



**Fondul De Pensii Administrat Privat NN  
administrat de NN Pensii Societate de Administrare  
a unui Fond de Pensii Administrat Privat**

**Situatii financiare anuale pentru exercitiul financiar  
incheiat la 31 decembrie 2022**

Intocmite in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile  
conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile  
entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisiei de Supraveghere a  
Sistemului de Pensii Private (actuala „Autoritate de Supraveghere Financiara”),  
cu modificarile si completarile ulterioare



## CUPRINS

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Bilant	1 – 3
Contul de Profit si Pierdere	4 – 5
Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii	6 - 7
Situatia fluxurilor de trezorerie	8
Note explicative la situatiile financiare anuale	9 – 37

**BILANT**

la data de 31 decembrie 2022

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

**Fondul de Pensii Administrat Privat NN****Nr. Inregistrare. FP2 – 31**

Judetul Bucuresti|4|0| Forma de proprietate \_\_\_\_\_|3|4

Entitate NN PENSII SAFAP SA

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

Cod clasa CAEN \_\_\_\_|6|5|3|0|

Adresa: localitatea Bucuresti Sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,

Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de Inregistrare \_|2|1|7|7|2|0|8|9|

Numar din registrul comertului J40/9766/21.05.2007

**BILANT**

la data de 31 decembrie 2022

Identificarea indicatorului	Rand	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
1. Titluri imobilizate (ct.265)	1	6	7.973.041.868	7.282.036.901
2. Creante imobilizate (ct. 267)	2	6	21.549.725.504	22.396.906.646
<b>TOTAL: (rd. 01 la 02)</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>29.522.767.372</b>	<b>29.678.943.547</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. CREANTE (sume ce trebuie sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an)</b>				
1. Clienti (ct.411)	4		-	-
2. Efecte de primit de la clienti (ct.413)	5		-	-
3. Creante – furnizori debitori(ct. 409)	6		-	-
4. Decontari cu participantii (ct. 452)	7		-	-
5. Alte creante (ct. 267-446*+461-473*+5187)	8	2	63.097.594	108.870.418
<b>TOTAL: (rd. 04 la 08)</b>	<b>9</b>		<b>63.097.594</b>	<b>108.870.418</b>
<b>II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
1.Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	1,6	1.591.074.869	3.415.845.916
<b>III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531)</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>23.023.831</b>	<b>41.533.663</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL:(rd. 09+10+11)</b>	<b>12</b>		<b>1.677.196.294</b>	<b>3.566.249.997</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>13</b>			
			-	-



## BILANT

la data de 31 decembrie 2022

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

Identificarea indicatorului Col.1	Rand Col.2	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei) Col.3	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei) Col.4
<b>D. DATORII SUME CARE URMEA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>				
1. Avansuri incasate(ct.419)	14		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15		86.152	51.691
3. Efecte de platit (ct. 403)	16		-	-
4 Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17		14.445.069	31.197.936
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18		17.240.640	116.461.828
<b>TOTAL: (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>2</b>	<b>31.771.861</b>	<b>147.711.455</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE(rd.12 +13-19-28)</b>	<b>20</b>		<b>1.639.331.109</b>	<b>3.413.728.828</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.03+20)</b>	<b>21</b>		<b>31.162.098.481</b>	<b>33.092.672.375</b>
<b>G. DATORII SUME CARE URMEA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN 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**+459)	25		4.116.025	8.414.233
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	26		-	-
<b>TOTAL: (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>		<b>4.116.025</b>	<b>8.414.233</b>
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)</b>	<b>28</b>		<b>6.093.324</b>	<b>4.809.714</b>
<b>I. CAPITALURI PROPRII</b>				
<b>I. CAPITALUL FONDULUI</b>				
1Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29		29.192.386.566	34.497.819.142
2.Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct.106)	30		-	-
3. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii(ct. 1171)				
Profit (et.1171 – sold creditor)	31		-	-
Pierdere (et.1171 – sold debtor)	32		-	-
4Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
Profit (et.1171 – sold creditor)	33		-	-
Pierdere (et.1171 – sold debtor)	34		-	-
<b>5.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>				
Profit (ct.121 – sold creditor)	35		1.965.595.890	0
Pierdere (ct.121 – sold debtor)	36		-	1.413.561.000
<b>6.REPARTIZAREA PROFITULUI (ct.129)</b>	<b>37</b>			



**BILANT****la data de 31 decembrie 2022***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Identificarea indicatorului	Rand	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30-31-32+33-34+35-36-37)</b>	<b>38</b>	<b>5</b>	<b>31.157.982.456</b>	<b>33.084.258.142</b>

**DIRECTOR GENERAL**

Numele si prenumele: Andreea Pipernea

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

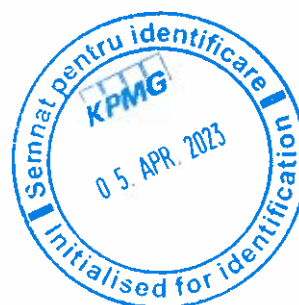
**INTOCMIT,**

Numele si prenumele Mihaela Decei

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura \_\_\_\_\_

Notele explicative de la paginile 9-37 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale.





## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2022

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

### Fondul de Pensii Administrat Privat NN

#### Nr. Inregistrare. FP2 – 31

Judetul Bucuresti 4/0/ Forma de proprietate \_\_\_\_\_ 3/4

Entitate NN PENSII SAFAP SA

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

Cod clasa CAEN \_\_\_\_\_ 6/0/2

Adresa: localitatea Bucuresti Sectorul 5, str. Costache Negri nr. 1-5,

Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de inregistrare 211772089

Numar din registrul comertului J40/9766/21.05.2007

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2022

Identificarea elementului	Nr. Rd.	Nr. nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	1	3	10.149.577.933	12.197.271.162
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	2	3	-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct.763)	3		-	-
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	4	3	3.623.139	1.314.778
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	5	3	779.159.984	1.023.024.813
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765+767+768)	6		3.148.551.458	8.792.564.418
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	7		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct.754+758)	08		36	22.230
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>		<b>14.080.912.550</b>	<b>22.014.197.401</b>
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	10	3	1.200.408	1.552.138
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	11		1829	328.355
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12		11.931.595.168	23.329.793.324
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622) (rd.13=13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13		182.519.255	96.084.584
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1		-	-
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1		-	-
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2		-	-

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

la data de 31 decembrie 2022

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

Identificarea elementului	Nr. Rd.	Nr. nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3		-	-
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2		-	-
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3		86.152	86.152
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorilor (ct.6224)	13.4		182.433.103	95.998.432
4.5 Alte cheltuieli privind comisioaneleonorariile și cotizatiile (ct.6229)	13.5		-	-
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14		-	-
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.628)	15		-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate (ct.635)	16		-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17		0	0
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.10 la 17)</b>	<b>18</b>		<b>12.115.316.660</b>	<b>23.427.758.401</b>
<b>C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b>19</b>			
- profit (rd.09-18)	19.1	3	1.965.595.890	
- pierdere (rd.18-09)	19.2	3		1.413.561.000
<b>D. TOTAL VENITURI (rd. 09)</b>	<b>20</b>		<b>14.080.912.550</b>	<b>22.014.197.401</b>
<b>E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)</b>	<b>21</b>		<b>12.115.316.660</b>	<b>23.427.758.401</b>
<b>F PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR(ct.121)</b>	<b>22</b>			
- profit (21-22)	23		1.965.595.890	
- pierdere (22-21)	24			1.413.561.000

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele: Andreea Pipernea

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele și prenumele: Mihaela Decei

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Notele explicative de la paginile 9-37 fac parte integrantă din aceste situații financiare anuale

NN Pensii SAFAP SA  
C.U.I. 21772089



## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2022

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

### Fondul de Pensii Administrat Privat NN

Nr. Inregistrare. FP2 – 31

Județul București 4/0 Forma de proprietate 3/4

Entitate NN PENSII SAFAP SA

Cod clasa CAEN 6530

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

Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare J211772089

Numar din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007



### SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2022

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri (lei)	Descreri (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 la valoarea nominală (ct.101)	29.192.386.566	5.518.353.360	212.920.784	34.497.819.142
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)	-	-	-	-
	Sold C	-	1.965.595.890	1.965.595.890	-
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct.121)	-	-	-	-
	Sold C	1.965.595.890	-	1.965.595.890	-
	Sold D	-	1.413.561.000	-	1.413.561.000
7	Repartizarea profitului (129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	31.157.982.456	6.070.388.250	4.144.112.564	33.084.258.142

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele: Andreea Pipernă

INTOCMIT,

Numele și prenumele: Mihaela Decei Calitatea: Contabil Sef

NN PENSII SAFAP S.A.

Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector 5

050552 București, România

T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007

Cod Unic de Înregistrare: 21772089

Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON



NN Pensii SAFAP SA

C.U.I. 21772089

6



## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

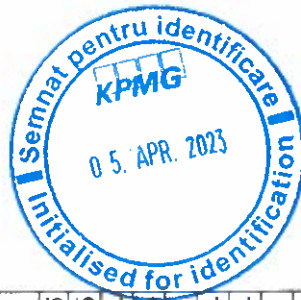
la data de 31 decembrie 2022

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

## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2021

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Descresteri (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 unitatile de fond la valoarea nominala(ct.101)	24.666.822.435	4.660.791.369	135.227.238	29.192.386.566
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct.1171)	-	1.494.281.173	1.494.281.173	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct121)	1.494.281.173	1.965.595.890	1.494.281.173	1.965.595.890
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	26.161.103.608	8.120.668.432	3.123.789.584	31.157.982.456



Conform normei 14/2015, prin decizia AGA 1 din aprilie 2021 s-a realizat aprobarea repartizarii profitului anului 2020, in suma totala de 1.494.281.173 lei, in capitalul fondului. Conform normei 14/2015, prin decizia AGA 1 din aprilie 2022 s-a realizat aprobarea repartizarii profitului anului 2021, in suma totala de 1.965.595.890, in capitalul fondului.

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele: Andreea Pipernea

Semnatura

Stampila unitatii



NN PENSII SAFFPAP S.A.

Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector

050552 Bucuresti, Romania

T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Mihaela Decei

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Registrul Comerului: J40/9776/2007

Cod Unic de Inregistrare: 21772089

Capital social subscris si varsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

la data de 31 decembrie 2021

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

**Fondul de Pensii Administrat Privat NN****Nr. Inregistrare. FP2 – 31**

Judetul Bucuresti|4|0| Forma de proprietate \_\_\_\_\_|3|4

Entitate NN PENSII SAFAP SA

Activitatea preponderenta(denumire clasa CAEN) Activ ale Fondurilor de pensii  
(cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)

Cod clasa CAEN \_\_\_\_|6|5|3|0|

Adresa: localitatea Bucuresti Sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,

Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de inregistrare \_|2|1|7|7|2|0|8|9|

Numar din registrul comertului J40/9766/21.05.2007

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – METODA DIRECTA**  
la data de 31 decembrie 2022

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE</b>		
<b>A. EXPLOATARE</b>			
a) Incasari de la participanti		3.168.633.951	3.526.897.518
b) Plati catre participanti		-104.627.073	-135.428.581
c) Plati catre frunizori si creditorii		-202.747.404	-131.572.806
d) Dobanzi platite		-	-
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		-	-
<b>Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)</b>		<b>2.861.259.474</b>	<b>3.259.896.131</b>
<b>B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>			
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni		-415.313.364	-537.546.014
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare		-9.080.501.770	-5.297.938.389
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare		4.074.931.655	1.397.088.105
d) Dobanzi incasate		777.277.569	975.209.283
e) Venituri financiare incasate		1.756.218.737	221.800.716
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie (II)</b>		<b>-2.887.387.173</b>	<b>-3.241.386.299</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE</b>			
<b>C. FINANTARE</b>			
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare (III)</b>		-	-
<b>Cresterea/descrerea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)</b>		<b>-26.127.699</b>	<b>18.509.832</b>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar		<b>49.151.530</b>	<b>23.023.831</b>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar		<b>23.023.831</b>	<b>41.533.663</b>

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele: Andreea Pipernea

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Mihaela Decei

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura \_\_\_\_\_

Notele explicative de la paginile 9-37 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale.



# NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

## NOTA 1: SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATTELOR DE DEPOZIT

La 31 decembrie 2022 situatia depozitelor bancare in sold se prezinta astfel:

valuta constituitii	Denumire banca	VALOAREA DEPOZITULUI		echivalent lei in sold	VALOAREA DOBANZII			Pondere	DATA	
		Simbol cont	Scadenta sub 1 luna		Simbol cont	%	valoare valuta depozit		CONSTITUIRE	SCADENTA
RON	ING Bank Romania	5081001098	353.890.000	353.890.000	5088101098	5,77%	1.531.459	15,42%	05.12.2022	05.01.2023
RON	Banca Comerciala Romana	5081001077	109.068.900	109.068.900	5088101077	6,65%	342.507	4,75%	15.12.2022	09.01.2023
RON	CEC Bank SA	5081001235	10.000.000	10.000.000	5088101235	6,50%	30.274	0,44%	15.12.2022	13.01.2023
RON	Banca Comerciala Romana	5081001077	450.000.000	450.000.000	5088101077	6,65%	1.080.625	19,61%	19.12.2022	16.01.2023
RON	Banca Comerciala Romana	5081001077	450.000.000	450.000.000	5088101077	6,50%	1.056.250	19,61%	19.12.2022	09.01.2023
RON	Citibank Romania	5081001083	205.523.000	205.523.000	5088101083	5,60%	415.613	8,96%	19.12.2022	09.01.2023
RON	Citibank Romania	5081001083	200.000.000	200.000.000	5088101083	6,40%	355.556	8,72%	22.12.2022	20.01.2023
RON	Citibank Romania	5081001083	100.000.000	100.000.000	5088101083	6,15%	170.833	4,36%	22.12.2022	05.01.2023
EUR	Citibank Romania	5081002083	10.014.800	49.547.221	5088102083	1,35%	1.878	2,16%	27.12.2022	05.01.2023
RON	Citibank Romania	5081001083	250.000.000	250.000.000	5088101083	6,20%	215.278	10,89%	27.12.2022	18.01.2023
RON	ING Bank Romania	5081001098	10.645.987	10.645.987	5088101098	5,35%	7.911	0,46%	27.12.2022	05.01.2023
RON	Citibank Romania	5081001083	51.043.300	51.043.300	5088101083	5,20%	22.119	2,22%	29.12.2022	03.01.2023
EUR	BRD - Groupe Societe Generale SA	5081002006	5.395.300	26.692.707	5088102006	0,50%	150	1,16%	30.12.2022	03.01.2023
USD	BRD - Groupe Societe Generale SA	5081003006	735.068	3.406.748	5088103006	1,50%	61	0,15%	30.12.2022	03.01.2023
RON	BRD - Groupe Societe Generale SA	5081001006	24.947.741	24.947.741	5088101006	4,56%	6.320	1,09%	30.12.2022	03.01.2023
	TOTAL			2.294.765.604			5.245.060	100,00%		

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2022 in valoare totala de 2.294.765.604 RON. Valoarea dobanzii calculate pana la 31 decembrie 2022 este in valoarea de 5.245.060 RON. Ponderea reprezinta ponderea fiecarui depozit in total depozite.



# NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

## NOTA 1: SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATelor DE DEPOZIT (continuare)

La 31 decembrie 2021 situatia depozitelor bancare in sold se prezinta astfel:

Denumire banca	VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII			PONDERE	DATA	
	Simbol cont	Scadenta sub 1 luna	Simbol cont	%	valoare		CONSTITUIRE	SCADENTA
ING Bank Romania	5081001098		5088101098	2,22	127.650	0,76%	23.12.2021	05.01.2022
ING Bank Romania	5081001098		5088101098	2,22	196	0,00%	24.12.2021	05.01.2022
Citibank Romania	5081001083		5088101083	2	15.000	0,30%	29.12.2021	10.01.2022
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081001006		5088101006	1,35	296	0,03%	31.12.2021	03.01.2022
TOTAL					143.142	100,00%		

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2021 in valoare totala de 328.277.421 RON.

Valoarea dobanzii calculate pana la 31 decembrie 2021 este in valoarea de 143.142 RON.

Ponderea reprezentata ponderea fiecarui depozit in total depozite.

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele: Andreea Pipernea



NN Pensii SAFAP SA  
C.U.I. 21772089

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Mihaela Decei

Calitatea: Contabil Sef





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 2: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

La 31 decembrie 2022, Fondul inregistra urmatoarele creante:

Creante Col.0	Sold la sfarsitul exercitiului financiar Col.1=2+3	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an Col.2	Peste 1 an Col.3
Impozit dividende de recuperat (i)	4.809.714	-	4.809.714
Debitori Societati financiare - Instrumente derivate (ii)	103.687.577	103.687.577	-
Sume in curs de recuperare	373.127	373.127	-
<b>Total</b>	<b>108.870.418</b>	<b>104.060.704</b>	<b>4.809.714</b>

- (i) Impozit dividende de recuperat la 31 decembrie 2022 reprezinta impozit aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate.

Modalitatea de contabilizare a acestor sume reprezentand impozit pe dividende a fost clarificata de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin scrisoarea din 17 septembrie 2013, adresata tuturor administratorilor de fonduri de pensii private. De aceea, la 31 decembrie 2022, Fondul avea inregistrata suma de 4.809.714 RON (31 decembrie 2021: 6.093.324RON), in contul „Debitori diversi” - 461002 in corespondenta cu contul 472 – „Venituri in avans”. Administratorul estimeaza ca procesul de recuperare a acestor sume se va derula pe o perioada mai lunga de un an pentru suma de 4.809.714 lei; astfel, aceste creante au fost prezentate ca avand un termen de lichiditate mai mare de un an.

