poors, Moody’s si Fitch), sub angajamentul unei consolidari fiscale graduale in 2021-23. Tinta de deficit anuntata pentru anul 2021 este de 7% din PIB.

Totodata, Banca Nationala a Romaniei a adoptat o conduita stimulativa a politicii monetare, prin reducerea ratei de dobanda de politica monetara de la 2.50% la 1.50% pe parcursul anului 2020 si o reducere aditionala de 0.25pp la inceputul acestui an. Programul BNR de achizitie de titluri de stat

anuntat in luna martie 2020 a ajutat de asemenea la facilitarea accesului la finantare pentru statul roman si a exercitat o presiune descendenta asupra randamentelor titlurilor de stat. Astfel, curba randamentelor titlurilor de stat in RON a inregistrat scaderi sustinute pe parcursul anului 2020.

Tendinta descendenta a continuat si la inceputul acestui an, in special pentru titluri de stat cu maturitati mai mici de 2 ani, care au inregistrat scaderi de aproximativ 50bp. Randamentele titlurilor de stat in valuta au revenit la niveluri apropiate de cele de dinaintea declansarii pandemiei, pe fondul lichiditatii asigurate de Banca Centrala Europeana si al programelor de suport adoptate la nivelul Uniunii Europene. In acest sens, programele „Next Generation EU” (NGEU) si „Instrumentul european de sprijin temporar pentru atenuarea riscurilor de somaj intr-o situatie de urgenta” (SURE) - au jucat un rol esential in sustinerea perspectivelor de finantare pentru 2021-2023 la nivelul statelor UE. Aceste evolutii locale se inscriu in contextul curbelor de randamente suverane de la nivel european, ancorate la niveluri apropiate de minimele istorice, in pofida necesarului de finantare foarte ridicat.

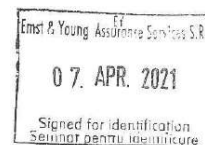
Evolutia in moneda locala a portofoliului de titluri de stat denumite in valuta a fost favorizata si de usoara depreciere a RON vs. EUR, in contextul intrarii la inceputul anului 2020 a cursului de schimb EURRON in intervalul 4.80-4.90. Ne asteptam ca presiunile de depreciere a monedei locale sa continue si in 2021, pe fondul deprecierei accentuate a monedelor din regiune si al persistentei deficitelor gemene (deficitul de cont curent si cel fiscal).

Perspectivile anului 2021 sunt modelate de evolutia riscului pandemic, pe de o parte si de distributia vaccinurilor existente sau aparitia unor eventuale tratamente noi, de cealalta parte. Ne asteptam ca imunizarea graduala a populatiei sa sustina reluarea ritmului de crestere a activitatii economice in acest an. In acelasi timp, investitiile in infrastructura si in capitalul uman din aceasta perioada si accesarea eficienta a fondurilor europene puse la dispozitia Romaniei ar trebui sa creeze premisele unei reveniri economice pe baze mai solide in anii ce vor urma.

Pentru pietele de actiuni, anul 2020 a inregistrat evolutii divergente pe fondul volatilitatii ridicate generate de pandemie in prima parte a anului. Daca investitiile pe piata locala de capital au inregistrat evolutii usor pozitive multumita randamentului ridicat al dividendelor, evolutii similare fiind inregistrate si pe piata americana gratie stimulului fiscal semnificativ, la nivelul pietelor emergente si dezvoltate din Europa evolutiile au fost negative, scaderile din martie neputand fi compensate de evolutia pozitiva ulterioara. Indicele BET-TR de tip randament total (incluzand dividendele), cel mai reprezentativ pentru bursa locala, a inregistrat o crestere usoara de 3.4% in 2020. Performanta indicelui BET a fost superioara altor indici regionali si ai zonei Euro. Spre exemplu, indicele pietei de actiuni poloneze, WIG30, a inregistrat un randament total denumit in RON de aproximativ -11%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) de -16%, EuroStoxx50 - indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro, avand la randul sau, un randament usor negativ de -0.5%.

Dinamica pietelor de actiuni a fost eterogena pe parcursul anului 2020, dupa un inceput ezitant fiind marcata de scaderi abrupte in luna martie pe fondul pandemiei de COVID-19, urmate de cresteri importante care in unele cazuri au dus la evolutii pozitive per ansamblul anului 2020, pe masura ce stirile pozitive privind stimulul fiscal si privind rezultatul cercetarilor legate de vaccinurile impotriva Covid au dus la cresterea apetitului de risc al investitorilor. Pana la 26 februarie 2021 Indicele BET a inregistrat cresteri, pe fondul asteptarilor pozitive privind evolutia economiei si a progresului vaccinarii, similar indicelui din zona Euro (EuroStoxx50) si celor regionali. In perspectiva anului 2021, ramanem moderat-optimisti in ceea ce priveste performanta asteptata a pietelor si consideram ca selectia emitentilor va juca un rol la fel de important ca in 2020, in conditiile unei reveniri economice diferite la nivel de sectoare.