- (ii) Suma reprezinta creante de incasat pentru tranzactii cu instrumente financiare aflate in decontare la 31 decembrie 2022 si de asemenea valoarea platita ca si colateral catre contrapartide pentru contractele forward de schimb valutar active la data bilantului, conform contractului ISDA (International Swaps and Derivatives Association) in vigoare, in conditiile in care valoarea de piata a contractelor nu a depasit suma minima de transfer pentru marja de variatie.

La 31 decembrie 2022, Fondul inregistra urmatoarele datorii.

Datorii*) Col.0	Sold la sfarsitul exercitiului financiar Col.1=2+3+4	Termen de eligibilitate		
		Sub 1 an Col.2	1-5 ani Col.3	Peste 5 ani Col.4
Furnizori facturi nesosite (i)	51.691	51.691	0	-
Participantii la fondul de pensii plata unica(ii)	229.074	229.074	0	-
Participantii la fondul de pensii plati esalonate (ii)	39.383.095	30.968.862	8.414.233	-
Creditori Societati financiare - sume in decontare (iii)	107.898.646	107.898.646	0	-
Comision de administrare datorat (iv)	6.642.915	6.642.915	0	-
Impozite retinute pentru a fi virate catre bugetul statului(v)	1.920.267	1.920.267	0	-
<b>Total</b>	<b>156.125.688</b>	<b>147.711.455</b>	<b>8.414.233</b>	<b>-</b>

- (i) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele datorate auditorului financiar al Fondului.
- (ii) Suma de 229.074 lei in contul datoriilor catre participantii este formata din sume returnate pentru care pana la data de 31.12.2022 nu au fost reconfirmate datele de plata actualizate  
Suma de 39.383.095 lei reprezinta contravaloarea activului net al participantilor, respectiv beneficiarilor aflate in plata esalonata.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

la data de 31 decembrie 2022

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

**NOTA 2: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

- (iii) Suma reprezintă valoarea primita ca si colateral de la contrapartida pentru contractele forward de schimb valutar active la data bilantului, conform contractului ISDA (International Swaps and Derivatives Association) in vigoare, in condițiile in care valoarea de piață a contractelor a depășit suma minima de transfer pentru marja de variație."
- (iv) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele datorate administratorului Fondului cu titlu de comision de administrare din activ net.
- (v) Sumele datorate bugetului statului au fost retinute participantilor si reprezinta impozitul aplicat sumei aferente platii unice respectiv platii rentei catre participantii si catre beneficiarii ai unui participant decedat platite in cursul lunii decembrie 2022, care sunt achitate pana in data de 25 ale lunii ianuarie 2023.

La 31 decembrie 2021, Fondul inregistra urmatoarele creante:

Creante Col.0	Sold la sfarsitul exercitiului financiar Col.1=2+3	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an Col.2	Peste 1 an Col.3
Impozit dividende de recuperat (i)	6.093.324	1.031.742	5.061.582
Debitori Societati financiare - Instrumente derivate (ii)	57.004.270	57.004.270	-
<b>Total</b>	<b>63.097.594</b>	<b>58.036.012</b>	<b>5.061.582</b>

(i) Impozit dividende de recuperat la 31 decembrie 2021 reprezinta impozit aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate.

Administratorul estimeaza ca procesul de recuperare a acestor sume se va derula pe o perioada mai lunga de un an pentru suma de 5.061.582 lei; astfel, aceste creante au fost prezentate ca avand un termen de lichiditate mai mare de un an.

In continuare, prezentam situatia datoriilor in sold la 31 decembrie 2021:

Datorii*) Col.0	Sold la sfarsitul exercitiului financiar Col.1=2+3+4	Termen de eligibilitate		
		Sub 1 an Col.2	1-5 ani Col.3	Peste 5 ani Col.4
Furnizori facturi nesoite (i)	86.152	86.152	0	-
Participantii la fondul de pensii plata unica(ii)	3.768	3.768	0	-
Participantii la fondul de pensii plati esalonate (ii)	18.557.326	14.441.301	4.116.025	-
Creditori Societati financiare - sume in decontare (iii)	4.281.184	4.281.184	0	-
Comision de administrare datorat (iv)	12.212.957	12.212.957	0	-
Impozite retinute pentru a fi virate catre bugetul statului(v)	746.499	746.499	0	-
<b>Total</b>	<b>35.887.886</b>	<b>31.771.861</b>	<b>4.116.025</b>	<b>-</b>

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele: Andreea Pipernea

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Mihaela Decei

Calitatea: Contabil Sef



NN Dancii SAFAP SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**
**la data de 31 decembrie 2022**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*
**NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA**

Identificarea elementului	Rand	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) (i)	1	10.149.577.933	12.197.271.162
Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762)	2	0	0
Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	3	0	0
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) (iii)	4	3.623.139	1.314.778
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii(ct. 704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+ 758)	6	36	22230
Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) (iv)	7	354.755.653	905.112.267
Venituri din dobanzi (ct. 766) (ii)	8	779.159.984	1.023.024.813
Alte venituri financiare din activitatea curenta(rd.10+11)	9	2.793.795.805	7.887.452.151
- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
- din alte venituri financiare (ct. 768) (v)	11	2.793.795.805	7.887.452.151
<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)</b>	<b>12</b>	<b>14.080.912.550</b>	<b>22.014.197.401</b>
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664) (vi)	13	1.200.408	1.093.758
Cheltuieli privind comisioanele,onorariile si cotizatiile (ct. 622) (vii)	14	182.519.255	96.084.584
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	15		
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	-	
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate(ct. 635)	17	-	-
Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654 + 658)	18	-	-
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) (viii)	19	254.311.670	766.182.805
Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666) (viii)	20	1.829	328.355
Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	11.677.283.498	22.563.610.519
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22		
- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (ix)	23	11.677.283.498	22.563.610.519
<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)</b>	<b>24</b>	<b>12.115.316.660</b>	<b>23.427.300.021</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA (cont 121)</b>			
- profit (rd. 12 - 24)	25	1.965.595.890	
- pierdere (rd. 24-12)	26	-	1.413.102.620

- (i) Veniturile din imobilizari financiare (ct. 761) reprezinta venituri din reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni: 11.501.503.172RON (2021: 9.820.040.100 RON), venituri din dividende: 695.767.990 RON (2021: 329.537.833).
- (ii) Venituri din dobanzi (ct. 766) reprezinta venituri din dobanzi depozite la termen 40.837.265 RON (2021: 4.726.663 RON), si venituri din dobanzi aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix in suma de 982.171.386RON (2021: 774.423.934 RON) si Venituri dob colateral 16.162 RON (2021 : 9.387 RON).



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**  
**la data de 31 decembrie 2022**

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

**NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA (continuare)**

- (iii) Veniturile din investitii financiare cedate in suma de 1.314.778 RON (2021: 3.623.139 RON) reprezinta venituri din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, OCPVM, obligatiuni si alte titluri cu venit fix.
- (iv) Veniturile din diferente de curs valutar in suma de 905.112.267 RON (2021: 354.755.653 RON) reprezinta cresteri de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.
- (v) Alte venituri financiare in suma de 7.887.452.151 RON (2021: 2.793.795.805 RON) reprezinta venituri din reevaluarea la piata a titlurilor de stat si obligatiunilor municipale: 6.230.881.890 RON (2021: 1.643.664.487 RON), obligatiunilor corporative 22.500.000 RON (2021: 11.709.391 RON), venituri din evaluarea OPCVM 1.634.070.261 RON (2021: 1.138.421.927 RON).
- (vi) Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 1.552.138 RON (21: 1.200.408 RON) reprezinta pierderi din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni in principal, obligatiuni si alte titluri cu venit fix.
- (vii) Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile in suma de 96.084.584 RON (2021: 182.519.255 RON) reprezinta cheltuielile fondului – onorarii de audit 86.152 RON si comision de administrare 95.998.432 RON. Comisionului de administrare a activului net a scazut in 2022 la 95.998.432 RON fata de 2021: 182.433.103 RON, ca urmare a scaderii procentului aplicat valorii activelor Fondului datorita inflatiei si ratei de rentabilitate a fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net, ca urmare a aplicarii prevederilor OUG 14/2018 si modificarea acesteia prin OUG 1/2020, astfel:
  - comisionul din activ net este stabilit la o valoare cuprinsa între 0,02% și 0,07%, în funcție de rata inflației si de rata de rentabilitate a fondului: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației; 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.
- (viii) Cheltuielile din diferente de curs valutar in suma de 766.182.805 RON (2021: 254.311.670 RON) reprezinta diminuari de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in alte monede straine datorate variatiei de curs valutar. Cheltuieli privind dobanzile in suma de 328.355 RON (2021: 1.829 RON) reprezinta cheltuieli dobanzi colateral.
- (ix) Alte cheltuieli financiare (ct. 668) in suma de 22.563.610.519 RON (2021: 11.677.283.498 RON) reprezinta cheltuieli din reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni si drepturi subsiere: 12.462.176.009 RON (2021: 7.860.156.579 RON), unitati de fond OPCVM: 1.806.945.880 RON (2021: 872.561.409 RON), obligatiuni si alte titluri imobilizate: 8.294.488.630 RON (in 2021: 2.944.565.510 RON).

DIRECTOR GENERAL  
Numele si prenumele Andreea Pipernea

Semnatura



SAFPAP SA

INTOCMIT,  
Numele si prenumele Mihaela Decei  
Calitatea: Contabil Sef  
Semnatura





**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE  
la data de 31 decembrie 2022**

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

**NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE**

**a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare**

**Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2022 au fost intocmite in conformitate cu:**

- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015”);
- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private)
- Norma 1/2013 privind organizarea activitatii de arhiva a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiara;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.
- Norma 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019
- Norma nr. 28/2020 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.499/12.06.2020

**Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2021 au fost intocmite in conformitate cu:**

- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015”);
- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private)
- Norma 1/2013 privind organizarea activitatii de arhiva a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiara;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.
- Norma 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019
- Norma nr. 28/2020 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.499/12.06.2020



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

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

Situatiile financiare anuale cuprind:

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

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare anuale sunt efectuate în RON având la baza principiul costului istoric.

Situatiile financiare anuale sunt întocmite de către NN Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Administrate Privat S.A. („Societatea” sau „Administratorul”) care este administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

Sub aspectul încadrării instrumentelor financiare, din punct de vedere contabil, în aplicarea Normei nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private acestea sunt încadrate după cum urmează:

- Depozitele bancare constituite pe o perioadă de până la un an inclusiv se recunosc în conturile din clasa 5, iar depozitele bancare constituite pe o perioadă mai mare de un an se recunosc în conturile din clasa 2;
- Obligatiunile și titlurile de stat se recunosc în conturile din clasa 2 sau în conturile din clasa 5 în funcție de maturitate, conform prospectului de emisiune;
- Acțiunile se recunosc în conturile din clasa 2 sau în conturile din clasa 5 în funcție de politica fondului;
- Titlurile emise de OPCVM-uri se recunosc în conturile din clasa 5.

#### b) Moneda de raportare

În conformitate cu Norma 14/2015 cu modificările și completările ulterioare, moneda funcțională a Fondului și de prezentare a situațiilor financiare este Leul românesc („RON”). Toate cifrele sunt prezentate în Lei românești, rotunjite la leu.

#### c) Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției.



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

#### c) Tranzactii in moneda straina (continuare)

La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in moneda straina sunt convertite in RON 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 2022	31 decembrie 2021
Dolar (USD)	1: 4,6346	1: 4,3707
Euro (EUR)	1: 4,9474	1: 4,9481
Forint unguresc (HUF)	1: 0,012354	1: 0,013391
Coroana ceheasca (CZK)	1: 0,2049	1: 0,1990
Zlot polonez (PLN)	1: 1,0557	1: 1,0768
Lira turceasca (TRY)	1: 0,2473	1: 0,3277
Lira sterlina (GBP)	1: 5,5878	1: 5,8994

#### d) 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 2022 si 2021, Fondul prezinta in pozitia "Investitii financiare pe termen scurt" depozitele la banci in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, precum si unitati de fond OPCVM.

##### *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. (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.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE  
la data de 31 decembrie 2022**

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

**NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)**

**e) Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare cuprind actiuni tranzactionate pe piete reglementate, titluri de participare in organisme de plasament colectiv listate si nelistate, titluri de stat (exclusiv certificate de trezorerie), obligatiuni de stat, instrumente financiare derivate, 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.

***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. (f).

***Derecunoastere***

Imobilizarile financiare 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.

Castigurile sau pierderile rezultate in momentul derecunoasterii activului sunt determinate folosind metoda primul intrat – primul 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.

**f) Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare**

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

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

In conformitate cu prevederile Normei 3/2011, evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii 411/2004, 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.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

#### f) Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare (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 evalueaza la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei reglementate pe care sunt tranzactionate din ziua pentru care se efectueaza 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 sectiunii principale a pietei respective si valoarea contabila a valorii mobiliare respective. Actiunile netranzactionate se evalueaza la valoarea minima dintre pretul de achizitie si valoarea contabila a valorii mobiliare respective sau prin evaluarea realizata de catre un evaluator independent. 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 valoare zero, iar la finalul zilei se evalueaza la valoare de piata. 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 respectiv, vor fi evaluate in activul fondului la valoarea zero.



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

#### f) Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare (continuare)

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.

In 2022 si 2021 s-a procedat la inregistrarea impozitului retinut pentru dividendele aferente detinerilor externe conform adresei primite de la ASF nr C-3272/17.09.2013 privind tratamentul contabil referitor la inregistrarea dividendelor in contabilitatea fondurilor de pensii private, in contul "Debitori diversi" - 461002 in corespondenta cu contul 472 - "Venituri in avans".

#### *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 cotatei bid afisata de furnizorii de cotate Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectiva sau, in lipsa acesteia, folosind pretul de inchidere. In cazul in care pentru o zi nu sunt disponibile preturile de inchidere sau cotate, 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 cotate 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.

#### *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.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE  
la data de 31 decembrie 2022**

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

**NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)**

**f) Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare (continuare)**

*Disponibilitati la banci*

Disponibilitatile din conturile curente si 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.

**g) Furnizori si alte datorii**

Fondul isi desfasoara activitatea pe piata pensiilor private. Contributiile participantilor la fondul de pensii sunt incasate prin contul colector, comisionate conform contractelor incheiate si sunt reflectate in conturile de decontari cu participantii. 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 fata de participantii sunt rezultate din aplicarea reglementarilor in materie de plati unice (in caz de invaliditate sau deces a participantului) sau pensii, transferuri, penalitati de transfer si contributiile incasate, inregistrate initial la sume in curs de clarificare si identificate dupa analiza ulterioara.

Obligatiile Fondului rezultate din serviciile specifice furnizate de auditorul statutar al Fondului, administrator, depozitar sau societati de intermediere financiara 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 evidentiata la cost. Obligatiile Fondului catre creditorii si furnizorii 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.

Evaluarea negativa a instrumentelor financiare derivate, detinute de Fond pentru scop de administrarea a riscului financiar, este recunoscuta de Fond in categoria „Alte datorii” avand in vedere termenul ramas pana la scadenta. Evaluarea pozitiva a instrumentelor financiare derivate, detinute de Fond pentru scop de administrarea a riscului financiar, este recunoscuta de Fond in categoria „Alte creante” avand in vedere termenul ramas pana la scadenta.

**h) 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.



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

#### i) Conturile de capitaluri

Capitalurile proprii ale Fondului de Pensii administrat Privat NN reprezinta dreptul participantilor la fondul de pensii asupra activelor entitatii, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezultatul reportat aferent activitatii Fondului si rezultatul exercitiului financiar.

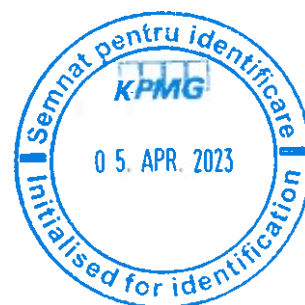
Capitalul este reprezentat de capitalul Fondului.

Capitalul fondului (Cont 1017) se recunoaste la data convertirii in unitati de fond a contributiilor nete primite fie prin aderare la fond, fie prin transfer de la alt fond. Astfel capitalul fondului cuprinde:

- Contributia in numerar a participantilor la fondul de pensii exprimata in unitati de fond, dupa ce a fost retinut comisionul de distributie – administrare;
- Capitalul preluat in urma transferului de participanti, de la un alt administrator, 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 cuvenita 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.

Contributiile si iesirile din capitalul Fondului au respectat normele Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF", fosta Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private) in vigoare, cu modificarile si completarile ulterioare, si anume:



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

- Norma nr. 22/2009 privind aderarea si evidenta participantilor la fondurile de pensii administrate privat si Norma nr. 2/2010, Norma 4/2012 si Norma 1/2015 pentru modificarea si completarea Normei nr. 22/2009 privind aderarea si evidenta participantilor la fondurile de pensii administrate privat; Norma nr. 8/2020 și Norma nr. 44/2020
- Norma nr. 11/2008 privind colectarea contributiilor individuale ale participantilor la fondurile de pensii administrate privat, modificata prin Norma nr. 21/2009 si Norma nr. 5/2012;
- Norma nr. 15/2009 privind operatiunile de incasari si plati efectuate prin conturile fondului de pensii administrat privat modificata prin Norma nr. 7/2015 și Norma nr. 25/2017
- Norma nr. 19/2008 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat, in caz de invaliditate si in caz de deces, modificata prin Norma 12/2014, abrogata si inlocuita incepand cu 22 mai 2015 de Norma nr. 1/2015 modificata prin Norma nr. 8/2017, Norma nr. 29/2017, Norma nr. 17/2018, Norma nr. 4/2019, Norma nr. 8/2020 și Norma nr. 44/2020
- Norma nr. 12/2009 privind transferul participantilor intre fondurile de pensii administrate privat, modificata prin Norma 12/2014, abrogata si inlocuita incepand cu aprilie 2015 de Norma nr. 26/2014; modificata prin Norma nr. 36/2016 și Norma nr. 12/2017
- Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private si Norma 19/2012, respectiv norma nr. 8/2013 si Norma nr. 13/2015 pentru modificarea Normei 11/2011 si Norma nr. 22/2019

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 s-au convertit in unitati de fond si diviziuni ale acestora in maximum 4 (patru) zile lucratoare de la data incasarii acestora. 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 administrat privat, 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 se face conversia.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE *(continuare)*

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 reprezinta activul personal al participantului.

#### j) Provizion tehnic

In conformitate cu Norma nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, administratorul fondurilor de pensii private are obligatia de a constitui provizion tehnic, corespunzator riscurilor generate de angajamentele financiare obligatorii, prevazute de Legea 411/2004 precum si de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectele schemei de pensii administrate.

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

#### k) Principii contabile generale

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2022, respectiv 2021 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.



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

**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 14/2015 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.

#### k) Modificari de politici contabile si de prezentare

In anul 2022 fata de 2021 nu au fost modificari de politici contabile.

DIRECTOR GENERAL  
Numele si prenumele Andreea Pipernea

Semnatura

INTOCMIT,  
Numele si prenumele Mihaela Decei  
Calitatea: Contabil Sef  
Semnatura

NN Pensii SAFAP SA  
C.U.I. 21772089



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 5: INFORMATII PRIVIND PARTICIPANTII LA FONDURILE DE PENSII

#### A. Prezentam urmatoarele informatii pentru perioada raportata:

##### a) Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond

Pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN, scaderea unitatii de fond in anul 2022 a fost de 4,90% de la 29,86 RON la 31 decembrie 2021 la 28,46 RON la 31 decembrie 2022.

La data de 31 decembrie 2022, Fondul inregistra un numar de 2.084.794 participanti, cu 24.472 participanti mai mult decat la 31 decembrie 2021 (2.060.322 participanti).

Cresterea activului net total in anul 2022 a fost de 6,18%, de la 31.157.982.456 RON la 31 decembrie 2021 la 33.084.258.142 RON la 31 decembrie 2022. Numarul total de unitati de fond la 31 decembrie 2022 a fost de 1.162.234.179, cu 11,39% mai mare decat numarul total de unitati de fond de la data de 31 decembrie 2021 care a fost 1.043.408.294.

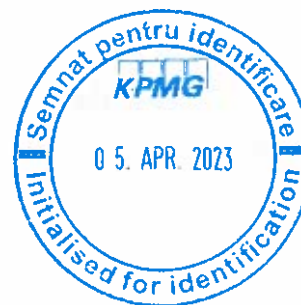
Astfel, la data de 31 decembrie 2022 capitalul propriu al fondului egal cu activul net mentionat este in suma de la 33.084.258.142 RON corespunzator numarului de unituri 1.162.234.179 RON.

In perioada ianuarie-decembrie 2022 au fost incasate in contul fondului sume in valoare totala de 3.526.897.518 RON (conform informatiei prezentate in Situatia Fluxurilor de Trezorerie al Fondului de Pensii), reprezentand contributii brute in valoare totala de 3.490.965.660 RON, incasari in valoare totala de 4.628.140 RON pentru participantii care s-au transferat de la alte fonduri de pensii administrate privat la FPAP NN, iar pentru decesele cu beneficiar participant FPAP NN au fost incasate sume in valoare totala de 5.806.937 RON. In exercitiul financiar care se incheie la data de 31 decembrie 2022 au fost incasate in contul fondului spre convertire in unitati de fond contributii nete in valoare de 3.476.520.873 RON. Prin contributii nete se intelege diferenta dintre contributiile brute incasate de la participanti si comisionul de administrare retinut din aceste contributii de catre Administrator.

Retinerea comisionului de administrare din contributii brute a fost efectuata de catre administrator aplicand prevederile Ordonantei de Urgenta nr. 114/2018 privind instituirea unor masuri in domeniul investitiilor publice si a unor masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene, si a prevederilor Ordonantei nr 1/2020 pentru modificarea OUG 114/20198 calculul comisionului de administrare din contributii brute, si Ordonantei nr 174/2022 astfel:

- pana in 31 martie 2020, comisionul de administrare din contributiile brute a fost de maxim 1%, cu conditia ca aceasta deducere sa fie facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totala ce face obiectul operatiunii financiare efectuata pentru fiecare fond de pensii administrat privat sa fie virata la Casa Nationala de Pensii Publice;
- incepand cu aprilie 2020, pana in noiembrie 2022 comisionul de administrare din contributiile brute a fost redus la valoarea de maxim 0,5%, cu conditia ca aceasta deducere sa fie facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond, din care 0,1 puncte procentuale din suma totala ce face obiectul operatiunii financiare efectuata pentru fiecare fond de pensii administrat privat sa fie virata la Casa Nationala de Pensii Publice
- in decembrie, urmare OUG 174/2022 intrata in vigoare in 14 decembrie comisionul de administrare din contributii brute a fost eliminat. Contributiile negative – noiembrie si decembrie 2022, care nu au mai putut fi acoperite din comision de administrare din contributii sunt evidentiata in sume in curs de clarificare , pana la intrarea in vigoare a normelor secundare, februarie 2023.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 5: INFORMATII PRIVIND PARTICIPANTII LA FONDURILE DE PENSII (continuare)

#### b) Structura numarului si valori totale a unitatilor de fond nou emise in 2022 a fost:

Tip	Contributii nete	Numar unitati
Transfer din alt fond deces cu beneficiar participant fond NN	4.628.140,57	164.399,77
Colectari	3.476.520.872,89	123.676.519,41
Transfer IN fond NN	31.679.279,99	1.129.019,96
Transfer din fond NN deces cu beneficiar participant fond NN	5.806.937,75	206.527,34
<b>Total</b>	<b>3.518.635.231,20</b>	<b>125.176.466,50</b>

Pentru 2021 Numarul si valoarea totala a unitatilor de fond nou emise a fost:

Tip	Contributii nete	Numar unitati
Transfer din alt fond deces cu beneficiar participant fond NN	3.771.056,58	128.443,79
Colectari	3.131.686.947,09	107.225.417,33
Transfer IN fond NN	17.583.682,80	597.885,75
Transfer din fond NN deces cu beneficiar participant fond NN	4.947.448,86	168.727,98
<b>Total</b>	<b>3.157.989.135,33</b>	<b>108.120.474,86</b>

#### c) numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate.

In ceea ce priveste iesirile din Fond, structura acestora la 31 decembrie 2022 se prezinta astfel:

Tip	Contributii nete	Numar unitati
Deces	31.887.395,01	1.136.706,98
Invaliditati	2.048.716,68	73.036,78
Maturitati	139.819.945,37	4.962.472,19
Transfer OUT	5.042.463,27	178.639,28
Prescrieri	24,45	0,87
Corectii Claim IN NN	-7.879,40	-274,75
<b>Total</b>	<b>178.790.665,38</b>	<b>6.350.581,36</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 5: INFORMATII PRIVIND PARTICIPANTII LA FONDURILE DE PENSII (continuare)

Situatia iesirilor din Fond la 31 decembrie 2021 a fost:

Tip	Contributii nete	Numar unitati
Deces	28.723.622,13	979.802,11
Invaliditati	1.229.758,83	41.870,33
Maturitati	93.356.390,59	3.187.496,38
Transfer OUT	3.402.276,30	116.252,88
Prescrieri	35,71	1,23
Corectii Claim IN NN	-5.906,18	-228,29
<b>Total</b>	<b>126.706.177,38</b>	<b>4.325.194,66</b>

### B. Situatie privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in ultima zi a lunii

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	3.314	61	12	404	2.063.281	29,722600	1.052.135.028,776773
2	Februarie	3.005	44	9	334	2.065.987	28,921067	1.062.243.920,475726
3	Martie	2.370	124	13	417	2.068.051	28,952448	1.071.159.437,849684
4	Aprilie	1.784	113	15	456	2.069.477	28,271138	1.080.654.288,065571
5	Mai	1.111	104	9	524	2.070.159	27,860632	1.091.209.845,615362
6	Iunie	1.734	76	11	480	2.071.478	27,292894	1.102.012.579,794035
7	Iulie	1.574	108	16	423	2.072.721	28,064064	1.112.380.897,447042
8	August	1.692	96	13	414	2.074.082	28,112122	1.121.926.305,810674
9	Septembrie	1.570	90	11	418	2.075.313	26,881262	1.132.111.016,528019
10	Octombrie	2.051	91	10	483	2.076.962	26,897295	1.143.552.134,706794
11	Noiembrie	3.849	55	10	477	2.080.379	28,526077	1.152.425.853,845727
12	Decembrie	4.820	99	28	476	2.084.794	28,466086	1.162.234.179,137890

Unde:

- S0= numar participantii care au aderat, care au fost repartizati aleatoriu sau alte situatii de intrare in luna respectiva;
- S1= numar participantii care au intrat prin transfer in luna respectiva;
- S2= numar participantii care au iesit prin transfer in luna respectiva;
- S3= numar participantii la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, intrare in drepturile de plata a pensiei, alte situatii de iesire in luna respectiva);
- S4= numar participantii existenti la sfarsitul lunii.

Numarul total de participantii este calculat conform normei Normei ASF (fosta CSSPP) nr 22/2009 privind aderarea si evidenta participantilor la fondurile de pensii administrate privat, intrata in vigoare in anul 2010, conform careia in numarul total de participantii se includ si conturile goale.



# NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

## NOTA 5: INFORMATII PRIVIND PARTICIPANTII LA FONDURILE DE PENSII (continuare)

Pentru comparatie, situatia 2022 fata de 2021 este prezentata in tabelul urmatoar:

Nr. crt.	Luna	2022			2021		
		Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
1	Ianuarie	2.063.281	29,722.600	1.052.135.028,776773	2.040.973	28,410.860	948.672.923,989917
2	Februarie	2.065.987	28,921.067	1.062.243.920,475726	2.043.348	28,061.798	957.942.294,099758
3	Martie	2.068.051	28,952.448	1.071.159.437,849684	2.045.244	28,914.056	966.271.427,244265
4	Aprilie	2.069.477	28,271.138	1.080.654.288,065571	2.046.440	29,093.624	974.610.009,026610
5	Mai	2.070.159	27,860.632	1.091.209.845,615362	2.047.193	29,271.713	983.370.849,627536
6	Iunie	2.071.478	27,292.894	1.102.012.579,794035	2.048.378	29,658.793	992.171.639,064289
7	Iulie	2.072.721	28,064.064	1.112.380.897,447042	2.049.475	29,590.312	1.000.734.052,785172
8	August	2.074.082	28,112.122	1.121.926.305,810674	2.050.850	29,834.603	1.009.446.049,294889
9	Septembrie	2.075.313	26,881.262	1.132.111.016,528019	2.052.151	29,943.575	1.017.535.515,775454
10	Octombrie	2.076.962	26,897.295	1.143.552.134,706794	2.053.517	29,661.732	1.026.392.456,233013
11	Noiembrie	2.080.379	28,526.077	1.152.425.853,845727	2.055.984	29,060.176	1.034.917.247,483326
12	Decembrie	2.084.794	28,466.086	1.162.234.179,137890	2.060.322	29,861.735	1.043.408.294,000401

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele Andreea Pipernea

Semnatura

Stampila unitatii



NN Pensii SAFAP SA  
C.U.I. 21772089

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

INTOCMIT,

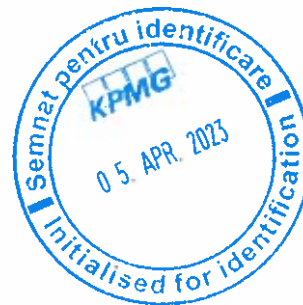
Numele si prenumele Mihaela Decei

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE  
la data de 31 decembrie 2022**

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

**NOTA 6: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII**

**A. Prezentarea Administratorului Fondului**

NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (pana la 25 martie 2012 numindu-se ING Fond de Pensii SA iar dupa 30 martie 2015 devine NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A) este o societate pe actiuni infiintata in anul 2007 cu sediul social in Strada Costache Negri nr 1-5, etaj 1, sector 5, Bucuresti. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/9766/2007, Cod Unic de Inregistrare 21772089 si opereaza in Romania in domeniul pensiilor private, fiind autorizata sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii obligatorii prin Decizia Nr. 45 din 25.07.2007 emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (actuala Autoritate de Supraveghere Financiara).

Societatea este inscrisa in Registrul ASF (fosta CSSPP) ca administrator al fondurilor de pensii administrate privat cu codul SAP-RO -21784526/25.07.2007.

Actionar majoritar: NN Continental Europe Holdings BV cu o cota participare de 99.999999 % la *capitalul social al Administratorului*.

La data de 31.12.2022 structura capitalului social subscris si varsat de catre actionari directi

- NN Continental Europe Holdings B.V. deține 79.999.999 acțiuni, numerotate de la 2 (doi) la 79.999.999, fiecare având o valoare nominala de 1 (un) RON, reprezentând 99.999999 % din capitalul social al Societatii, cu o valoare totala de 79.999.999 lei;
- NN Asigurari de Viata S.A deține 1 (una) Acțiune, numerotata 1 (unu), având o valoare nominala de 1 (un) RON, reprezentând de de 0.000001% din capitalul social al Societatii, cu o valoare totala de 1 leu.

Capital social la data de 31.12.2022 este de 80.000.000 lei.

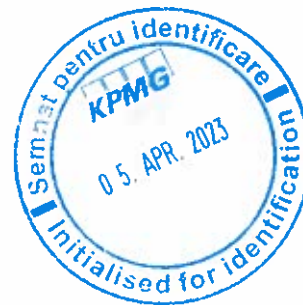
In aplicarea prevederilor OUG 38/30 mai 2019 care stabileste cerinta de Capital social minim necesar la 31 decembrie a anului in curs la 8% din contributiile virate in anul calendaristic precedent (din baza de calcul se vor elimina eventuala pondere a investitiilor efectuate de fondul de pensii in infrastructura/parteneriate public-privat) administratorul a efectuat o majorare de capital in noiembrie 2019 in valoare de 131.100.000 lei, capitalul social subscris si varsat ajungand la valoarea de 206.100.000 lei.

OG 1/09.01.2020 privind modificarea OG 114/2018, pblicata in Monitorul Oficial partea I nr 11/2019 prin art 60 stabileste capitalul social minim necesare pentru administrarea unui fond de pensii , la nivelul echivalentului in lei calculat la cursul de schimb BNR al Bancii Nationale a Romaniei la data constituirii al sumei de 4 milioane euro.

Administratorul a efectuat o diminuare de capital in decembrie 2021 in valoare de 126.100.000 lei, capitalul social subscris si varsat devenind 80.000.000 lei.

Componenta Consiliului de administratie la 31.12.2022 este:

Anna Grzelonska – Președinte, Administrator fără putere puteri executive  
Andreea Marina Pipernea – Administrator cu puteri executive  
Frijns Bartholomeus Odilla Petrus – Administrator fara puteri exeutive



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 6: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

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

Andreea Marina Pipernea – Director General

Lavinia Florina Mirancea – Director General Adjunct

#### B. Prezentarea Fondului

Date privind identificarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN:

- Denumirea Fondului: Fondului de Pensii Administrat Privat NN
- Administrator: NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
- Gradul de risc al Fondului: mediu
- Numarul si data deciziei de autorizarea a Fondului: Nr. 95 din 21.08.2007
- Codul de inscriere in Registrul Comisiei: FP2-31.
- Depozitar: BRD –GROUPE SOCIETE GENERALE SA, Cod Inscrisie depozitar DEP-RO-373958
- Aviz: Nr. 21 din 12.06.2007



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 6: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Structura activelor Fondului la 31 decembrie 2022 comparativ cu 31 decembrie 2021 a fost:

Portofoliul de instrumente financiare	Valoarea actualizata	Pondere in total activ	Valoarea actualizata	Pondere in total activ
	2022		2021	
<b>1. Instrumente ale pietei monetare, din care:</b>	<b>2.300.011.887</b>	<b>6,95%</b>	<b>332.136.800</b>	<b>1,07%</b>
a. Conturi curente	1.223	0,00%	3.716.237	0,01%
b. Depozite in lei si valuta convertibila	2.300.010.664	6,95%	328.420.563	1,06%
c. Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0	0	0
<b>2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:</b>	<b>29.678.943.547</b>	<b>89,69%</b>	<b>29.522.767.372</b>	<b>94,71%</b>
a. Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	20.989.263.136	63,43%	19.537.020.325	62,68%
b. Obligatiuni emise de administratia publica locala	107.461.862	0,32%	62.373.392	0,2%
c. Obligatiuni corporative tranzactionate	923.760.424	2,79%	1.370.941.395	4,4%
d. Actiuni	7.282.036.901	22,01%	7.973.041.868	25,58%
e. Obligatiuni BERD, BEI, BM	0	0	0	0
f. Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale (investment grade)	376.421.225	1,14%	579.390.392	1,86%
<b>3. OPCVM</b>	<b>1.115.835.252</b>	<b>3,37%</b>	<b>1.262.654.306</b>	<b>4,05%</b>
<b>3. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>	<b>-4.211.065</b>	<b>-0,01%</b>	<b>1.923.294</b>	<b>0,01%</b>
d. Forward *	-4.211.065	-0,01%	1.923.294	0,01%
<b>4. Alte instrumente financiare **</b>	<b>373.124</b>	<b>0,00%</b>	<b>50.799.792</b>	<b>0,16%</b>
<b>Total</b>	<b>33.090.952.748</b>	<b>100%</b>	<b>31.170.281.564</b>	<b>100%</b>
- Din care: total titluri de capital	8.397.872.153	25,38%	8.552.432.260	27,44%
- Din care: total titluri de datorie	22.396.906.646	67,68%	21.501.186.428	68,98%
Total titluri de capital si titluri de datorie	30.794.778.799	93,06%	30.053.618.688	96,42%

\*include diferenta pozitiiilor forward in sold

\*\* includ sume nete de plata/incasat pentru tranzactii in curs de decontare

Precizam ca in pozitia de mai sus Conturi curente nu este inclus soldul contului pentru plati Decese Invaliditati Pensii si transfer, deoarece in conformitate cu prevederile ASF acesta nu face parte din calculul activului net al fondului de pensii.