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



### • **Controlul activitatii administratorului fondului**

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

Mecanismele reactive de control sunt:

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

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

### • **Sistemul de guvernanta corporativa**

In cadrul companiei NN Asigurări de Viață S.A. funcționează un sistem de guvernanta corporativa ce asigura funcționarea companiei având in vedere gestionarea sănătoasă si prudenta a activității, bazându-se pe o structura organizațională interna adecvata ce asigura o separare adecvata a sarcinilor si atribuțiilor; totodată, guvernanta corporativa asigura transparenta procesului decizional si asumarea răspunderii fata de părțile interesate pentru bunul mers al activității, precum si implicarea acestor părți in procesul decizional.

Astfel, prin Guvernanta corporativă se înțelege: sistemul de control intern, sistemul de gestionare a riscurilor (bazate pe existența funcțiilor cheie și funcțiilor critice), structura companiei (organele de conducere și structura organizatorică), politicile de externalizare și planurile pentru situații de urgență.

Astfel, Guvernanta corporativa se bazează pe existenta si funcționarea următoarelor structuri aferente:

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

1. **Consiliul de Administrație** - NN Asigurări de Viață S.A. este administrata in sistem unitar, conducerea fiind asigurata de către Consiliul de Administrație si de către Directorul General, iar in lipsa acestuia de către Conducătorul Executiv. Scopul principal al Consiliului de Administrație este să se asigure că operațiunile companiei sunt structurate, organizate, coordonate și controlate în mod eficient și că personalul acestora este selectat corespunzător pentru a respecta legile, regulamentele, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici locale pentru siguranță și stabilitatea operațiunilor și poziției financiare ale companiei.

2. **Conducerea executiva** - Este asigurata de unul sau mai multi conducatori/Directori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv si/sau hotararii organelor statutare ale Societatii, sunt imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a acesteia si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, fiind autorizate drept conducatori executivi de catre ASF. Componenta: Directorul General si Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnati si alti conducatori executivi care sa fie inlocuitori de drept ai Directorului General in lipsa acestuia. Acestia vor fi autorizati ca atare de catre ASF.



3. Conform Regulamentului de Organizare si Funcționare, document avizat de către ASF in cursul anului 2020, la nivelul companiei funcționează următoarele comitete permanente care au rolul de a dezbate subiecte cu caracter operațional, pentru susținerea activității Conducerii Executive:

- a) Comitetul de risc financiar („FRC”);
- b) Comitetul de risc non-financiar („NFRC”);
- c) Comitetul de risc pentru Produse („PRC”);
- d) Comitetul de Investiții pentru Asigurări și Pensii Facultative („CI”);
- e) Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”);
- f) Comitetul de audit

a) Comitetul de risc financiar („FRC”) - este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare.

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

c) Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”) - este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari de Viata.

d) Comitetul de Investiții pentru Asigurări și Pensii Facultative („CI”) - reprezintă un for intern de discuții și decizii cu privire la strategia de investiții a NN Asigurări de Viață. Responsabilitățile principale sunt legate de stabilirea strategiei de investiții, ținând cont cel puțin de: alocarea pe clase mari de active, durata portofoliului, alocarea pe clasa obligațiunilor de stat, etc. Totodată, Comitetul de Investiții mai are responsabilitatea de a discuta orice modificare legislativă cu impact asupra activității investiționale, în sensul analizării efectului respectivelor modificări asupra portofoliilor curente dar și asupra strategiei investiționale viitoare.

e) Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”) - Principala responsabilitate a comitetului este aceea de investigare a fraudelor în procesul de vânzare și de monitorizare a calității vânzării de produse. Acest comitet are atribuții de decizie atât privind fraudele identificate cât și referitor la îmbunătățirea procesului de management al reclamațiilor în general.

f) Comitetul de Audit - Este un comitet consultativ pentru Consiliul de Administrație, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern.

- ✓ Structura organizatorică a companiei; aceasta este definită conform cu Organigrama Companiei și este aprobată de către Consiliul de Administrație.
- ✓ Regulamentul de Organizare și Funcționare al Companiei, document ce prezintă în detaliu organizarea și funcționarea companiei, documentează structura guvernantei corporatiste și identifică autoritățile cu putere de decizie ale NN Asigurări de Viață S.A., inclusiv funcționarea unui sistem de două semnături pentru documente de orice fel care creează o obligație de natură juridică ce angajează Compania.
- ✓ Sistemul de control intern – în acest sens, guvernanta corporativă este susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Modelul celor 3 linii de apărare asigură existența unui cadru de guvernanta corporativă solidă, prin implementarea sistemului

de management al riscului financiar si non-financiar, bazat pe cele 3 linii de apărare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri si responsabilități de execuție si de supraveghere. Departamentele cu responsabilități de supraveghere si control verifica respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne si a celor mai bune practici din domeniu in ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparenta in raportare si asumarea răspunderii managementului. Principiile directe ale NN aferente sistemului de control se reflecta si in structura Companiei: (a) prima linie de apărare - este reprezentata de conducerea companiei, managementul si departamentele operaționale, care iau in mod colectiv decizii de afaceri si au responsabilitatea primara in execuția operațională; (b) cea de-a doua linie de apărare: departamentele importante de control - funcțiile cheie de management al riscurilor, de conformitate/ control intern, funcția actuarială; (c) cea de-a treia linie de apărare este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern.