Astfel pozitia Casa si conturile la banci in sold la 31 decembrie 2022 in suma de 41.533.663 RON (2021: 23.023.831 RON) are in componenta urmatoarele conturi la banci:

denumire	2021	2022
<b>conturi operationale de investitii (in structura portofoliu)</b>	<b>3.716.236</b>	<b>1.223</b>
Cont operational in lei Unicredit	0	197





**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**  
**la data de 31 decembrie 2022**

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

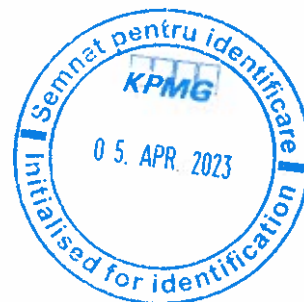
Cont operational in lei BCR	45	3
Cont operational in lei CITI	1.219	215
Cont operational in lei ING	4	0
Cont operational in lei EximBank	7	7
Cont invest Eur BRD	2.929.546	325
Cont invest Eur CITI	0	378
Cont operational USD BRD	785.100	0
Cont operational USD Unicredit	174	0
Cont operational USD CITI	88	93
Cont operational USD ING	0	0
CONT INVEST ZLOT POL ING	1	0
Conturi banci in CZK CITI	25	0
banci in HUF BRD	22	0
Conturi banci in GBP BRD	5	5
<b>conturi specifice fond: transfer si DIP</b>	<b>19.307.594</b>	<b>41.532.440</b>
Contul de transfer BRD	2.437	0
Cont DIP plata unica	747.192	2.135.155
Cont DIP plata esalonata	18.557.965	39.397.285
<b>Total conturi la banci</b>	<b>23.023.830</b>	<b>41.533.663</b>

Structura portofoliului de investitii prevazuta in cadrul anexei nr. 14, detaliata pentru fiecare instrument financiar si pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizata, in lei, si ponderea detinuta in activul total al fondului de pensii la data de 31 decembrie este publicata pe pagina proprie de web pentru FPAP NN.

Investitii financiare pe termen scurt in sold la 31 decembrie 2022, in suma de 3.415.845.916 RON (31 decembrie 2021: 1.591.074.869 RON) cuprind pe langa depozitele pe termen scurt incluse in situatia prezentata mai sus in suma de 2.300.010.664 RON (2021: 328.420.563 RON) si urmatoarele instrumente financiare cu scadenta mai mica de un an, in suma de 1.115.835.252 RON (31 decembrie 2021: 262.654.306 RON):

Situatia investitiilor financiare pe termen scurt in sold la 31 decembrie 2022 se prezinta astfel:

Simbol Cont	Denumire	Valoare la 31.12.2022
5081302060	OPCVM EURO STOXX db x	853.204.447
5081302220	iSharesS&P500 IT UCITS ETF EUR	226.128.338
5081302238	OPCVM BNP Paribas Fund ET EUR	36.502.467
	<b>Total</b>	<b>1.115.835.252</b>



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 6: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Situatia investitiilor financiare pe termen scurt in sold la 31 decembrie 2021 se prezinta astfel:

Simbol Cont	Denumire	Valoare la 31.12.2021
5081302060	OPCVM EURO STOXX db x	936.357.462
5081302220	iSharesS&P500 IT UCITS ETF EUR	326.296.844
	<b>Total</b>	<b>1.262.654.306</b>

#### C. Onorarii platite auditorilor

Auditul Fondului in anul 2021 si in 2022 a fost asigurat de firma KPMG Audit SRL,. Onorariile auditorilor aferente serviciilor prestate pentru auditarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN in exercitiul financiar 2022 au fost suportate de catre fond fiind in suma totala de 86.152 RON (2021: 86.152 RON). Nu au fost prestate de catre firma KPMG Audit SRL alte servicii decat cele de audit statutar.

#### D. Managementul riscului

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

**Riscul de piata:** reprezintă riscul de pierderi cauzate de fluctuații ale ratelor de dobândă, cursurilor valutare sau fluctuații ale altor prețuri. Acest risc este în general privit diferit pe fiecare clasă de active, după modul în care cotațiile pot fi afectate.

În cazul titlurilor cu venit fix, principalul factor care afectează cotațiile este în general riscul de dobândă. În cazul acțiunilor, există o componentă de risc sistemic (care nu poate fi eliminat prin diversificare) și o componentă de risc specific, aferent fiecărei acțiuni în parte.

Toate clasele de active sunt afectate de riscul valutar, în măsura în care sunt denuminate în monede străine. Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție volatilă pe parcursul anului 2022, în linie cu experiența anilor precedenți. Războiul început de Rusia împotriva Ucrainei în luna februarie a fost de natură să rescrie complet peisajul geopolitic, cu implicații dintre cele mai complexe. Sancțiunile economice adoptate de către coaliția internațională împotriva Rusiei au vulnerabilizat atât economia acesteia din urmă cât și pe cea a țărilor din zona euro. Prețurile pentru energie electrică, gaze naturale și petrol au crescut accelerat pe parcursul anului, adăugându-se presiunilor inflaționiste post-pandemice deja existente. Băncile centrale s-au văzut nevoite să întărească în mod susținut condițiile monetare pentru a ancora anticipațiile inflaționiste pe termen mediu, în contextul unei piețe a muncii deja tensionate ca urmare a stimulilor fiscali acordati în perioada pandemiei. Evoluția piețelor financiare în care sunt investite activele Fondului de Pensii Administrat Privat NN („Fondul”) a reflectat toate aceste riscuri, astfel ca performanta înregistrata de Fond a rămas în teritoriul negativ pe parcursul anului 2022, reflectând randamentul relativ ridicat în comparație istorică cerut de investitori pentru a deține instrumente cu venit fix, în timp ce portofoliul local de acțiuni a înregistrat doar o scădere marginală.

În contextul presiunilor inflaționiste, curba randamentelor titlurilor de stat în RON a înregistrat creșteri susținute pe parcursul anului 2022

Evoluția în monedă locală a portofoliului de titluri de stat denuminate în valuta nu a fost influențata semnificativ de cursul de schimb EURRON, extrem de stabil pe parcursul anului 2022.





## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 6: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus Fondul.

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

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;

Riscul de flux de numerar: În ceea ce privește riscul fluxului de numerar, el poate avea o componentă de gestiune a maturitatilor activelor și pasivelor Fondului (adresată 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.

Mentionăm 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.

Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul Fondului 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.

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

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;

În cadrul societății activitatea de gestionare a riscurilor cuprinde:

- elaborarea de politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, măsurarea, controlul și gestionarea categoriei de riscuri financiare și operaționale;



## NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

la data de 31 decembrie 2022

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

### NOTA 6: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

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

Riscurile prezente pe piața financiară locală sau globală se pot materializa oricând pe termen scurt sub forma:

- a. scăderii piete de capital
- b. creșterii primelor de risc la credite
- c. creșterii ratelor de dobândă aferente titlurilor cu venit fix
- d. deprecierei monedei naționale
- e. scăderii preturilor activelor imobiliare.
- f. evoluției negative a indicatorilor macroeconomici (inflație, deficit bugetar, deficit de cont curent, scăderea investițiilor străine directe, creșterea ratei șomajului, etc.)

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



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE  
la data de 31 decembrie 2022**

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

**NOTA 6: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)**

Administratorul utilizeaza un sistem informatic de administrare a activelor, care controleaza limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel incat apropierea de limitele interne, limitele din Prospectul schemei de pensii private si cele din Legea nr 411/2004, este monitorizata si semnalata.

Administratorul are reglementari proprii, consistente cu principiile grupului NN, privind calitatea activelor achizitionate si a partenerilor de tranzactionare.

De asemenea, procedurile si controalele interne ale departamentului de risc, investitii si financiar conduc la minimizarea riscului operational si a altor riscuri nefinanciare.

Conducerea Societatii nu poate previziona toate evolutiile macroeconomice care vor avea impact asupra sectorului financiar din Romania si nici potentialul impact al acestora asupra prezentelor situatii financiare.

Conducerea Societatii considera ca a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Fondului in conditiile actuale de piata.

**E. Evenimente ulterioare datei bilantului (continuare)**

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei bilanțului de natura să afecteze prezentarea situațiilor financiare.

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele Andreea Pipernea

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



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

INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Decei

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura \_\_\_\_\_

## Informatii privind aplicarea anumitor prevederi legale

### 1. Calculul valorii activului net si a valorii unitatii de fond, precum si metodologia de calcul a indicatorilor financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat

Metodologia de calcul a valorii activului net si a valorii unitatii de fond la 31 decembrie 2022 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN este, in conformitate cu cerintele Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare ("Norma 11/2011").

Evolutia valorii activului net, a valorii unitatii de fond si a numarului unitatilor de fond este prezentata mai jos:

<i>Data</i>	<i>Valoare activ total</i>	<i>Valoare activ net total</i>	<i>Valoarea unitară a activului net</i>	<i>Număr de unități în fond</i>
31.12.2021	31170281564.50	31157982455.73	29.861735	1043408294.000401
31.12.2022	33090952748.34	33084258142.12	28.466086	1162234179.13789

<b>Cheltuieli de administrare suportate de Fond</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Cheltuielile cu comisioanele de administrare din activul net	182433102.80	95.998.432
<b>Alte comisioane si taxe suportate din activul Fondului</b>		
Taxa de audit	86.152	86.152

Principalii indicatori financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat sunt:

- Fondul de Pensii Administrat Privat NN a obtinut o rata de rentabilitate anualizata 4,0463% in 2022 in conditiile unui profil de risc mediu.

### 2. Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat NN

Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat NN au respectat prevederile prevazute in Norma nr. 11/2008 privind colectarea contributiilor individuale ale participantilor la fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile ulterioare ("Norma 11/2008") si in Norma nr. 1/2015 privind aderarea si evidenta participantilor la fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile ulterioare ("Norma 1/2015").

Situatia lunara a contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat NN este primita de la Casa Nationala de Pensii Publice si de la Ministerul Apararii Nationale si validata prin chei de verificare stipulate in reglementarile mentionate mai sus. Contravaloarea acestora detaliata mai jos:

Luna	Total contributii brute incasate	Valoare contributii nete alocate participantilor	Comision de administrare din contributii brute
Total	3.490.965.660,73	3.476.520.872,89	14.444.787,84

### 3. Calculul si evidenta comisionului constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 cu modificarile ulterioare

In cursul anului 2022, conducerea NN Pensii SAFAP S.A. ("Societatea") a calculat comisionul de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 cu modificarile ulterioare ("Legea 411/2004"), dupa cum urmeaza:

- deducerea unui quantum din contributiile brute, in procent de 0,5%, aceasta deducere fiind facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond, lunile ianuarie noiembrie 2022. In decembrie prin OUG174/2022 comisionul din contributii brute a fost eliminat.
- deducerea unui procent din activul net total al fondului de pensii administrat in procent de 0,04 % in lunile ianuarie-martie 0,03% in luna aprilie si 0,02% in celelalte luni ale anului 2022;

Calculul si evidenta comisionului de administrare au respectat prevederile prevazute in art. 86 alin (1) din Legea 411/2004, in Norma 11/2008 si in Norma 22/2009, cu modificari si completari ulterioare.

Nivelul comisionului de administrare din active net pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 este 95.998.432lei, (suma de **14680 lei a fost scazuta din suma datorata catre administrator fiind suportat de acesta**) iar valoarea comisionului dedus din contributii este 14.444.787,84lei.

### 4. Calculul și evidența activelor Fondul de Pensii Administrat Privat NN , inclusiv a dividendelor de încasat

La calcul si evidenta activelor, conducerea a urmat prevederile Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private ("Norma 11/2011").

Structura activelor Fondului la 31 decembrie 2022 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2022
Depozite la banci	2.300.010.664
Obligatiuni	1.407.643.511
Titluri de stat	20.989.263.136
Actiuni	7.282.036.901
Titluri de participare OPCVM	1.115.835.252
Conturi curente	1.223
Forward	-4.211.065
Alte instrumente financiare (sume in curs de clarificare)	373.127
<b>TOTAL</b>	<b>33.090.952.748</b>







## 5. Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile Fondul de Pensii Administrat Privat NN

Calculul și evidența operațiunilor de încasări și plăți efectuate prin conturile bancare ale Fondul de Pensii Administrat Privat NN a fost făcută în conformitate cu prevederile Normei 15/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii administrat privat, cu modificările ulterioare ("Norma 15/2009"), cu privire la următoarele categorii de operațiuni:

- a) operațiunile privind viramentele contribuțiilor individuale ale participanților la fondurile de pensii administrate privat;
- b) operațiunile privind decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare;
- c) operațiunile privind transferul activelor participanților între fondurile de pensii administrate privat;
- d) operațiunile privind plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;
- e) operațiunile privind stingerea obligațiilor fondului de pensii.

Situația operațiunilor de încasări și plăți efectuate în anul 2022 este prezentată mai jos:

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
<b>A.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
	a) Incasari de la participanti	3.168.633.951	3.526.897.518
	b) Plati catre participanti	-104.627.073	-135.428.581
	c) Plati catre frunizori si creditor	-202.747.404	-131.572.806
	d) Dobanzi platite	-	-
	e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	<b>Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)</b>	<b>2.861.259.474</b>	<b>3.259.896.131</b>
<b>B.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>		
	a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	-415.313.364	-537.546.014
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	-9.080.501.770	-5.297.938.389
	c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	4.074.931.655	1.397.088.105
	d) Dobanzi incasate	777.277.569	975.209.283
	e) Venituri financiare incasate	1.756.218.737	221.800.716
	<b>Trezorerie neta din activitati de investitie (II)</b>	<b>-2.887.387.173</b>	<b>-3.241.386.299</b>
<b>C.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>		
	<b>Trezorerie neta din activitati de finantare (III)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Cresterea/descrerea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)</b>	<b>-26.127.699</b>	<b>18.509.832</b>
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	<b>49.151.530</b>	<b>23.023.831</b>
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	<b>23.023.831</b>	<b>41.533.663</b>



## 5. Calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii administrate privat

La calculul si evidenta transferurilor participantilor intre Fondul de Pensii Administrat Privat NN si alte fonduri de pensii administrate privat, administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat NN a indeplinit procedura cu privire la realizarea transferului activului unui participant de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat prevazuta in Norma nr. 12/2009 privind transferul participantilor între fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile ulterioare ("Norma 12/2009").

In cursul anului 2022, situatia transferurilor de participanti intre Fondul de Pensii Administrat Privat NN si alte fonduri de pensii administrate privat este prezentata mai jos:

- În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2022 au fost încasate în contul Fondului spre convertire active nete în valoare de 42114358,31lei. Pentru activele nete intrate prin transfer au fost emise un număr de 1542074,661532unități de fond pentru un numar de 1061 participanti.

Fond	Contributii nete	Numar unitati
Transfer IN	31679279,99	1129019,967056
Claim IN de la Alt Administrator	4628140,57	206527,347238
Claim IN NN	5806937,75	206527,347238
Total	42114358,31	1542074,661532

- Pentru un numar de 157 participanți care s-au transferat de la fondul Fondul de Pensii Administrat Privat NN la alte fonduri administrate privat au fost anulate 178639,288406unități de fond corespunzătoare unui activ net de 5042463,27lei.
- 

## 6. Calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, in caz de invaliditate si in caz de deces

Utilizarea activului personal net al participantului la fondul Fondul de Pensii Administrat Privat NN, în caz de invaliditate si în caz de deces a fost efectuată în conformitate cu prevederile Normei nr. 7/2015 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat, în caz de invaliditate și în caz de deces, cu modificarile ulterioare ("Norma 7/2015").

In cursul anului 2022, pentru participanții intrați în drept de plată în caz de invaliditate au fost anulate 73036,782998unități de fond corespunzătoare unor active brute plătite către participanți de 1635978,73, în caz de pensionare au fost anulate 4962472,192256unități de fond corespunzătoare unor active brute de 139.819.945,37lei , iar în caz de deces au fost anulate 1136706,981380unități de fond corespunzătoare unor active brute de 31887395,01lei , în cazul platilor unice si în cazul platilor esalonate.

Tip	Total iesiri		Din care: plati unice		Plati esalonate	
	Contributii nete	Numar unitati	Contributii nete	Numar unitati	Contributii nete	Numar unitati
Deces	31887395,01	1136706,981380	26752010,33	953694,009365	5135384,68	182738,219986
Invaliditati	2.048.716,68	73036,782998	1635978,73	58405,367844	412737,95	14631,415154
Maturitati	139.819.945,37	4962472,192256	86436287,44	3062800,148249	53383657,93	1899672,044008
Prescrieri	24,45	0,872559	24,45	0,872559	0	0,000000
Total	173.756.081,51	6172216,829193	114824300,95	4074900,398017	58931780,56	2097041,679148

Numarul de participanti platiti in caz de invaliditate, deces si pensionare pentru care a fost inchis contul a fost de 5306..

**activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator**

Conform articolului 2 din Norma nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile ulterioare ("Norma 13/2012") administratorul este obligat sa constituie provizionul tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii private administrate. Pentru aspectele legate de respectarea prevederilor legale privind metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice precum si a categoriilor de active care acopera aceste provizioane tehnice a se vedea informatiile privind aplicarea anumitor prevederi legale emis de administrator.

**8. Calculul si evidenta garantiei minime pentru fiecare participant al Fondului de Pensii Administrat Privat NN, prevazut la art. 135 alin. (2) din Lege**

In conformitate cu art. 135 alin. (2) din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile ulterioare ("Lege"), suma totala cuvenita pentru pensia privata nu poate fi mai mica decat valoarea contributiilor platite, diminuate cu penalitatile de transfer i comisioanele legale.

In cursul anului 2022, Fondul de Pensii Administrat Privat NN a respectat aceasta prevedere, fiind completata de catre Administrator valoarea activului net pana la valoarea garantata, in suma totala de 103.213lei.

**9. Practicile, procedurile controlului si auditului intern al administratorului**

I. Controlul intern, contabil si financiar a fost aplicat in vederea asigurarii unei gestiuni contabile si a unei urmariri financiare a activitatii lor sale, pentru a asigura realizarea urmatoarelor obiective:

- a) Eficienta si eficacitatea operationala;
- b) Corectitudinea raportarilor financiar contabile
- c) Conformitatea cu prevederile legale si de reglementare

Controlul intern contabil si financiar cuprind ansamblul proceselor de obtinere si comunicare a informatiei contabile si financiare si contribuie la realizarea unei informatii fiabile si conform exigentelor legale. Controlul intern, contabil si financiar a fost aplicat pe tot parcursul operatiunilor desfasurate de entitate.

II. Auditul Intern este o activitate independenta si obiectiva, de asigurare si consultanta, destinata sa imbunatateasca si sa aduca plus-valoare operatiunilor Companiei.

Planul de audit intern pentru anul 2022 a cuprins un numar de 5 misiuni de audit si a fost aprobat in conformitate cu prevederile art. 24 din Norma ASF nr 3/2014 privind controlul intern, auditul intern si managementul riscului in sistemul de pensii private, la data de 26.01.2022 de Consiliul de Administratie.

**DIRECTOR GENERAL,**  
**Andreea Pipernea**

Semnătura .....  
Stampila unității

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

**ÎNTOCMIT,**  
**Mihaela Decei**  
**Contabil Sef**

Semnătura .....





## DATE DE IDENTIFICARE

Judet	40
Denumirea fondului de pensii	FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de ASF	FP2-31
Denumirea administratorului	NN PENSII SAFAP SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de ASF	SAP-RO-21784526
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Mihaela Decei
Data la care se face referire	31.12.2022

BILANȚ  
la data de 31 decembrie 2022

COD 10

Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	1	7.973.041.868	7.282.036.901
2. Creanțe imobilizate (ct. 267 )	2	21.549.725.504	22.396.906.646
<b>TOTAL (rd. 01 la 02)</b>	<b>3</b>	<b>29.522.767.372</b>	<b>29.678.943.547</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)</b>			
1. Clienți (ct.411)	4	-	-
2. Efecte de primit de la clienți ( ct.413 )	5	-	-
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	6	-	-
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	7	-	-
5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187 )	8	63.097.594	108.870.418
<b>TOTAL (rd. 04 la 08)</b>	<b>9</b>	<b>63.097.594</b>	<b>108.870.418</b>
<b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	1.591.074.869	3.415.845.916
<b>III. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ (ct.5112+512+531)</b>	<b>11</b>	<b>23.023.831</b>	<b>41.533.663</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>1.677.196.294</b>	<b>3.566.249.997</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>13</b>		
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	86.152	51.691
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16		
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452** + 459)	17	14.445.069	31.197.936
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	17.240.640	116.461.828
<b>TOTAL (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>31.771.861</b>	<b>147.711.455</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-)</b>	<b>20</b>	<b>1.639.331.109</b>	<b>3.413.728.828</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20 )</b>	<b>21</b>	<b>31.162.098.481</b>	<b>33.092.672.375</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate(ct. 419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	-	-
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452** + 459)	25	4.116.025	8.414.233
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	26	-	-
<b>TOTAL (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>	<b>4.116.025</b>	<b>8.414.233</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)</b>	<b>28</b>	<b>6.093.324</b>	<b>4.809.714</b>
<b>I. CAPITALURI PROPRII</b>			
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	29.192.386.566	34.497.819.142
2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	-	-
3. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Profit (ct. 1171 – sold creditor)	31		
Pierdere (ct. 1171 – sold debitor)	32		
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Profit (ct. 1174 – sold creditor)	33		
Pierdere (ct. 1174 – sold debitor)	34		
5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)			
Profit (ct.121 – sold creditor)	35	1.965.595.890	
Pierdere (ct.121 – sold debitor)	36	-	1.413.561.000
<b>6. Repartizarea profitului (ct. 129)</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)</b>	<b>38</b>	<b>31.157.982.456</b>	<b>33.084.258.142</b>

ADMINISTRATOR,  
Numele, prenumele și semnatura  
Pipernea Andreea

Intocmit,  
Numele, prenumele și semnatura  
Decei Mihaela  
Contabil Sef



NN Pensii SAFAP SA  
C.U.I. 21772089



<b>DATE DE IDENTIFICARE</b>	
Judet	40
Denumirea fondului de pensii	FOND DE PENSII ADM.PRIVAT NN
Cod de inscriere al fondului de pensie atribuit de ASF	FP2-31
Denumirea administratorului	NN PENSII SAFAP SA
Cod de inscriere al administratorului atribuit de ASF	SAP-RO-21784526
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Decei Mihaela
Data la care se face referire	31.12.2022

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
la data de 31 decembrie 2022**

**COD 20**

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	10.149.577.933	12.197.271.162
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	-	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	-	-
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	3.623.139	1.314.778
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	779.159.984	1.023.024.813
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	3.148.551.458	8.792.564.418
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	36	22.230
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>14.080.912.550</b>	<b>22.014.197.401</b>
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	1.200.408	1.552.138
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	1.829	328.355
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	11.931.595.168	23.329.793.324
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622) (rd. 13 =13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13	<b>182.519.255</b>	<b>96.084.584</b>
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	-	-
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1		
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.2		
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3		
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct. 6222)	13.2		
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3	86.152	86.152
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.4	182.433.103	95.998.432
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.5		
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14		
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15		
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16		
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17		
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>12.115.316.660</b>	<b>23.427.758.401</b>
<b>C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
- profit (rd.09-18)	19	<b>1.965.595.890</b>	-
- pierdere (rd.18-09)	20	-	<b>1.413.561.000</b>
<b>D. TOTAL VENITURI (rd. 09)</b>	<b>21</b>	<b>14.080.912.550</b>	<b>22.014.197.401</b>
<b>E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)</b>	<b>22</b>	<b>12.115.316.660</b>	<b>23.427.758.401</b>
<b>F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>			
Profit (21-22)	23	<b>1.965.595.890</b>	-
Pierdere (22-21)	24	-	<b>1.413.561.000</b>

ADMINISTRATOR,  
Numele, prenumele și semnatura  
Pipernea Andreea

Intocmit,  
Numele, prenumele și semnatura  
Decei Mihaela  
Contabil Sef



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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2022 pentru:

---

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN, cod FP2-31  
Administrator : NN PENSII Societate de Administrare a unui Fond de Pensii  
Administrat Privat SA, cod SAP-RO-21784526  
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI  
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 5, str. COSTACHE NEGRI NR 1-5, tel.  
0214028580  
Numar din registrul comertului: J40/9766/2007  
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni  
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6530-Activitati ale  
fondurilor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari  
sociale)

---

Subsemnatul

---

isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la  
31/12/2022 si confirma ca:

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

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

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

Andreea Pipernea

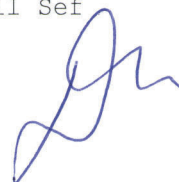
Director General



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

Florina Decei

Contabil Sef





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

# Raportul auditorului independent

## Catre Participantii la Fondul de Pensii Administrat Privat NN

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

## Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN ("Fondul") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2022, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului fondului de pensii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii:	33.084.258.142 lei
• Pierdere neta a exercitiului financiar:	-1.413.561.000 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2022 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private ("Norma ASF nr. 14/2015").

## Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Fond, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta)* emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

## Aspecte cheie de audit

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

### Valoarea contabila a activelor financiare

La 31 decembrie 2022, valoarea contabila a activelor financiare ale Fondului este 33.090.952.748 lei (31 decembrie 2021: 31.170.281.564 lei).

Sumele inregistrate in contul de profit si pierdere pentru anul financiar 2022 cu privire la activele financiare sunt venituri financiare (randul 09 ‘Total venituri din activitatea curenta’) in suma de 22.014.197.401 lei (2021: 14.080.912.550 lei) si cheltuieli financiare (randul 18 ‘Total cheltuieli din activitatea curenta’) in suma de 23.427.758.401 lei (2021: 12.115.316.660 lei).

A se vedea Nota 1 Situatiile depozitelor bancare si a certificatelor de depozit, Nota 3 Analiza rezultatului din activitatea curenta, Nota 4 Principii si politici contabile, Nota 6.B Prezentarea Fondului, din situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Asa cum este descris in Nota 1 si Nota 6.B, la 31 decembrie 2022, portofoliul de active financiare al Fondului includea urmatoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Depozite si conturi curente la valoarea de 2.300.011.887 lei,</li> <li>— Valori mobiliare tranzactionate (obligatiuni de stat, obligatiuni corporative, actiuni si alte obligatiuni neguvernamentale) in valoare de 29.678.943.547 lei,</li> <li>— Instrumente OPCVM in valoare de 1.115.835.252 lei, si</li> <li>— Alte instrumente financiare in valoare de -3.837.938 lei.</li> </ul> <p>Activele sunt masurate in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Testarea proiectarii si implementarii si operarii eficiente a controalelor selectate pe care administratorul Fondului (“NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.”) le-a implementat cu privire la recunoasterea, evaluarea si derecunoasterea activelor financiare;</li> <li>— Evaluarea metodelor si modelelor aplicate pentru masurarea diferitelor categorii de instrumente financiare in raport cu cerintele cadrului de raportare financiara; evaluarea, de asemenea, a relevantei si fiabilitatii surselor de date utilizate in metodele si modelele de masurare de mai sus;</li> <li>— Obținerea de confirmari de la contrapartidele externe, precum banca custode si alte banci, cu privire la cantitatile de active din portofoliul</li> </ul>

<p>pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, metodele de evaluare incluzand:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Pentru depozite si conturi curente: cost initial la care se adauga zilnic dobanda aferenta;</li> <li>— Pentru actiuni cotate: pretul de inchidere de pe piata principala;</li> <li>— Pentru titluri de creanta tranzactionate: pretul ofertat (cotatia bid) furnizat de platformele specializate sau, in lipsa acestei cotatii, pretul de inchidere de pe piata principala;</li> <li>— Pentru actiuni necotate: minimul dintre pretul de achizitie si valoarea contabila pe actiune, determinata pe baza celor mai recente rezultate financiare anuale auditate, respectiv valoarea 0, in lipsa situatiilor financiare anuale auditate;</li> <li>— Pentru instrumentele OPCVM: valoarea unitara a activului net, publicata si certificata de depozitarul fondului respectiv.</li> </ul> <p>La data de 31 decembrie 2022, soldurile activelor financiare reprezinta in mare masura intregul activ al Fondului raportat in situatiile financiare.</p> <p>Avand in vedere magnitudinea soldurilor activelor financiare, diversitatea caracteristicilor acestora si implicit multitudinea metodelor de evaluare si a datelor de intrare in masurarea acestor active, aceasta arie a necesitat atentia noastra sporita si, ca atare, am considerat-o ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>Fondului si compararea cantitatilor confirmate ale instrumentelor cu cele din evidentele Fondului;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Testarea valorii contabile a activelor financiare ale Fondului, pe categorii, astfel: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Pentru depozite si conturi curente: recalcularea valorii de bilant, prin referire la sumele, ratele de dobanda si perioadele pe care au fost constituite depozitele confirmate de bancile corespondente;</li> <li>○ Pentru actiuni cotate: compararea preturilor folosite de Fond cu surse de informatii disponibile public (precum cotatii publicate de Bursa de Valori Bucuresti);</li> <li>○ Pentru titluri de creanta tranzactionate: prin referire la preturile ofertate (cotatii bid) pe care le-am identificat in mod independent pe platformele specializate;</li> <li>○ Pentru actiuni necotate: prin referire la pretul de achizitie si activul net pe actiune auditat, pe care l-am comparat cu documentele suport relevante (cele mai recente rezultate financiare auditate), dupa caz;</li> <li>○ Pentru instrumente OPCVM: compararea celei mai recente valori ale unitatii de fond cu confirmarile pe care le-am primit independent de la administratorii fondurilor de investitii respective.</li> </ul> </li> <li>— Evaluarea completitudinii si acuratetei prezentarilor de informatii din situatiile financiare referitoare la activele financiare, in raport cu cerintele cadrului relevant de raportare financiara.</li> </ul>
--	---

## Alte informatii

6. Administratorul NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. ("Administratorul Fondului") este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor si Informatiile privind aplicarea anumitor prevederi legale, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

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

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. In cazul in care, pe baza activitatii efectuate, concluzionam ca exista o denaturare semnificativa a acestor alte informatii, suntem obligati sa raportam acest fapt. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### **Alte responsabilitati de raportare cu privire la alte informatii – Raportul Administratorilor**

In ceea ce priveste Raportul Administratorilor am citit si raportam daca Raportul Administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425-427.

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

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425-427.

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

#### Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

#### Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de fraudă sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
  - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Administratorului Fondului.
  - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducerea Administratorului Fondului.
  - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducerea Administratorului Fondului a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau



conditii viitoare pot determina Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

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

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

- 15. Conducerea Administratorului Fondului este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare ale Fondului care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru sistemul de control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare ale Fondului lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 16. In cadrul auditului situatiilor financiare conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Administratorului Fondului asupra raportarilor financiare ale Fondului, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Fondului si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Administratorului Fondului. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare ale Fondului, datorate fraudei sau erorii.
- 17. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare ale Fondului, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Administratorului Fondului asupra raportarii financiare a Fondului, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Fondului la 31 decembrie 2022.

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

- 18. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor Administratorului Fondului la data de 19 mai 2020 sa auditam situatiile financiare ale Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 pana la 31 decembrie 2022.

19. Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului Fondului, pe care l-am emis la data de 27 martie 2023. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Fond serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

**Dragoi Monica-Iuliana**



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



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

Bucuresti, 5 aprilie 2023



**DECISION 3/2023**  
**of the General Assembly of Shareholders**  
**of NN Pensii SAFRAP S.A.**  
**April 7, 2023**

The General Assembly of Shareholders of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, 2nd – 3<sup>rd</sup> floor, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/9766/2007, holding unique registration code No. 21772089, having a social capital of LEI 80.000.000 (“NN Pensii SAFRAP” or the “Company”) was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Articles of Incorporation, on 7 of April 2023, at 10:00 hours, the Netherlands, address: Schenkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage.

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

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

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

**HOTĂRÂREA 3/2023**  
**a Adunării Generale a Acționarilor ai**  
**NN Pensii SAFRAP S.A.**  
**7 aprilie 2023**

Adunarea Generală a Acționarilor NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A, societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri, numărul 1-5, etaj 2-3, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/9766/2007, având cod unic de înregistrare 21772089, având capital social de 80.000.000 LEI (“NN Pensii SAFRAP” sau „Compania”), a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia, la data de .... aprilie 2023, la orele 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage.

**1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului**

W.A. Moerman 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 Pensii SAFRAP. W. van der Weg a făcut apelul Adunării Generale a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

- **NN Continental Europe Holdings B.V.** societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 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.

- **NN Asigurări de Viață S.A.**, a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, District 5, Bucharest, Romania, registered within the Bucharest Register of Commerce under No. J40/475/1997, holding unique registration code No. 9100488, having a share capital of RON 59.591.626, (shareholders being Nationale-Nederlanden Intertrust B.V. and NN Continental Europe Holdings B.V., of which NN Insurance Eurasia N.V. is sole shareholder and executive board), represented by its authorized representative NN Insurance Eurasia N.V.;

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

## **3. Approval of Agenda**

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

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

- **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 59.591.626 RON (acționari fiind Nationale-Nederlanden Intertrust B.V. și NN Continental Europe Holdings B.V., pentru care NN Insurance Eurasia N.V. este acționar unic și comitet executiv), reprezentată prin reprezentantul său autorizat NN Insurance Eurasia N.V.;

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

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

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

2. Waiver of Notice
3. Approval of the Agenda
4. Approval of the annual financial situations of 2022 of the Company
5. Approval of the individual annual financial situations of 2022 of the NN Privately Administrated Pension Fund
6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2022
7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2022
8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2022
9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2022
10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2022
11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2023 (including Activity Program for 2023)
12. Approval of the payment of dividends from the net profit over 2022 for NN PENSII SAFAP SA
13. Setting of the objectives and performance criteria of Mrs. Andreea Marina Pipernea as Chief Executive Officer of NN Pensii SAFAP S.A.
14. Close of meeting.

#### **4. Approval of the annual financial situations of 2022 of the Company**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2022 of NN Pensii SAFAP S.A.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2022 ale societății
5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2022 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN
6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2022
7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2022
8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2022
9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2022
10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2022
11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2023 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2023)
12. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2022 pentru NN PENSII SAFAP SA
13. Stabilirea obiectivelor și a criteriilor de performanță ale doamnei Andreea Marina Pipernea, în calitate de Director General al NN Pensii SAFAP S.A.
14. Închiderea Adunării.

#### **4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2022 ale societății**

Aționarii, în unanimitate, au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2022 ale societății NN Pensii SAFAP S.A.