- ✓ Sistemul de management al riscului este construit in jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor. Conducerea Companiei este responsabila pentru definirea, implementarea si organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern funcționează in mod eficient. Consiliul de Administrație (sau Comitetele de Guvernanta aferente, așa cum sunt acestea mandatate) aproba politicile si procedurile privind managementul riscului precum si elemente cantitative si calitative privind apetitului la risc al NN. Managementul Companiei se asigura de implementarea sistemului de management al riscului in fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri in limitele apetitului la risc al NN si pentru implementarea si conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN. Totodată, managementul companiei se asigura ca gestionarea riscului se realizează de către toți angajații in cadrul activităților lor obișnuite, si ca funcția de risc are standarde si atribuții corespunzătoare.
- ✓ Sistemul de guvernanta corporativa (cel de control intern si cel de management al riscului) este bazat pe funcțiile cheie si pe funcțiile critice, funcții care nu fac parte din conducerea companiei, dar care au rol important in vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale companiei. Prin politicile si procedurile interne se asigura independenta acestora in structura organizatorica, astfel încât aceste funcții sa fie ferite de influente care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupa funcția respectiva sa își îndeplinească sarcinile in mod obiectiv, onest si independent. Lista acestor funcții este definita prin Regulamentul de Organizare si Funcționare.
- ✓ Guvernanta corporativa a companiei este susținută si prin implementarea si aplicarea Codului de conduita al NN Group, document al cărui scop este acela de a întări si consolida valorile companiei (Suntem transparenți, Ne pasa, Suntem dedicați), înglobându-le in activitățile zilnice derulate si in cultura organizațională NN.

In ceea ce privește evenimentele relevante in legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate in cursul exercițiului financiar 2020, având in vedere cerințele legislației in vigoare au fost revizuite, actualizate si aprobate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernantei corporative interne la cerințele legislative. Astfel, au fost revizuite:

- ✓ Actul Constitutiv al companiei
- ✓ Regulamentul de Organizare si Funcționare
- ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurări de Viață, cum ar fi:
  - o Procedura de screening pre angajare (Pre Employment Screening),
  - o Politica de remunerare
  - o Codul de conduită
  - o Procedura de raportare a neregulilor (Whistleblower)

- o Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate
- o Procedura privind gestionarea conflictului de interese si tranzacțiile efectuate de către persoanele relevante
- o Cadrul General si Principiile de Management al Riscului
- o Identificarea deficiențelor și monitorizarea remedierii lor
- o Procedura raportare incidente
- o Procedura de raportare ECF
- o Procedura privind managementul riscului investițional la nivelul Fondurilor de Pensii NN Optim și NN Activ

- **Impactul pandemiei virusului COVID-19**

Anul 2020 a fost un an fara precedent pentru noi toti, pentru clientii nostri si pentru Societate in ansamblu. In data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie. Pentru a raspunde amenintarii potential grave reprezentate de COVID-19 la adresa sanatatii publice, autoritatile guvernamentale romane au luat masuri pentru a tine sub control epidemia, inclusiv introducerea de restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii privind intrarea vizitatorilor straini si „blocarea” anumitor industrii, pana la noi evolutii ale situatiei.

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

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

- Perturbarea operatiunilor comerciale si a activitatii economice din Romania, cu un efect in cascada asupra lanturilor de aprovizionare;
- Perturbări semnificative a activității in anumite sectoare, atat in Romania, cat si pe pietele cu dependenta mare de un lant de aprovizionare strain, precum si perturbarea afacerilor orientate catre export care depind in mare masura de pietele externe. Sectoarele afectate includ comerțul si transporturile, sectorul calatoriilor si turismul, divertismentul, productia, constructiile, comerțul cu amanuntul, asigurarile, educatia si sectorul financiar;
- Scaderea semnificativa a cererii de bunuri si servicii neesentiale;
- Cresterea incertitudinii economice, reflectata în volatilitatea crescuta a preturilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

Pietele financiare locale si internationale au avut o evolutie extrem de volatila pe parcursul anului 2020. Temerile anilor anteriori legate de iesirea Marii Britanii din Uniunea Europeana si de tensiunile comerciale dintre Statele Unite ale Americii si China au capatat un rol secundar, in timp ce provocarile ridicate de pandemia de COVID-19 au afectat semnificativ viata de zi cu zi la nivel individual cat si activitatea economica pe plan global. Masurile de restrictionare stricta a mobilitatii la nivel global din prima parte a anului 2020 si riscurile asociate pandemiei au atras dupa sine reevaluarea perspectivelor de crestere economica si au fost insotite de o scadere abrupta a preturilor activelor considerate riscante.

Dinamica pietelor de actiuni a fost eterogena pe parcursul anului 2020, dupa un inceput ezitant fiind marcata de scaderi abrupte in luna martie pe fondul pandemiei de COVID-19, urmate de cresteri



importante care in unele cazuri au dus la evolutii pozitive per ansamblul anului 2020, pe masura ce stirile pozitive privind stimulul fiscal si privind rezultatul cercetarilor legate de vaccinurile impotriva Covid au dus la cresterea apetitului de risc al investitorilor

In contextul unei volatilități semnificative a piețelor financiare in 2020, Administratorul a luat masuri suplimentare precum măsurarea cu o frecvență mai ridicata a principalilor indicatori de risc interni relevanți (volatilități, corelații între clasele de active, lichiditatea instrumentelor din portofoliu). Totodata, la nivelul Fondului de Pensii Facultative NN Optim a fost decisă aplicarea prevederilor Normei ASF Nr. 22/2020 privind modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii private în titluri de stat, respectiv investirea în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii private.

Pentru a reduce riscul portofoliilor, Administratorul considera ca diversificarea este un element important si urmărește acest aspect in implementarea strategiei fondurilor de pensii administrate. Astfel, Administratorul căuta investirea in active cat mai puțin corelate intre ele pentru ca randamentul total al fondurilor sa înregistreze o volatilitate cat mai redusa, chiar si atunci când o clasa de active performează sub așteptări.

Din perspectiva operationala, administratorul a reactionat cu rapiditate si a venit in sprijinul participantilor si a angajatilor cu o serie de masuri menite sa ii sustina in perioada de incertitudine si de tranzitie.

Toate procesele de lucru au fost adaptate la noua realitate si anume la distanta. Intr-un timp record toti angajatii s-au mutat in on-line ceea ce a presupus resetarea fluxurilor documentelor in sediul central, adaptarea procesului de vanzare si a abilitatilor de vanzare ale consultantilor precum si a managementului de activitate la noile conditii de lucru.

Pe parcursul anului 2020 Societatea a realizat analize de impact referitoare la efectele raspandirii virusului asupra activitatii de administrare a fondurilor de pensii private luand in calcul urmatoarele riscuri/scenarii:

- Volatilitate crescută pe piețele financiare, ceea ce duce la pierderi potențiale în portofoliul de investitii al administratorului cat si in portofoliul fondurilor de pensii administrate;
- Recesiunea economiei romanesti, care ar reduce puterea de cumparare a consumatorilor, conducand la scaderea valorii sau volumului de contributii incasate de catre fondurile de pensii administrate.
- Cresterea temporara a ratelor de mortalitate si morbiditate.

In absenta unei experiente statistice relevante, evaluarea impactului s-a bazat pe previziuni estimative ale ratelor de infectare cu coronavirus si pe presupunerea ca raspandirea accelerata a virusului va fi limitata in timp. De asemenea, in evaluarea scenariului luat in considerare o crestere temporara in ratele de mortalitate sau morbiditate, astfel incat nu este nevoie de ajustarea pe termen lung a presupunerilor conform celei mai bune estimari.

Pe baza analizei conducerea nu considera ca exista incertitudini semnificative cu privire la continuitatea activitatii iar lichiditatea companiei nu este afectata semnificativ de scenariile de mai sus, impactul lor fiind unul sustenabil prin fluxurile curente de trezorerie.

Perspectivile anului 2021 sunt modelate de evolutia riscului pandemic, pe de o parte si de distributia vaccinurilor existente sau aparitia unor eventuale tratamente noi, de cealalta parte. Exista asteptarea ca imunizarea graduala a populatiei sa sustina reluarea ritmului de crestere a activitatii economice in acest an. In acelasi timp, investitiile in infrastructura si in capitalul uman din aceasta perioada si accesarea eficienta a fondurilor europene puse la dispozitia Romaniei ar trebui sa creeze premisele unei reveniri economice pe baze mai solide in anii ce vor urma.

- **Evenimente ulterioare**

Nu exista alte evenimente ulterioare care sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2020.

Administratorul Fondului are in componenta Consiliului de administratie la 31.12.2020 un numar de 3 administratori cu pregatire de specialitate in domeniul asigurarilor sau in domeniul economic:

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

Tinand cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotarat aprobarea Situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, precum si a prezentului Raport Anual al administratorilor pentru activitatea Fondului de Pensii Facultative NN Optim.

Administratori,

  
Anna Grzelonska (Apr 6, 2021 07:23 GMT+2)

Anna Grzelonska  
Preşedinte al Consiliului de Administraţie

  
DJB Stol (Apr 1, 2021 13:54 GMT+2)

Derk Jan Bouko Stol  
Administrator

### **DECISION 3/2021**

**Meeting of the General Assembly of Shareholders  
NN Asigurari de Viață S.A.  
April 9<sup>th</sup>, 2021**

The General Assembly of Shareholders of NN Asigurari de Viata S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/475/1997, holding unique registration code No. 9100488, having a share capital of lei 113.991.626 ("NN Asigurari" or "Company") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act on April 9<sup>th</sup>, 2021 at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

#### **1. Call to Order and Verification of Quorum**

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

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

### **HOTARAREA 3/2021**

**A Adunarii Generale a Actionarilor ai  
NN Asigurari de Viata SA  
9 aprilie 2021**

Adunarea Generală a Acționarilor NN Asigurări de Viață S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare 9100488, având capitalul social de 113.991.626 lei ("NN Asigurări" sau "Compania") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia la data de 9 aprilie, 2021 la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

#### **1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului**

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

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



and in good standing under the laws of the Netherlands, with its registered headquarters at Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, the Netherlands, registered under No. 33002043 with the Register of Trade of the Chamber of Commerce, represented by NN Insurance Eurasia N.V. acting in the capacity of executive board of the shareholder and solely authorized to represent the shareholder;

were present, representing 100% of the social capital.