**5. Approval of individual financial situations of 2022 of NN Privately Administrated Pension Fund**

The shareholders unanimously resolved to approve the individual financial situations of 2022 of NN Privately Administrated Fund.

**6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2022**

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2022.

**7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2022**

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2022.

**8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2022**

The shareholders unanimously resolved to discharge of responsibility the Administrators for the financial year 2022.

**9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2022**

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2022.

**10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2022**

**5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2022 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN**

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2022 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

**6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2022**

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2022.

**7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2022**

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2022.

**8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2022**

Acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2022.

**9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2022**

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2022.

**10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2022**

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations the NN Privately Administrated Pension Fund for 2022.

**11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2023 (including Activity Program for 2023)**

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2023.

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2 letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 23 letter c) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2023 and, respectively, Annual Business Plan for 2023, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2023-2025 and list of objectives scheduled for 2022 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2023/Annual Business Plan for 2023.

**12. Approval of the payment of dividends from the net profit of NN Pensii SAFRAP SA over 2022**

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in amount of lei 41.607.742,62 to shareholder NN Continental Europe Holdings BV, from the net profit of year 2022

The dividends shall be distributed to the shareholder within a period of maximum 6 (six) months after the approval of the annual financial statements afferent to the closed financial year.

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2022.

**11. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a listei inițiativelor planificate pentru anul 2023 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2023)**

Acționarii aprobă în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2023.

Având in vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților si (2) cerințele art. 23. lit. c) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2023 și, respectiv, Planul de afaceri pentru 2023, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2023-2025 și lista obiectivelor planificate pentru anul 2023 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2023/Planul anual de afaceri pentru 2023.

**12. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2022 pentru NN PENSII SAFRAP SA**

Acționarii in unanimitate au aprobat plata dividendelor in suma de 41.607.742,62lei către acționarul NN Continental Europe Holdings BV din profitul net al anului 2022.

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

**13. Setting of the objectives and performance criteria of Mrs. Andreea Marina Pipernea as Chief Executive Officer of NN Pensii SAFPAP S.A.**

Considering:

- the provisions of article 11, para. (2) from FSA Regulation no. 2/2016 on the application of corporate governance principles by the entities authorized, regulated and supervised by the Financial Supervision Authority, with subsequent amendments and completions,
- the provisions of art. 17 para. 8<sup>1</sup> of the FSA Regulation no. 1/2019 regarding the evaluation and approval of the members of the management structures and the persons who hold key positions within the entities regulated by the Financial Supervision Authority, with subsequent amendments and completions,
- the circumstance that currently, until FSA authorizes Mr. Kuldeep Kaushik as an administrator without executive powers, the Board of Administration of NN Pensii SAFPAP SA consists of an administrator with executive powers, Mrs. Andreea Marina Pipernea, and an administrator without executive powers, Mr. Bartholomeus Odilia Petrus Frijns, and that according to the legal provisions the members of the Board refrain from participating in the evaluation process in the event of carrying out their own evaluation,

The shareholders unanimously:

- Assess the manner in which the criteria were applied, by ratifying the annual evaluation of Mrs. Andreea Marina Pipernea as Chief Executive Officer for the year 2022
- Establish the relevant criteria for monitoring the result of the executive management' activity,

**13. Stabilirea obiectivelor și a criteriilor de performanță ale doamnei Andreea Marina Pipernea, în calitate de Director General al NN Pensii SAFPAP S.A.**

Având în vedere:

- prevederile articolului 11, alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, Adunarea Generală a Acționarilor, cu modificările și completările ulterioare,;
- prevederile art. 17 alin. 8<sup>1</sup> din Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,
- împrejurarea că în prezent, până la autorizarea de către ASF a domnului Kuldeep Kaushik în calitate de administrator fără puteri executive, Consiliul de Administrație al NN Pensii SAFPAP SA este format dintr-un administrator cu puteri executive, doamna Andreea Marina Pipernea, și un administrator fără puteri executive, domnul Bartholomeus Odilia Petrus Frijns, și că potrivit dispozițiilor legale membrii Consiliului se abțin de la participarea la procesul de evaluare în situația efectuării propriei evaluări,

Acționarii, în unanimitate:

- Evaluează modul de aplicare a criteriilor, prin ratificarea evaluării anuale a obiectivelor, aferente anului 2022 efectuată pentru doamna Andreea Marina Pipernea în calitate de Director General și
- Stabilesc criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii

respectively the performance objectives of Mrs. Andreea Marina Pipernea as Chief Executive Officer, for 2023

#### 14. Closing of the Meeting

Upon discussions, the shareholders, by unanimous consent, resolved that:

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

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

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

W.A. Moerman

W.A. Moerman (Apr 11, 2023 08:47 GMT+2)

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

W. van der Weg

W. van der Weg (Apr 7, 2023 14:21 GMT+2)

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

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

**NN Continental Europe Holdings B.V.**

**Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.**

Which latter companies are duly represented by

executive, respectiv obiectivele de performanță ale doamnei Andreea Marina Pipernea în calitate de Director General, aferente anului 2023.

#### 14. Închiderea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta ședință a Adunării Generale a Acționarilor a NN Pensii SAFRAP 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.

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

W.A. Moerman

W.A. Moerman (Apr 11, 2023 08:47 GMT+2)

W.A. Moerman  
Persoană autorizată  
Președintele ședinței

W. van der Weg

W. van der Weg (Apr 7, 2023 14:21 GMT+2)

W. van der Weg  
Persoană autorizată  
Secretarul ședinței

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

**NN Continental Europe Holdings B.V.**

**Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.**

Ultimele companii sunt reprezentate, prin **NN**

**NN Insurance Eurasia N.V.**, in her turn represented by  
prin

W.A. Moerman

W.A. Moerman (Apr 11, 2023 08:47 GMT+2)

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

W. van der Weg

W. van der Weg (Apr 7, 2023 14:21 GMT+2)

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

**Insurance Eurasia N.V.** reprezentată la rândul ei  
prin

W.A. Moerman

W.A. Moerman (Apr 11, 2023 08:47 GMT+2)

W.A. Moerman  
Persoană autorizată  
Președintele ședinței

W. van der Weg

W. van der Weg (Apr 7, 2023 14:21 GMT+2)

W. van der Weg  
Persoana autorizată  
Secretarul ședinței

## BALANTA SINTETICA DE VERIFICARE - decembrie 2022

npaniei:	FPAP NN
Valuta:	RON

la data de: 25.01.2023

Simbolul contului	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	31,157,982,455.73	25,845,656,390.69	58,719,844,768.49	1,726,214,573.07	1,936,284,337.39	27,571,870,963.76	60,656,129,105.88	1,413,561,000.03	34,497,819,142.15
101	Capital fond de pensii private	0.00	29,192,386,566.11	193,117,482.60	34,409,767,134.01	19,803,301.08	300,972,791.82	212,920,783.68	34,710,739,925.83	0.00	34,497,819,142.15
1017	Capital priv unitatile de fond	0.00	29,192,386,566.11	193,117,482.60	34,409,767,134.01	19,803,301.08	300,972,791.82	212,920,783.68	34,710,739,925.83	0.00	34,497,819,142.15
1171	Rezultatul reportat	0.00	0.00	1,965,595,889.62	1,965,595,889.62	0.00	0.00	1,965,595,889.62	1,965,595,889.62	0.00	0.00
121	Profit sau pierdere	0.00	1,965,595,889.62	23,686,943,018.47	22,344,481,744.86	1,706,411,271.99	1,635,311,545.57	25,393,354,290.46	23,979,793,290.43	1,413,561,000.03	0.00
2	Conturi de imobilizari	29,522,767,372.36	0.00	53,093,048,893.15	22,947,819,098.85	1,583,580,076.94	2,049,866,323.86	54,676,628,970.09	24,997,685,422.71	29,678,943,547.38	0.00
265	Alte titluri imobilizate	7,973,041,868.04	0.00	19,258,013,714.12	12,017,515,055.43	1,013,792,068.55	972,253,826.30	20,271,805,782.67	12,989,768,881.73	7,282,036,900.94	0.00
2651	Actiuni	7,973,041,868.04	0.00	19,258,013,714.12	12,017,515,055.43	1,013,792,068.55	972,253,826.30	20,271,805,782.67	12,989,768,881.73	7,282,036,900.94	0.00
267	Creante imobilizate	21,549,725,504.32	0.00	33,835,035,179.03	10,930,304,043.42	569,788,008.39	1,077,612,497.56	34,404,823,187.42	12,007,916,540.98	22,396,906,646.44	0.00
2670	Titluri de stat	19,144,625,293.92	0.00	30,141,239,593.18	9,105,653,779.75	474,672,843.77	1,030,577,285.00	30,615,912,436.95	10,136,231,064.75	20,479,681,372.20	0.00
2671	Obligatiuni municipale	60,480,314.88	0.00	139,089,440.77	32,837,758.57	837,000.00	4,769,151.00	139,926,440.77	37,606,909.57	102,319,531.20	0.00
2672	Obligatiuni corporatiste	1,351,799,752.64	0.00	1,494,934,752.73	587,685,000.08	1,870,000.00	5,350,000.01	1,496,804,752.73	593,035,000.09	903,769,752.64	0.00
2675	Alte oblig org str	571,663,000.00	0.00	644,163,000.00	272,663,000.00	0.00	0.00	644,163,000.00	371,500,000.00	371,500,000.00	0.00
2679	Creante imobilizate dobanda	421,157,142.88	0.00	1,415,608,392.35	931,464,505.02	92,408,164.62	36,916,061.55	1,508,016,556.97	968,380,566.57	539,635,990.40	0.00
4	Conturi de terti	63,097,594.38	41,981,210.96	29,085,614,056.04	29,128,154,918.16	1,748,538,674.24	1,758,062,796.95	30,834,152,730.28	30,886,217,715.11	108,870,417.98	160,935,402.81
408	Furnizori facturi nesosite	0.00	86,152.00	89,441,668.84	89,520,503.82	6,677,375.84	6,650,232.05	96,119,044.68	96,170,735.87	0.00	51,691.19
446	Alte imp, taxe si varsam asim	0.00	746,499.30	13,708,428.00	15,362,039.30	1,653,611.00	1,920,267.00	15,362,039.00	17,282,306.30	0.00	1,920,267.30
452	Decontari participantii fond	0.00	3,768.13	3,313,907,153.56	3,313,962,329.40	311,660,844.47	311,834,742.35	3,625,567,998.03	3,625,797,071.75	0.00	229,073.72
4521	Participantii la fd de pensii	0.00	2,436.60	3,226,749,120.91	3,226,799,575.98	300,102,591.76	300,102,516.69	3,526,902,092.67	3,526,902,092.67	0.00	0.00
4522	Sume datorate participant fond	0.00	1,331.53	87,158,032.65	87,162,753.42	11,507,872.71	11,732,225.66	98,665,905.36	98,894,979.08	0.00	229,073.72
459	Sume dat cu titlu plata	0.00	18,557,326.08	33,786,093.26	71,495,989.87	4,335,567.23	6,008,766.12	38,121,660.49	77,504,755.99	0.00	39,383,095.50
461	Debitori diversi	63,097,594.38	0.00	7,107,647,395.77	6,998,307,696.82	322,993,507.20	323,835,914.90	7,430,640,902.97	7,322,143,611.72	108,497,291.25	0.00
4612	Debitor soc fin Instr derivate	2,721,455.00	0.00	55,907,198.85	55,907,198.85	0.00	0.00	55,907,198.85	55,907,198.85	0.00	0.00
461001	Deb diversi - CNPAS	0.00	0.00	3,194,952,456.00	3,194,952,456.00	295,640,078.00	295,640,078.00	3,490,592,534.00	3,490,592,534.00	0.00	0.00
46102	Debitori Soc Interm financ LEI	50,799,791.70	0.00	2,856,488,095.89	2,856,488,095.89	0.00	0.00	2,856,488,095.89	2,856,488,095.89	0.00	0.00
46103	Debitori Soc interm fin valuta	3,483,023.25	0.00	299,184,174.67	197,159,851.28	27,271,274.14	25,608,020.16	326,455,448.81	222,767,871.44	103,687,577.37	0.00
46106	Dividende	0.00	0.00	694,142,106.25	691,601,694.27	0.00	2,540,411.98	694,142,106.25	694,142,106.25	0.00	0.00
46107	Impozit dividende de recuperat	6,093,324.43	0.00	6,973,364.11	2,198,400.53	82,155.06	47,404.76	7,055,519.17	2,245,805.29	4,809,713.88	0.00
462	Creditori diversi	0.00	16,494,141.02	10,734,796,717.63	10,842,767,169.80	416,340,582.87	422,911,691.92	11,151,137,300.50	11,265,678,861.72	0.00	114,541,561.22
4621	Creditor depozitar	0.00	0.00	68,545.44	68,606.95	8,352.50	8,294.99	76,897.94	76,901.94	0.00	4.00
4622	Creditor Soc Serv invest fin	0.00	4,281,184.25	7,402,093,579.54	7,503,669,520.11	110,083,148.18	116,405,849.80	7,512,176,727.72	7,620,075,369.91	0.00	107,898,642.19
4623	Creditor auditor fond	0.00	0.00	86,152.00	86,152.00	34,460.81	34,460.81	120,612.81	120,612.81	0.00	0.00
4624	Creditor administrator	0.00	12,212,956.77	110,007,753.55	116,402,203.64	6,405,203.41	6,653,668.35	116,412,956.96	123,055,871.99	0.00	6,642,915.03
4628	Alți creditori diversi	0.00	0.00	3,222,540,687.10	3,222,540,687.10	299,809,417.97	299,809,417.97	3,522,350,105.07	3,522,350,105.07	0.00	0.00
463	Dif. majorare la val garantata	0.00	0.00	117,153.72	117,153.72	3,048.13	3,048.13	120,201.85	120,201.85	0.00	0.00
472	Venituri inregistrate in avans	0.00	6,093,324.43	2,198,400.53	6,973,364.11	47,404.76	82,155.06	2,245,805.29	7,055,519.17	0.00	4,809,713.88
473	Decontari op curs clarificare	0.00	0.00	7,790,011,044.73	7,789,648,671.32	684,826,732.74	684,815,979.42	8,474,837,777.47	8,474,464,650.74	373,126.73	0.00
5	Conturi de trezorerie	1,614,098,699.95	0.00	134,617,744,883.04	131,846,245,437.42	14,617,238,119.56	13,931,357,985.61	149,234,983,002.60	145,777,603,423.03	3,457,379,579.57	0.00
508	Alte invest pe ts si creante	1,591,074,869.44	0.00	48,178,821,116.07	45,509,063,393.44	4,857,868,980.54	4,111,780,787.60	53,036,690,096.61	49,620,844,181.04	3,415,845,915.57	0.00
5081	Alte titluri de plasament	1,590,931,727.52	0.00	48,146,778,933.31	45,478,262,876.63	4,848,930,280.16	4,106,845,480.64	52,995,709,213.47	49,585,108,357.27	3,410,600,856.20	0.00
5088	Dobanzi depozite	143,141.92	0.00	32,042,182.76	30,800,516.81	8,938,700.38	4,935,306.96	40,980,883.14	35,735,823.77	5,245,059.37	0.00
512	Conturi curente la banci	23,023,830.51	0.00	71,683,091,014.18	71,683,349,291.19	7,573,121,662.97	7,633,329,721.96	79,316,679,013.15	79,316,679,013.15	41,533,664.00	0.00
5121	Conturi la banci in lei	19,308,868.71	0.00	62,679,366,598.03	62,639,321,163.54	6,645,169,358.41	6,643,681,930.55	69,324,535,956.44	69,283,003,094.09	41,532,862.35	0.00
51211	Cont colector	0.00	0.00	6,656,066,657.43	6,656,066,657.43	591,317,767.99	591,317,767.99	7,247,384,425.42	7,247,384,425.42	0.00	0.00
51212	Cont de investitii	1,275.20	0.00	55,817,093,951.02	55,817,093,739.14	6,030,345,957.62	6,030,345,747.67	61,847,439,908.64	61,847,439,908.64	421.83	0.00
51213	Cont de transfer	2,436.60	0.00	35,639,887.64	35,589,432.57	5,714,399.60	5,764,854.67	41,354,287.24	41,354,287.24	0.00	0.00
51214	Conturi DIP	19,305,156.91	0.00	170,566,101.94	130,571,334.40	17,791,233.20	16,253,560.22	188,357,335.14	146,824,894.62	41,532,440.52	0.00
5124	Conturi la bănci în valută	3,714,961.80	0.00	5,021,799,019.90	4,959,476,254.05	356,534,732.77	418,856,696.97	5,378,332,951.02	5,378,332,951.02	801.65	0.00
5125	Sume în curs de decontare	0.00	0.00	4,083,925,396.25	4,084,551,873.60	571,417,571.79	570,791,094.44	4,655,342,968.04	4,655,342,968.04	0.00	0.00
51252	Sume în curs de decont- invest	0.00	0.00	3,652,443,889.07	3,652,443,889.07	537,560,469.09	537,560,469.09	4,190,004,358.16	4,190,004,358.16	0.00	0.00
51254	Sume în curs de decont- DIP	0.00	0.00	3,370,812.18	3,997,289.53	628,442.70	1,965.35	3,999,254.88	3,999,254.88	0.00	0.00