The Chairman announced that a quorum existed and that the General Assembly may legally conduct its business.

## **2. Waiver of Notice**

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

## **3. Approval of Agenda**

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of Agenda
4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2020
5. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds
6. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

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

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

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

## **2. Renunțarea la notificare**

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

## **3. Aprobarea ordinii de zi**

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2020
5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2020
6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020

7. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund
  8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2020 and of the Short Report on Company's activities
  9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2020
  10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2020
  11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2020
  12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2020
  13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2020
  14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2020
  15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2020
  16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2020
  17. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2021 (including Activity Program for 2021)
  18. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2020 for NN Asigurari de Viata SA.
  19. Approval of the distribution of the profit for the year 2020 made by NN Asigurari de Viata from the activity of administration of the voluntary pension funds to cover the loss from the previous years
7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020
  8. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2020 și a Raportului Scurt privind activitatea societății
  9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative a pentru anul 2020
  10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020
  11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020
  12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2020
  13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2020
  14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2020
  15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020
  16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020
  17. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2021 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2021)
  18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2020 pentru NN Asigurari de Viata SA.
  19. Aprobarea repartizării profitului anului 2020 realizat de NN Asigurari de Viata din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru acoperirea pierderii din anii anteriori.

20. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2020, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

21. Approval for Not issuing the consolidated financial statements

22. Closing of the Meeting.

#### **4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2020**

The shareholders unanimously resolved to approve the annual financial statements of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2020.

#### **5. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the Company for the activity of managing the voluntary pension activity**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2020 of the Company for the voluntary pension activities.

#### **6. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2020 of the NN ACTIV voluntary Pension Fund.

#### **7. Approval of the individual annual financial statements of 2020 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2020 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

#### **8. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2020 and of the Short Report on Company's activities**

20. Aprobarea repartizarii profitului anilor precedenti, inclusiv a profitului anului 2020, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV si Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM.

21. Aprobarea neîntocmirii situațiilor financiare consolidate

22. Închiderea Adunării.

#### **4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2020**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2020.

#### **5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2020**

Acționarii in unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale societății aferente activității de pensii facultative pentru anul 2020.

#### **6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020**

Acționarii in unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020.

#### **7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020**

Acționarii in unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020.

#### **8. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2020 si a Raportului Scurt privind activitatea societatii**



The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2020 and the Short Report on the Company's activities.

**9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for the year 2020**

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the voluntary pension activities during the year 2020.

**10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2020**

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2020.

**11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2020**

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2020.

**12. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2020**

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

**13. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2020**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual financial statements of the Company for the year 2020.

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății pentru anul 2020 și a Raportului scurt privind activitatea societății.

**9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2020**

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2020.

**10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020**

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020.

**11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020**

Acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020.

**12. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2020**

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

**13. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2020**

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

**14. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in 2020**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the Company for the voluntary pension activities during the year 2020.

**15. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2020**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2020.

**16. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2020**

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2020.

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

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

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2 letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 12.6. letter f) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2021 and, respectively, Annual Business Plan for 2021,

financiare ale societății pentru anul 2020.

**14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2020**

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2020.

**15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020**

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2020.

**16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020**

Acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2020.

**17. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2021 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2021)**

Acționarii aproba in unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2021.

Având in vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților si (2) cerințele art. 12.6. lit. f) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2021 si, respectiv, Planul de

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

#### **18. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2020 for NN Asigurari de Viata SA**

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in total amount of Lei 82.596.142.

The dividends shall be distributed entirely to NN Continental Europe Holdings B.V. within a period of maximum 6 (six) months after the approval of the annual financial statements for the year ended 31 December 2020, as per article 25.1. of the Constitutive Act.

#### **19. Approval of the distribution of the profit for the year 2020 made by NN Asigurari de Viata from the activity of administration of the voluntary pension funds to cover the loss from the previous years**

The shareholders unanimously approved the distribution of the profit for the year 2020 made by NN Asigurari de Viata from the activity of administration of voluntary pension funds to cover the loss from previous years carried forward from the activity of administration of voluntary pension funds

#### **20. Approval of the allocation of the profit for previous years, including the net profits of 2020, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund**

The shareholders unanimously approved the allocation of the profit for previous years, including net profits for 2020, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

afaceri pentru 2021, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2021-2023 și lista obiectivelor planificate pentru anul 2021 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2021/Planul anual de afaceri pentru 2021.

#### **18. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2020 pentru NN Asigurari de Viata SA**

Acționarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor în suma totală de 82.596.142 Lei.

Dividendele vor fi distribuite integral către NN Continental Europe Holdings B.V. în termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

#### **19. Aprobarea repartizării profitului anului 2020 realizat de NN Asigurari de Viata din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru acoperirea pierderii din anii anteriori.**

Acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anului 2020 realizat de NN Asigurari de Viata din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru acoperirea pierderii din anii anteriori reportată din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

#### **20. Aprobarea repartizării profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2020, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM**

Acționarii în unanimitate au aprobat repartizarea profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2020, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV și Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM



## 21. Not issuing the consolidated financial statements

Shareholders unanimously decided not to issue the consolidated local financial statements of the Company considering that these documents are presented by the parent company of the group to which the Company belongs, NN Group N.V., in accordance with the International Financial Reporting Standards for the financial year ended 31st December 2020, available on the website: [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

## 22. Closing of the Meeting

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

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

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

### NN Continental Europe Holdings B.V.

#### Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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



[D.P. Tuinenburg \(Apr 9, 2021 10:57 GMT+2\)](#)

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



[W. van der Weg \(Apr 9, 2021 11:39 GMT+2\)](#)

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

## 21. Neîntocmirea situațiilor financiare consolidate

Acționarii decid în unanimitate asupra neîntocmirii situațiilor financiare locale consolidate ale Companiei având în vedere ca acestea sunt prezentate de către societatea-mama a grupului din care face parte Compania, NN Group N.V., în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, documentație disponibilă pe website-ul: [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

## 22. Încheierea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:


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

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

### NN Continental Europe Holdings B.V.

#### Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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



[D.P. Tuinenburg \(Apr 9, 2021 10:57 GMT+2\)](#)

D.P. Tuinenburg  
Semnatar autorizat  
Presedintele sedintei



[W. van der Weg \(Apr 9, 2021 11:39 GMT+2\)](#)