Simbol ul conturi lor	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
51257	Sume in curs de decont-colater	0.00	0.00	428,110,695.00	428,110,695.00	33,228,660.00	33,228,660.00	461,339,355.00	461,339,355.00	0.00	0.00
5186	Dobânzi de plătit	0.00	0.00	68,781.54	68,781.54	113,529.37	113,529.37	182,310.91	182,310.91	0.00	0.00
5187	Dobânzi de încasat	0.00	0.00	12,028.36	12,028.36	0.00	0.00	12,028.36	12,028.36	0.00	0.00
581	Viramente interne	0.00	0.00	14,653,751,942.89	14,653,751,942.89	2,186,133,946.68	2,186,133,946.68	16,839,885,889.57	16,839,885,889.57	0.00	0.00
<b>6</b>	<b>Conturi de cheltuieli</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>21,721,347,128.85</b>	<b>21,721,347,128.85</b>	<b>1,706,411,271.99</b>	<b>1,706,411,271.99</b>	<b>23,427,758,400.84</b>	<b>23,427,758,400.84</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
622	Chelt comisioane onorarii	0.00	0.00	89,434,351.82	89,434,351.82	6,650,232.05	6,650,232.05	96,084,583.87	96,084,583.87	0.00	0.00
6223	Chelt pv onorariile audit	0.00	0.00	78,834.98	78,834.98	7,317.02	7,317.02	86,152.00	86,152.00	0.00	0.00
6224	Chelt pv comisioanele admin	0.00	0.00	89,355,516.84	89,355,516.84	6,642,915.03	6,642,915.03	95,998,431.87	95,998,431.87	0.00	0.00
664	Cheltuieli priv invest cedate	0.00	0.00	1,552,137.05	1,552,137.05	0.00	0.00	1,552,137.05	1,552,137.05	0.00	0.00
665	Chelt din diferente curs	0.00	0.00	687,508,474.87	687,508,474.87	78,674,330.43	78,674,330.43	766,182,805.30	766,182,805.30	0.00	0.00
666	Cheltuieli privind dobânzile	0.00	0.00	180,922.58	180,922.58	147,432.95	147,432.95	328,355.53	328,355.53	0.00	0.00
668	Alte cheltuieli financiare	0.00	0.00	20,942,671,242.53	20,942,671,242.53	1,620,939,276.56	1,620,939,276.56	22,563,610,519.09	22,563,610,519.09	0.00	0.00
<b>7</b>	<b>Conturi de venituri</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>20,378,885,855.24</b>	<b>20,378,885,855.24</b>	<b>1,635,311,545.57</b>	<b>1,635,311,545.57</b>	<b>22,014,197,400.81</b>	<b>22,014,197,400.81</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
758	Alte venituri din exploatare	0.00	0.00	22,230.55	22,230.55	0.00	0.00	22,230.55	22,230.55	0.00	0.00
7588	Alte venituri din exploatare	0.00	0.00	22,230.55	22,230.55	0.00	0.00	22,230.55	22,230.55	0.00	0.00
761	Venituri imobilizari financiar	0.00	0.00	11,282,223,295.49	11,282,223,295.49	915,047,866.91	915,047,866.91	12,197,271,162.40	12,197,271,162.40	0.00	0.00
764	Venituri invest financ cedate	0.00	0.00	1,314,778.06	1,314,778.06	0.00	0.00	1,314,778.06	1,314,778.06	0.00	0.00
765	Venituri diferite curs valuta	0.00	0.00	801,191,466.96	801,191,466.96	103,920,799.96	103,920,799.96	905,112,266.92	905,112,266.92	0.00	0.00
766	Venituri din dobânzi	0.00	0.00	922,851,423.88	922,851,423.88	100,173,388.49	100,173,388.49	1,023,024,812.37	1,023,024,812.37	0.00	0.00
768	Alte venituri financiare	0.00	0.00	7,371,282,660.30	7,371,282,660.30	516,169,490.21	516,169,490.21	7,887,452,150.51	7,887,452,150.51	0.00	0.00
<b>Total</b>		<b>31,199,963,666.69</b>	<b>31,199,963,666.69</b>	<b>284,742,297,207.01</b>	<b>284,742,297,207.01</b>	<b>23,017,294,261.37</b>	<b>23,017,294,261.37</b>	<b>307,759,591,468.38</b>	<b>307,759,591,468.38</b>	<b>34,658,754,544.96</b>	<b>34,658,754,544.96</b>

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar contabil,

14-6-30/a


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



**Fondul de Pensii Administrat Privat NN**

Cod înscrisere: FP2 – 31

Administrator de fond de pensii administrat privat: NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

**CUI Administrator 21772089**

31.03.2023

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**privind activitatea fondului de pensii „FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN”**  
**la data de 31 decembrie 2022**

**Informații relevante despre societate și despre fondul administrat**

Societatea NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. este o societate pe acțiuni înființată în anul 2007 în baza Legii 31/1990 a societăților, cu obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii.

Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/9766/21.05.2007, având Codul Unic de înregistrare 21772089.

Începând cu luna aprilie 2007, Societatea a fost autorizată și a început să desfășoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii private.

Fondul de Pensii Administrat Privat NN (denumit în continuare „Fond”) este înscris în Registrul CSSPP, în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private, sub numărul FP2-31, și este reprezentat și administrat, în conformitate cu prevederile contractului de administrare, de către societatea NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Depozitarul este BRD-Groupe Societe Generale S.A., instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României conform autorizației numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, având sediul social în Bulevardul Ion Mihalache, numărul 1-7, sectorul 1, București, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresă de web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro), adresă de e-mail: [titluri@brd.ro](mailto:titluri@brd.ro), avizată de CSSPP, în prezent ASF Sectorul Pensii Private, cu Avizul numărul 21 din data de 12.06.2007.

Auditorul financiar al Fondului este KPMG Audit SRL, cod unic de înregistrare 12997279, avizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („Autoritatea”), cu Avizul nr. 67 din data de 08.08.2007, cod de înscrisere în Registrul Autorității: AUD-RO-13009626, adresa de web: [www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro). Auditorul nu are sedii secundare.

Administratorul NN PENSII SAFAP SA și Fondul de Pensii Administrat Privat NN nu desfășoară activități în domeniul cercetării și nu au sucursale.

**Rezultate și evoluții financiare**

Rezultatul activității pentru anul 2022 este o pierdere a Fondului în valoare de 1.413.561.000,00lei, concretizat într-o pierdere a valorii unității de fond de 4,9% pe parcursul aceluiași an, cu impact direct în scăderea valorii conturilor participanților fondului.

Fondul a obținut venituri în sumă de **22.014.197.401** lei din activitatea curentă, și a înregistrat cheltuieli aferente activității curente în sumă de **23.427.758.401** lei.

Principalele venituri sunt:



lei

	2022	2021
· venituri din acțiuni cotate	11.501.503.172	9.820.040.100
· venituri din instrumente cu venit fix	7.235.553.276	2.429.807.199
· venituri din diferențe curs	905.112.267	354.755.653
· venituri din evaluare drepturi	0	0
· venituri din evaluare OPCVM	1.634.070.261	1.138.421.927
· venituri din dividende	695.767.990	329.537.833
· venituri din depozite pe termen scurt	40.837.265	4.726.663
· venituri din investiții financiare cedate	1.314.778	3.623.139
· alte venituri din exploatare	22.230	36
· dobândă colateral	16.162	0
<b>Total Venituri:</b>	<b>22.014.197.401</b>	<b>14.080.912.550</b>

Principalele cheltuieli sunt:

Lei

	2022	2021
· cheltuieli din acțiuni cotate	12.462.176.009	7.860.156.579
· cheltuieli din instrumente cu venit fix	8.294.488.630	2.944.565.510
· cheltuieli din diferențe curs	766.182.805	254.311.670
· cheltuieli din evaluare drepturi	0	0
· cheltuieli din evaluare OPCVM	1.806.945.880	872.561.409
· comisioane administrare <sup>1</sup>	95.998.432	182.433.103
· cheltuieli cu investițiile financiare cedate	1.552.138	1.200.408
· cheltuieli dobândă colateral	328.355	1829
· cheltuieli cu onorariile de audit <sup>2</sup>	86.152	86.152
<b>Total Cheltuieli:</b>	<b>23.427.758.401</b>	<b>12.115.316.660</b>

Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele:

<sup>1</sup>comisionul de administrare din activ net, care se constituie prin deducerea unui procent pe lună conform prevederilor OUG nr. 114/2018, aplicat la media activului net total al Fondului. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare din activ net se transferă din contul Fondului în contul Administratorului până în a cincea zi a lunii următoare pentru care s-a calculat comisionul. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul.

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

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

Ordonanța de Urgență nr. 1/2020 stabilește rata de rentabilitate a fondului în funcție de care se calculează comisionul din activ net la cea calculată pentru ultimele 60 de luni.

<sup>2</sup>taxa de auditare a Fondului pentru anul 2022 este în cuantum de 86.152 lei, inclusiv TVA.

Structura numărului și valorii totale a unităților de fond nou emise în 2022 a fost:



**Structura numărului și valorii totale a unităților de fond nou emise în 2022 a fost:**

Tip	Contribuții nete	Număr unități
Transfer din alt fond deces cu beneficiar participant fond NN	4.628.140,57	164.399,777695
Colectări	3.476.520.872,89	123.676.519,411071
Transfer în fond NN	31.679.279,99	1.129.019,967056
Transfer din fond NN deces cu beneficiar participant fond NN	5.806.937,75	206.527,347238
<b>Total</b>	<b>3.518.635.231,20</b>	<b>125.176.466,503060</b>

**În ceea ce privește ieșirile (plățile către participanți) din Fond aferente decontărilor cu participanții, structura acestora la 31 decembrie 2022 se prezintă astfel:**

Tip	Sume nete	Număr unități
Deces	31.887.395,01	1.136.706,981380
Invalidități	2.048.716,68	73.036,782998
Matrități	139.819.945,37	4.962.472,192256
Transfer OUT	5.042.463,27	178.639,288406
Prescrieri	24,45	0,872559
Corecții Claim în NN	-7.879,40	-274,752029
<b>Total</b>	<b>178.790.665,38</b>	<b>6.350.581,365570</b>

Din activul net plătit participanților și beneficiarilor au fost reținute și plătite impozitele și taxele legale.

Informații privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii:

Nr. crt.	Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	3.314	61	12	404	2.063.281	29,722600	1.052.135.028,776773
2	Februarie	3.005	44	9	334	2.065.987	28,921067	1.062.243.920,475726
3	Martie	2.370	124	13	417	2.068.051	28,952448	1.071.159.437,849684
4	Aprilie	1.784	113	15	456	2.069.477	28,271138	1.080.654.288,065571
5	Mai	1.111	104	9	524	2.070.159	27,860632	1.091.209.845,615362
6	Iunie	1.734	76	11	480	2.071.478	27,292894	1.102.012.579,794035
7	Iulie	1.574	108	16	423	2.072.721	28,064064	1.112.380.897,447042
8	August	1.692	96	13	414	2.074.082	28,112122	1.121.926.305,810674
9	Septembrie	1.570	90	11	418	2.075.313	26,881262	1.132.111.016,528019
10	Octombrie	2.051	91	10	483	2.076.962	26,897295	1.143.552.134,706794
11	Noiembrie	3.849	55	10	477	2.080.379	28,526077	1.152.425.853,845727
12	Decembrie	4.820	99	28	476	2.084.794	28,466086	1.162.234.179,137890

Unde:

- S0 = număr participanți care au aderat, care au fost repartizați aleatoriu sau alte situații de intrare în luna respectivă;
- S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;
- S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;
- S3 = număr participanți pentru care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei, alte situații de ieșire în luna respectivă);
- S4 = număr participanți existenți la sfârșitul lunii.





Pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN, scaderea valorii unității de fond în anul 2022 a fost de 4,90% de la 29,861735lei – valoare calculată pentru 31 decembrie 2021 la 28,466086lei valoare calculată pentru 31 decembrie 2022.

La data de 31 decembrie 2022, Fondul înregistra un număr de 2.084.794 participanți, cu 24.472 participanți mai mult decât la 31 decembrie 2022. Creșterea activului net total în anul 2022 a fost de 19,10%, de la 31.157.982.456 RON la 31 decembrie 2021 la 33.084.258.142,12RON la 31 decembrie 2022. Numărul total de unități de fond la 31 decembrie 2022 a fost de 1.162.234.179,137890, cu 11,39% mai mare decât numărul total de unități de fond de la data de 31 decembrie 2021 care a fost 1.043.408.294,000401.

La 31 decembrie 2022, rata de rentabilitate anualizată a Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru perioada ultimelor 60 de luni, calculată conform Normei ASF nr. 7/2010 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii administrate privat modificată prin Norma nr.18/2019 și prin Norma nr. 3/2020, a fost de 4,0463%.

Contribuțiile participanților au fost administrate în baza unor politici investiționale prudente, structura activelor Fondului la data de 31 decembrie 2022, comparativ cu 31 decembrie 2021 fiind:

Portofoliul de instrumente financiare	Valoarea actualizata	Pondere in total activ	Valoarea actualizata	Pondere in total activ
	2022		2021	
<b>1. Instrumente ale pietei monetare, din care:</b>	<b>2.300.011.887</b>	<b>6,95%</b>	<b>332.136.800</b>	<b>1,07%</b>
a. Conturi curente	1.223	0,00%	3.716.237	0,01%
b. Depozite in lei si valuta convertibila	2.300.010.664	6,95%	328.420.563	1,06%
c. Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0	0	0
<b>2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:</b>	<b>29.678.943.547</b>	<b>89,69%</b>	<b>29.522.767.372</b>	<b>94,71%</b>
a. Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	20.989.263.136	63,43%	19.537.020.325	62,68%
b. Obligatiuni emise de administratia publica locala	107.461.862	0,32%	62.373.392	0,2%
c. Obligatiuni corporative tranzactionate	923.760.424	2,79%	1.370.941.395	4,4%
d. Actiuni	7.282.036.901	22,01%	7.973.041.868	25,58%
e. Obligatiuni BERD, BEI, BM	0	0	0	0
f. Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale (investment grade)	376.421.225	1,14%	579.390.392	1,86%
<b>3. OPCVM</b>	<b>1.115.835.252</b>	<b>3,37%</b>	<b>1.262.654.306</b>	<b>4,05%</b>
<b>3. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>	<b>-4.211.065</b>	<b>-0,01%</b>	<b>1.923.294</b>	<b>0,01%</b>
d. Forward	-4.211.065	-0,01%	1.923.294	0,01%
<b>4. Alte instrumente financiare *</b>	<b>373.126,73</b>	<b>0,00%</b>	<b>50.799.791,7</b>	<b>0,16%</b>
<b>Total</b>	<b>33.090.952.748</b>	<b>100%</b>	<b>31.170.281.564</b>	<b>100%</b>
- Din care: total titluri de capital	8.397.872.153	25,38%	8.552.432.260	27,44%
- Din care: total titluri de datorie	22.396.906.646	67,68%	21.501.186.428	68,98%
Total titluri de capital si titluri de datorie	30.794.778.799	93,06%	30.053.618.688	96,42%

\* Includ sume nete de plată/încasat pentru tranzacții în curs de decontare, in 2022 reprezinta sumele de acoperit de administrator ce depășesc valoarea comisionului de administrare din contribuții aferent lunii noiembrie si decembrie 2022.

#### Informații cu privire la mișcarea disponibilităților bănești aferente Fondului

	Denumirea elementului	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
		lei	lei
A.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	3.168.633.951	3.526.897.518
	b) Plăți către participanți	-104.627.073	-135.428.581
	c) Plăți către furnizori și creditori	-202.747.404	-131.572.806
	d) Dobânzi plătite	-	-
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare (I)	<b>2.861.259.474</b>	<b>3.259.896.131</b>
B.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-415.313.364	-537.546.014
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-9.080.501.770	-5.297.938.389
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	4.074.931.655	1.397.088.105
	d) Dobânzi încasate	777.277.569	975.209.283
	e) Venituri financiare încasate	1.756.218.737	221.800.716
	Trezorerie netă din activități de investiție (II)	<b>-2.887.387.173</b>	<b>-3.241.386.299</b>
C.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare (III)	-	-
	Creșterea/descrășterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	<b>-26.127.699</b>	<b>18.509.833</b>
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	<b>49.151.530</b>	<b>23.023.831</b>
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	<b>23.023.831</b>	<b>41.533.664</b>

#### Evoluții la nivelul sistemului de pensii private din România\*

2022 a reprezentat într-adevăr cel mai dificil an pentru Pilonul II, singurul pe minus în 15 ani de activitate. Războiul din Ucraina, inflația globală record pentru ultimele decenii, criza energetică, volatilitatea extremă de pe piețe au afectat toate categoriile de plasamente financiare. Valoarea titlurilor de stat ale României, precum și valoarea principalilor indici ai Bursei de Valori de la București au suferit scăderi de circa 3% în 2022, după fluctuații semnificative în cursul anului.

Potrivit datelor Bloomberg, prețurile titlurilor de stat românești au pierdut aproape 12% în prima jumătate a lui 2022, cotațiile revenind treptat pe finalul anului, rezultatul anual fiind -2,7%. Scăderea valorii titlurilor de stat este cauzată de majorarea inflației și a dobânzilor și este mai degrabă conjuncturală, întrucât toate titlurile de stat revin la prețul de emisiune în momentul maturizării. Valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2022, menținând trendul pozitiv înregistrat în ultimii ani.

\* Datele sunt extrase din statisticile publicate de ASF – Sectorul Pensii Private Evoluție indicatori fișier „en-date-





La finele lui 2022, activele administrate în Pilonul II au atins valoarea de 96,4 miliarde RON, record istoric pentru sistem. În aproape 15 ani de activitate, în Pilonul II au fost virate contribuții brute în valoare de 79 miliarde RON. Diferența dintre activele nete la zi și contribuțiile brute, ajustate cu plățile deja realizate (ieșiri din sistem), o reprezintă un câștig în beneficiul exclusiv al participanților de 18,5 miliarde RON (cca. 3,8 miliarde EUR), net de toate comisioanele percepute de administratori.

Datele de mai sus denotă soliditatea și stabilitatea Pilonului II de pensii private, precum și faptul că, dincolo de scăderile conjuncturale din 2022, Pilonul II a generat pe toată durata de funcționare câștiguri investiționale importante în beneficiul participanților la fondurile de pensii administrate privat obligatorii.

În ceea ce privește sectorul pensiilor private obligatorii – Pilon II, datele financiare pentru anul 2022 sunt:

Aproximativ 7,96 milioane de participanți erau înregistrați în sistemul pensiilor administrate privat la 31 decembrie 2022, cu un avans anual de 2,13%, trendul de creștere păstrându-se constant. Ritmul lunar de creștere s-a situat în intervalul 0,32% - maxim, în ianuarie 2022, și 0,08% - minim, în mai 2022.

În ceea ce privește distribuția pe vârstă, la decembrie 2022, raportul participanților cu vârsta de până la 35 de ani comparativ cu cei cu vârsta de peste 35 de ani era 36,55 la 63,45%. În condițiile maturizării sistemului, raportul s-a modificat în favoarea participanților cu vârsta de peste 35 de ani, comparativ cu decembrie 2021 când raportul era 38,46% la 61,54%. Pe sexe, distribuția a fost următoarea: 52,01% erau bărbați și 47,99% femei.

Valoarea totală a activelor nete înregistrată la 31 Decembrie 2022 de fondurile de pensii administrate privat a fost de 96,43 miliarde de lei (aproximativ 19 miliarde de Euro). Ritmul de creștere a activelor nete comparat cu 2021 a fost de aproximativ 8,2%.

Pe parcursul anului 2022 s-au virat către fondurile de pensii administrate privat contribuții în valoare de 10,99 miliarde de lei (aproximativ 2,22 miliarde Euro), cu o medie de 955,15 milioane lei pe lună. Comparativ cu 2021, contribuțiile totale virate în 2022 au crescut cu 12,47%, pe fondul creșterilor salariale la nivelul participanților, în condițiile în care cota de contribuție a fost de 3,75%.

Rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private pentru ultimele 60 de luni, la sfârșitul lunii decembrie 2022, a fost de 4,1245% iar rata de rentabilitate minimă a fondurilor din categoria de risc mediu a fost de 0,1577% (calculate conform Normei 7/2010 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii administrate privat cu modificările ulterioare).

#### Controlul activității de administrare a FPAP NN

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

Mecanismele reactive de control sunt:

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

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





- prima linie de apărare este formată din Conducerea executivă a societății și departamentele operaționale care au responsabilități privind execuția operațiunilor și implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhică, detaliate în politici și proceduri; Departamentul Investiții, inclusiv funcția cheie Director Investiții, este plasat în cadrul primei linii de apărare
- cea de-a doua linie de apărare constă în departamentele importante de control, care monitorizează politicile și procedurile referitoare la planul de continuitate al afacerii, securitatea fizică, prevenirea și combaterea fraudei, a spălării banilor și a finanțării actelor de terorism. Departamentele cu funcții de control (i) au linii directe și operaționale de raportare către Conducerea Executivă, (ii) oferă suport primei linii în implementarea sistemului de control și o asigurare independentă a eficacității acestuia prin derularea de activități independente de testare a controalelor (iii) susține prima linie de apărare în luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumată de Societate, (iv) dezvoltă politici și proceduri aferente zonei specifice de risc pe care o monitorizează. La nivelul celei de-a doua linie de apărare se regăsesc următoarele funcții cheie: control intern, managementul riscurilor, actuar.
- cea de-a treia linie de apărare este asigurată de Departamentul Audit, incluzând funcția cheie audit intern. Departamentul Audit Intern furnizează certificări independente cu privire la eficiența activității și proceselor, incluzând aspecte privind guvernanta, calitatea cadrului de control intern și management al riscului.

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

### Conformitatea cu legislația

Organizarea contabilității s-a desfășurat în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și respectând principiile prudenței, permanenței metodelor, continuității activității și independenței exercițiului.

Situațiile financiare la data de 31 decembrie 2022 au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”);
- 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 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Norma 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicată în monitorul oficial partea I nr. 266/08.04.2019 și Norma nr. 28/2020 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicată în monitorul oficial partea I





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

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

Organizarea contabilității s-a desfășurat în conformitate cu Norma 14/2015 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent ASF) cu modificările ulterioare, respectând principiile prudenței, permanenței metodelor, continuității activității și independenței exercițiului.

De asemenea, pentru managementul riscului operațional, administratorul are un sistem de registre prin care realizează identificarea, definirea, implementarea și monitorizarea controalelor cheie pentru toate procesele Fondului de Pensii Administrat Privat NN, controale care sunt aprobate pentru fiecare proces în parte, sunt monitorizate și revizuite periodic.

La data de 31.12.2022 Administratorii societății NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A sunt:

- Anna Grzelonska – Președinte , Administrator fără puteri executive
- Andreea Pipernea – Membru, Administrator cu puteri executive
- Frijns Bartholomeus Odilla Petrus – Administrator fara puteri exeutive

### **Investirea activelor Fondului**

Obiectivul Fondului este creșterea pe termen lung a capitalului investit, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii administrate privat. Acest obiectiv a fost și va continua sa fie urmărit prin investirea într-o structură mixtă de clase de active cu profiluri diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clasele de active, cât și în interiorul acestora, în limitele prevăzute de Lege și de Prospect.

Fondul abordează o structură mixtă între clasele de active, în limitele Legii și ale Prospectului. Fondul a urmărit în principal, dar fără a se limita la acestea, 3 (trei) mari clase de active: titlurile de stat, obligațiunile corporative și acțiunile cotate pe piețe reglementate.

Administrarea investițiilor Fondului se face de către Administrator atât prin managementul ponderii claselor de active în funcție de condițiile generale ale piețelor financiare, cât și prin selecția activă a instrumentelor în interiorul unei clase de active.

Având în vedere prevederile art. 50 și art. 51 din Norma ASF nr. 11/2011, Fondul va avea un grad de risc mediu, cuprins între 10% (exclusiv) și 25% (inclusiv).

Pe parcursul anului 2022 nu au fost înregistrate abateri active de la regulile de investire. În mai 2022 s-au adus modificări declarației privind politica de investiții pentru aliniere la modificările legislative.

Contribuțiile participanților la Fond sunt investite, în prezent, în titluri de stat, obligațiuni corporative, municipale, supranaționale, în acțiuni cotate, depozite pe termen scurt, organisme de plasament colectiv în valori mobiliare și instrumente financiare derivate pentru acoperirea riscurilor (contracte forward pe cursul de schimb).



### Riscuri financiare aferente investițiilor fondului

Investițiile fondului sunt supuse la riscuri legate de piața de capital, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie:

a) Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

- (i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
  - (ii) riscul de rata a 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 variației prețurilor pieței, indiferent dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale, emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.
- Termenul "risc de piață" încorporează atât potențialul de pierdere, cât și pe cel de câștig.

- b) Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.
- c) Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.
- d) Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz;
- e) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii fondului de pensii privat de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;

**Strategia de administrare a riscurilor** stabilește măsura în care administratorul este dispus să își asume riscuri în atingerea obiectivelor strategice stabilite, în linie cu taxonomia de riscuri aplicabilă companiei. În cazul riscurilor de natură financiară care afectează Fondul administrat, apetitul pentru risc este definit prin intermediul mandatelor interne de administrare a activelor Fondurilor, care stabilesc limitele acceptabile pentru expunerea la riscurile financiare;

**Identificarea și evaluarea riscurilor** se realizează prin reglementările interne ale Administratorului și prin exerciții recurente de evaluare din perspectivă risc, care se află în sarcina responsabililor de procese din cadrul companiei. În funcție de natura lor, evaluarea riscurilor se realizează prin modele cantitative standard pentru riscurile financiare aferente Fondului administrat, cum ar fi value at risk ca măsură a riscului de piață a activelor administrate, durata modificată pentru riscul de rată a dobânzii, coeficienții de corelație dintre randamentele diferitelor clase de active etc.

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

Mentionăm ca singurele instrumente de acoperire a riscurilor utilizate în prezent sunt contractele de tip forward, care prin natura lor nu generează o creștere a riscului aferent fluxurilor 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. În plus, diversificarea fondului contribuie în general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific. Structura portofoliului de instrumente financiare la data de 31 decembrie 2022 este următoarea:

<b>Structura activului la 31.12.2022 – NN FPAP</b>	
<i>Titluri de stat</i>	63,4%
<i>Acțiuni</i>	22,0%
<i>Depozite și conturi curente</i>	7,0%
<i>OPCVM și ETF</i>	3,4%
<i>Obligațiuni corporative</i>	2,8%
<i>Obligațiuni municipale</i>	0,3%
<i>Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale</i>	1,1%
<i>Forward pentru acoperire risc valutar</i>	0,3%
<i>Marja aferentă forward</i>	-0,3%
<i>Alte active</i>	0,0%

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 411/2004 este monitorizată și semnalată.

Toate tranzacțiile sunt verificate de cel puțin 2 (două) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției și de aprobare a acesteia.

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

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

Analiza oportunităților de investiții este efectuată de managerii de portofoliu, angajați ai Administratorului, responsabili pentru instrumentele cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni corporative și instrumente ale pieței monetare) și pentru investițiile în acțiuni și alte valori mobiliare similare.

Această analiză este verificată și validată de Directorul de Investiții din cadrul Administratorului. În final, orice tranzacție se efectuează doar cu cel puțin 2 (două) semnături autorizate.

#### **Informații privind evoluția previzibilă a entității**

Riscurile prezente pe piața financiară locală sau globală se pot materializa oricând pe termen scurt sub forma:

- a. scăderii pieței de capital;
- b. creșterii primelor de risc la credite;
- c. creșterii ratelor de dobândă la instrumentele cu venit fix;
- d. deprecierei monedei naționale;
- e. scăderii preturilor activelor imobiliare;
- f. evoluției negative a indicatorilor macroeconomici (inflație, deficit bugetar, deficit de cont curent, scăderea investițiilor străine directe, creșterea ratei șomajului, etc.).

Riscurile asumate sunt în continuare în totalitate conforme cu cerințele legale, prevederile prospectului și limitele stabilite intern.





Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție volatilă pe parcursul anului 2022, în linie cu experiența anilor precedenți. Războiul început de Rusia împotriva Ucrainei în luna februarie a fost de natură să rescrie complet peisajul geopolitic, cu implicații dintre cele mai complexe. Sancțiunile economice adoptate de către coaliția internațională împotriva Rusiei au vulnerabilizat atât economia acesteia din urmă cât și pe cea a țărilor din zona euro. Prețurile pentru energie electrică, gaze naturale și petrol au crescut accelerat pe parcursul anului, adăugându-se presiunilor inflaționiste post-pandemice deja existente. Băncile centrale s-au văzut nevoite să întărească în mod susținut condițiile monetare pentru a ancora anticipațiile inflaționiste pe termen mediu, în contextul unei piețe a muncii deja tensionate ca urmare a stimulilor fiscali acordați în perioada pandemiei. Evoluția piețelor financiare în care sunt investite activele Fondului de Pensii Administrat Privat NN („Fondul”) a reflectat toate aceste riscuri, astfel că performanța înregistrată de Fond a rămas în teritoriul negativ pe parcursul anului 2022, reflectând randamentul relativ ridicat în comparație istorică cerut de investitori pentru a deține instrumente cu venit fix, în timp ce portofoliul local de acțiuni a înregistrat doar o scădere marginală.

Economia României a reușit să mențină un nivel de creștere susținut în 2022, în pofida provocărilor ridicate de proximitatea cu zona de conflict. Consumul privat și sectorul serviciilor prestate companiilor au continuat să reprezinte principalele motoare de creștere, în timp ce atragerea fondurilor europene (structurale și PNRR) a susținut evoluția pozitivă a investițiilor publice, în special în a doua jumătate a anului. Nivelul ridicat de independență energetică a permis implementarea unor măsuri de protecție a consumatorilor față de prețurile extrem de ridicate ale energiei, limitând parțial impactul asupra inflației. Poziția fiscală s-a îmbunătățit pe parcursul anului 2022, deficitul bugetar înregistrat fiind 5.7% din PIB, cu 1pp mai mic decât în 2021. Obiectivul de a aduce deficitul bugetar sub 3% din PIB în 2024 rămâne unul esențial.

Evoluția pe o traiectorie pronunțat ascendentă a prețurilor energiei la nivel global a determinat accentuarea presiunilor inflaționiste pe parcursul anului 2022. Ca răspuns la creșterea inflației, Banca Națională a României (BNR) a continuat ciclul de înăsprire a politicii monetare început deja din toamna anului 2021. BNR a majorat gradual rata de dobândă de politica monetară de la 1.75% până la 6.75% în trimestrul 4 și a operat o majorare adițională de 0.25pp la începutul acestui an. Ciclul de întărire a politicii monetare din România a fost mai gradual decât cel al băncilor centrale din regiune, BNR încercând să minimizeze impactul întăririi politicii monetare asupra creșterii economice. Cea mai recentă prognoză oficială asupra inflației anticipează un trend descendent pe parcursul anului 2023, determinat de efecte de bază favorabile (dezinflaționiste), în timp ce extinderea plafonării prețurilor energiei electrice și gazelor până în 31 Martie 2025 limitează potențiale surprize în sens ascendent din această zonă. Tema inflației și a persistenței acesteia rămâne una centrală și în 2023, atât pentru economia locală, cât și la nivel global. În contextul presiunilor inflaționiste, curba randamentelor titlurilor de stat în RON a înregistrat creșteri susținute pe parcursul anului 2022. Începutul acestui an a consemnat doar o recuperare parțială a acestor evoluții, în special pentru titluri cu scadențe mai mari de 5 ani, care au înregistrat scăderi de aproximativ 50bp. Randamentele titlurilor de stat în valută au reflectat o deteriorare a riscului de credit al României, similar cu evoluția din celelalte state din regiune, în contextul războiului din Ucraina. Întărirea politicii monetare a Băncii Centrale Europene (ECB), aflată încă în desfășurare, a exercitat, de asemenea, o presiune ascendentă suplimentară. Necesarul de finanțare al României rămâne unul ridicat și în anul 2023. Notăm începutul bun de an, Ministerul de Finanțe reușind să atragă în luna ianuarie prin emisiuni pe piața locală și externă, aproximativ 30% din necesarul de finanțare pentru întregul an.

Confirmarea traiectoriei descendente a inflației și continuarea procesului de consolidare fiscală, împreună cu o bună execuție a angajamentelor asumate prin Programul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) sunt de natură să influențeze semnificativ evoluția randamentelor titlurilor de stat în 2023-24.

Evoluția în monedă locală a portofoliului de titluri de stat denominate în valută nu a fost influențată semnificativ de cursul de schimb EURRON, extrem de stabil pe parcursul anului 2022. Intrările de fonduri europene, împreună cu împrumuturile în valută de pe piețele internaționale au ajutat la menținerea acestei stabilități. Presiunile structurale de depreciere a monedei locale rămân însă prezente, pe fondul persistenței deficitelor gemene (deficitul de cont curent și cel fiscal).

Provocările anului 2023 sunt strâns legate de evoluția conflictului militar dintre Rusia și Ucraina. Modul în care va continua are potențialul de a rescrie complet așteptările curente atât în zona evoluției inflației cât și a creșterii economice la nivel global. Nivelul de incertitudine rămâne unul ridicat și o sursă importantă de volatilitate.





Referitor la piețele de acțiuni, anul 2022 a înregistrat evoluții negative în contextul creșterii generalizate a dobânzilor și al politicilor monetare restrictive, dar și al tensiunilor geopolitice (invazia lansată de Rusia împotriva Ucrainei). În pofida acestor factori, indicele BET-TR de tip randament total (incluzând dividendele), cel mai reprezentativ pentru bursa locală, a înregistrat o scădere de doar -2% în 2022, evoluția acestuia oscilând pe parcursul anului între valori pozitive și valori negative. Performanța indicelui BET-TR a fost semnificativ mai bună decât cele ale altor indici regionali și ai zonei Euro. Spre exemplu, indicele pieței de acțiuni poloneze, WIG30, a înregistrat un randament negativ total denominat în RON de aproximativ -20%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) un randament negativ apropiat de cel al pieței poloneze, iar EuroStoxx50 - indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro, având la rândul său, un randament negativ de -10%.

Dinamica piețelor internaționale de acțiuni a fost marcată de o volatilitate ridicată pe parcursul anului 2022, trendul de scădere fiind întrerupt în repetate rânduri de episoade de revenire a piețelor, episoade care nu au reușit să inverseze tendința generală negativă, în contextul alternanței știrilor privind o reducere a tensiunilor geopolitice cu cele privind escaladarea lor, al discuțiilor privind relaxarea restricțiilor Covid-19 în China și mai ales al incertitudinilor investitorilor privind nivelul inflației și gradul de înăsprire a politicii monetare. Până la 25 ianuarie 2023 indicele BET, indicii regionali (WIG30 – indicele pieței de la Varșovia, PX – Indicele pieței din Praga și BUX -Indicele pieței din Ungaria) și cel mai reprezentativ indice al zonei Euro (Euro Stoxx50) au înregistrat creșteri pe fondul așteptărilor pozitive privind rezultatele companiilor componente, al stabilizării estimărilor de creștere economică în țările din Europa Centrală și de Est și al unei recesiuni mai ușoare decât se aștepta anterior în zona Euro.

În perspectiva anului 2023, rămânem moderat optimiști în ceea ce privește performanța așteptată a piețelor și considerăm că selecția emitenților va juca un rol la fel de important ca și în 2022, în condițiile unei reveniri economice diferențiate la nivel de sectoare.

#### Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei bilanțului de natura să afecteze prezentarea situațiilor financiare.

Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

**Administratori,**

AP

AP (Apr 4, 2023 20:29 GMT+3)

Andreea Pipernea

B. B. Frijns  
B. B. Frijns Bartholomeus Odilla Petrus