W. van der Weg  
Semnatar autorizat  
Secretarul sedintei

numele Companiei:	FPF NN OPTIM
Valuta:	RON

la data de: 13.04.2021

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Sold initial de an		Total sume precedente		Rulajele lunii curente		Total sume		Soldurile finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1	Conturi de capitaluri	0.00	1,050,053,120.43	703,988,023.50	1,913,480,835.53	37,600,924.96	74,571,772.62	741,588,948.46	1,988,052,608.15	0.00	1,246,463,659.69
101	Capital si rezerve	0.00	961,352,962.66	29,729,168.46	1,116,726,570.25	2,547,812.78	17,010,007.89	32,276,981.24	1,133,736,578.14	0.00	1,101,459,596.90
1017	Capital priv unitatile de fond	0.00	961,352,962.66	29,729,168.46	1,116,726,570.25	2,547,812.78	17,010,007.89	32,276,981.24	1,133,736,578.14	0.00	1,101,459,596.90
117	Rezultatul reportat	0.00	0.00	0.00	88,700,157.77	0.00	0.00	0.00	88,700,157.77	0.00	88,700,157.77
121	Rezultatul exercitiului fin	0.00	88,700,157.77	674,258,855.04	708,054,107.51	35,053,112.18	57,561,764.73	709,311,967.22	765,615,872.24	0.00	56,303,905.02
2	Conturi de imobilizari	1,004,121,827.40	0.00	1,948,183,834.35	781,222,517.83	61,528,771.29	44,147,962.27	2,009,712,605.64	825,370,480.10	1,184,342,125.54	0.00
2651	Actiuni	259,437,682.31	0.00	737,522,946.49	445,868,532.54	42,127,002.76	29,446,702.54	779,649,949.25	475,315,235.08	304,334,714.17	0.00
267	Creante imobilizate	744,684,145.09	0.00	1,210,660,887.86	335,353,985.29	19,401,768.53	14,701,259.73	1,230,062,656.39	350,055,245.02	880,007,411.37	0.00
2671	Titluri de stat	569,813,360.97	0.00	981,375,425.25	170,291,168.04	16,262,867.46	13,059,495.98	997,638,292.71	183,350,664.02	814,287,628.69	0.00
2672	Obligatiuni municipale	24,185,452.26	0.00	24,350,658.35	19,437,363.24	0.00	0.00	24,350,658.35	19,437,363.24	4,913,295.11	0.00
2673	Obligatiuni corporative	121,520,551.61	0.00	141,566,282.58	109,529,890.70	0.00	0.00	141,566,282.58	109,529,890.70	32,036,391.88	0.00
2674	Obligatiuni neguvernamentale	9,952,800.00	0.00	10,000,000.00	100,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	100,000.00	9,900,000.00	0.00
2675	Oblig institutii international	2,500,000.00	0.00	2,500,000.00	0.00	0.00	0.00	2,500,000.00	0.00	2,500,000.00	0.00
2679	Creante imobilizate dobanda	16,711,980.25	0.00	50,868,521.68	35,995,563.31	3,138,901.07	1,641,763.75	54,007,422.75	37,637,327.06	16,370,095.69	0.00
4	Conturi de terti	350,773.96	6,928,612.54	1,399,036,466.50	1,414,882,646.06	142,032,846.89	134,124,922.19	1,541,069,313.39	1,549,007,568.25	314,937.41	8,253,192.27
408	Furnizori si conturi asimilate	0.00	30,839.66	19,768,158.27	19,797,788.22	2,013,817.15	2,016,264.05	21,781,975.42	21,814,052.27	0.00	32,076.85
4081	Estimare comis admin activ net	0.00	0.00	19,562,495.06	19,562,495.06	1,996,178.35	21,558,673.41	21,558,673.41	21,558,673.41	0.00	0.00
4082	Estimare taxa de audit	0.00	16,950.00	28,250.00	42,807.24	0.00	2,392.76	28,250.00	45,200.00	0.00	16,950.00
4083	Estimare Comision depozitare	0.00	3,864.47	49,719.51	53,449.02	4,438.12	4,562.44	54,011.46	58,011.46	0.00	3,853.83
4084	Estimare Comision custodie	0.00	10,025.19	127,693.70	139,036.90	13,200.68	13,130.50	140,894.38	152,167.40	0.00	11,273.02
446	Alte impozite, taxe si asimil	0.00	51,836.00	1,253,372.00	1,431,708.00	178,336.00	99,048.00	1,431,708.00	1,530,756.00	0.00	99,048.00
452	Decontări cu participanții	0.00	586.87	173,699,618.31	173,700,205.18	18,507,271.02	18,507,271.02	192,206,889.33	192,207,476.20	0.00	586.87
4521	Particip la FPF contributii	0.00	0.00	155,374,472.63	155,374,472.63	17,010,007.89	17,010,007.89	172,384,480.52	172,384,480.52	0.00	0.00
4522	Sume datorate particip la FPF	0.00	586.87	18,325,145.68	18,325,732.55	1,497,263.13	1,497,263.13	19,822,995.68	19,822,995.68	0.00	586.87
459	Decontari cu participantii PE	0.00	3,566,401.78	8,230,911.31	13,646,335.21	1,031,056.94	967,225.08	9,261,968.25	14,613,560.29	0.00	5,351,592.04
461	Debitori diversi	350,773.96	0.00	143,959,929.89	138,527,495.92	12,435,242.09	17,552,738.65	156,395,171.98	156,080,234.57	314,937.41	0.00
4610	Debitori diversi	350,773.96	0.00	143,959,929.89	138,527,495.92	12,435,242.09	17,552,738.65	156,395,171.98	156,080,234.57	314,937.41	0.00
462	Creditori diversi	0.00	1,920,646.19	421,019,467.87	447,654,751.33	45,415,667.95	20,969,816.80	466,435,135.82	468,624,568.13	0.00	2,189,432.31
4621	Creditor - depozitar	0.00	0.00	178,282.11	178,282.11	17,638.80	17,638.80	195,920.91	195,920.91	0.00	0.00
4622	Creditori diversi	0.00	0.00	395,593,807.87	420,131,700.91	43,006,458.66	18,468,565.62	438,600,266.53	438,600,266.53	0.00	0.00
4623	Creditor - auditor fond	0.00	0.00	28,250.00	28,250.00	0.00	0.00	28,250.00	28,250.00	0.00	0.00
4624	Creditori-administrare fond	0.00	1,687,986.65	21,988,686.36	23,924,094.95	2,229,455.91	2,290,225.67	24,218,142.27	26,214,320.62	0.00	1,996,178.35
4628	Alți creditori diversi	0.00	232,659.54	3,230,441.53	3,392,423.36	162,114.58	193,386.71	3,392,556.11	3,585,810.07	0.00	193,253.96
463	Dif_ Valoare garantata	0.00	0.00	1,422.33	1,422.33	0.00	0.00	1,422.33	1,422.33	0.00	0.00
4631	Diferenta val gar plati unice	0.00	0.00	988.80	988.80	0.00	0.00	988.80	988.80	0.00	0.00
4639	Diferenta val gar plati esalon	0.00	0.00	433.53	433.53	0.00	0.00	433.53	433.53	0.00	0.00
472	Venituri inregistrate in avans	0.00	350,773.96	102,897.00	418,155.97	1,934.78	1,613.22	104,831.78	419,769.19	0.00	314,937.41
473	Decontari op in curs clarific	0.00	1,007,528.08	631,000,689.52	619,704,783.90	62,449,520.96	74,010,945.37	693,450,210.48	693,715,729.27	0.00	265,518.79
4730	Contrib in curs de clarificare	0.00	1,007,528.08	508,453,301.89	497,140,970.01	50,839,837.03	62,417,687.70	559,293,138.92	559,558,657.71	0.00	265,518.79
4731	Tranzit sume datorate	0.00	0.00	47,317,975.23	47,317,975.23	4,185,321.01	4,185,321.01	51,503,296.24	51,503,296.24	0.00	0.00
4732	Conturi tehnice-plati in tranz	0.00	0.00	27,951,273.98	27,967,700.24	2,625,702.90	2,609,276.64	30,576,976.88	30,576,976.88	0.00	0.00
4734	Tranzit taxe	0.00	0.00	1,382,961.00	1,382,961.00	98,243.00	98,243.00	1,481,204.00	1,481,204.00	0.00	0.00
4735	Sume in decontare	0.00	0.00	27,715,956.96	27,715,956.96	2,704,990.90	2,704,990.90	30,420,947.86	30,420,947.86	0.00	0.00
4739	Conturi teh-plati in tranz PE	0.00	0.00	18,179,220.46	18,179,220.46	1,995,426.12	1,995,426.12	20,174,646.58	20,174,646.58	0.00	0.00
5	Conturi de trezorerie	52,509,131.61	0.00	6,308,001,020.22	6,249,623,345.15	465,055,224.34	453,373,110.40	6,773,056,244.56	6,702,996,455.55	70,059,789.01	0.00
508	Alte investitii pe TS si asim	41,167,407.97	0.00	2,437,477,516.13	2,387,979,968.61	173,665,868.51	159,227,106.69	2,611,143,384.64	2,547,207,075.30	63,936,309.34	0.00
5081	Depozite in lei si valuta	14,011,571.87	0.00	2,341,878,231.96	2,330,025,176.52	159,328,541.81	156,661,330.50	2,501,206,773.77	2,486,686,507.02	14,520,266.75	0.00
5084	Alte Titluri de plasament	0.00	0.00	4,942,785.60	4,863,053.08	10,963,296.86	167,381.38	15,906,082.46	5,030,434.46	10,875,648.00	0.00
5085	OPCVM tranzactionabile	27,155,836.10	0.00	90,361,320.05	52,798,665.90	3,363,414.98	2,390,535.65	93,724,735.03	55,189,201.55	38,535,533.48	0.00
5089	Dobanda depozite	0.00	0.00	295,178.52	293,073.11	10,614.86	7,859.16	305,793.38	300,932.27	4,861.11	0.00
512	Conturi curente la bănci	11,341,723.64	0.00	3,526,242,261.80	3,517,362,134.25	256,373,035.16	259,129,683.04	3,782,615,296.96	3,776,491,817.29	6,123,479.67	0.00
5121	Conturi la banci in lei	4,866,604.86	0.00	3,059,494,020.79	3,051,192,724.74	220,627,240.43	223,015,056.53	3,280,121,261.22	3,274,207,781.27	5,913,479.95	0.00
5124	Conturi la bănci în valută	6,475,118.78	0.00	99,585,826.42	99,006,994.92	19,048,854.87	19,417,686.65	118,424,681.29	118,424,681.57	209,999.72	0.00
5125	Sume in curs de decontare	0.00	0.00	367,162,414.59	367,162,414.59	16,696,939.86	16,696,939.86	383,859,354.45	38		

763	Ven din creante immobilizate	0.00	0.00	130,091,514.35	130,091,514.35	6,866,596.10	6,866,596.10	136,958,110.45	136,958,110.45	0.00	0.00
764	Ven din investitii fin cedate	0.00	0.00	1,334,994.08	1,334,994.08	47,090.11	47,090.11	1,382,084.19	1,382,084.19	0.00	0.00
7641	Castig din active TL cedate	0.00	0.00	185,545.15	185,545.15	47,090.11	47,090.11	232,635.26	232,635.26	0.00	0.00
7642	Castig din active TS cedate	0.00	0.00	1,149,448.93	1,149,448.93	0.00	0.00	1,149,448.93	1,149,448.93	0.00	0.00
765	Venituri din dif curs valutar	0.00	0.00	8,632,244.89	8,632,244.89	768,348.01	768,348.01	9,400,592.90	9,400,592.90	0.00	0.00
766	Venituri din dobânzi	0.00	0.00	28,909,016.69	28,909,016.69	2,834,106.06	2,834,106.06	31,743,122.75	31,743,122.75	0.00	0.00
7660	Dobanda cont curent	0.00	0.00	1.08	1.08	0.07	0.07	1.15	1.15	0.00	0.00
7661	Venituri din dobanzi	0.00	0.00	28,909,015.61	28,909,015.61	2,834,105.99	2,834,105.99	31,743,121.60	31,743,121.60	0.00	0.00
768	Alte venituri financiare	0.00	0.00	438,053,947.87	438,053,947.87	46,819,029.56	46,819,029.56	484,872,977.43	484,872,977.43	0.00	0.00
<b>Total</b>		<b>1,056,981,732.97</b>	<b>1,056,981,732.97</b>	<b>11,564,121,991.58</b>	<b>11,564,121,991.58</b>	<b>798,832,644.39</b>	<b>798,832,644.39</b>	<b>12,362,954,635.97</b>	<b>12,362,954,635.97</b>	<b>1,254,716,851.96</b>	<b>1,254,716,851.96</b>

Intocmit,  
Ana-Maria Iordache

Conducatorul compartimentului financiar contabil,  
Anca Mihalache

14-6-30/a

