



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Nr iesire: P3/FIN/CTB/220446/15.04.2025

Nr registratura ASF: RG-10811/15.04.2025

**Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV
administrat de NN Asigurari de Viata S.A.**

**Situatii financiare anuale pentru exercitiul
financiar incheiat la 31 decembrie 2024**

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

Cuprins:

Declaratie de asumare a raspunderii pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Bilant 2 – 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 9 – 35

Raportul anual al consiliului de administrație

Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor

Balanța de verificare a conturilor sintetice

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2024 pentru:

Entitate: NN ASIGURARI DE VIATA SA

Judetul: 40--MUN.BUCURESTI

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

Numar din registrul comertului: J40/475/1997

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Cod unic de inregistrare: 9100488

Fond de pensii facultative: NN Activ

Nr. Inregistrare FP3-1011

Reprezentat prin urmatoarele persoane:

Ramona Livinti – Director Executiv Financiar

Anca Mihalache – Manager Financiar

Persoanele mai sus mentionate isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2024 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2024 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a tuturor celorlalte informatii privind activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Ramona Livinti
Director Executiv Financiar



Anca Mihalache
Manager Financiar



Raportul auditorului independent

Către acționarii societății NN Asigurări de Viață S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **Fondului de Pensii Facultative NN Activ** („Fondul”) administrat de NN Asigurări de Viață S.A („Societatea”) în calitate sa de administrator de fonduri de pensii facultative, cu sediul social în Str. Costache Negri nr. 1-5, Sector 5, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/475/1997 și codul de identificare fiscală RO9100488, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2024, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și note la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 14/2015”), Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările ulterioare („Norma ASF 7/2017”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 705.152.726 lei,
- Profitul net al exercițiului financiar: 31.129.399 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului la data de 31.12.2024, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru

Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada auditată. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Recunoașterea veniturilor	
Așa cum este prezentat în Nota 3 la situațiile financiare anexate, Fondul înregistrează venituri din evaluarea investițiilor financiare deținute în portofoliu precum și venituri din dobânzi și dividende aferente acestor investiții. Evaluarea la cotațiile de piață la data de raportare se face automat în sistemul contabil al Fondului, însă volumele tranzacționate sunt semnificative. Veniturile obținute din dobânzi se înregistrează de asemenea automat, iar dividende aferente perioadei analizate sunt înregistrate manual pe baza procedurilor interne. Veniturile, minus cheltuielile reprezentând pierderi din evaluarea investițiilor deținute, influențează în mod semnificativ rezultatul financiar al Fondului în anul curent, care se acumulează în capitalul privind unitățile de fond și este datorat participanților la Fond, proporțional cu numărul de unități de fond deținute. Datorită semnificației și complexității acestor venituri, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.	Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la recunoașterea veniturilor au fost următoarele: • înțelegerea detaliată a procesului de investire a contribuțiilor colectate și de administrare a portofoliului de investiții deținute de Fond; • testarea eficacității proiectării și funcționării controalelor relevante (acolo unde a fost cazul); • inspectarea prin sondaj a documentelor justificative relevante; • efectuarea de proceduri analitice și de detaliu; • obținerea de scrisori de confirmare de la depozitarul Fondului; • analiza tranzacțiilor și estimărilor înregistrate de Fond la finalul exercițiului financiar auditat pentru a reflecta veniturile în perioada la care ele se referă.

Alte aspecte

5. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Fondului în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
7. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
8. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă individuale, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază

pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății cu privire la Fond.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Fondului și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.

11. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
13. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele Normei ASF 14/2015, articolele 425-427, a unui raport al administratorilor cu privire la Fond care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor cu privire la Fond care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor cu privire la Fond este prezentat de la pagina 1 la 16 și nu face parte din situațiile financiare ale Fondului.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2024, noi am citit raportul administratorilor cu privire la Fond anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor cu privire la Fond nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor cu privire la Fond identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolele 425-427;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2024 cu privire la Fond și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor cu privire la Fond care să fie eronate semnificativ.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

Raport asupra conformității Raportului Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 3, litera a) și g) ("Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale"), care este separat de situațiile financiare și opinia auditorului asupra acestora.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale și nu exprimăm nici o formă de asigurare asupra acestuia.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Fondului la 31.12.2024, noi am citit Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) În Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolul 504, punctul 3, litera a) și g).

Practicile și procedurile controlului și auditului intern al Societății cu privire la Fond

Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Fondului, am luat în considerare controalele interne din cadrul Societății cu privire la Fond, numai pentru scopul descris în secțiunea *“Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare”* din raportul nostru de audit cu privire la situațiile financiare ale Fondului. Prin procedurile noastre, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății cu privire la Fond, care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare, altele decât observațiile referitoare la controlul intern care, împreună cu recomandările noastre, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o “Scrisoare către conducerea Societății”.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Fondului de Adunarea Generală a Acționarilor Societății („AGA”) din data de 22.09.2022 în vederea auditării situațiilor financiare statutare ale Fondului pentru exercițiile financiare 2023-2025. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2023 până la 31.12.2024.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Fondului, exprimată în prezentul raport, este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 27.03.2025 în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Fond servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Fond alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

București, 02.04.2025



**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar: Butucaru Răzvan

Registru Public Electronic: 2680

Răzvan Butucaru

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2680 / 2008

În numele: Forvis Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar:

Forvis Mazars România S.R.L.

Registru Public Electronic: 699

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5
Globalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600

www.forvismazars.ro

Bilant
la data de 31decembrie 2024 (RON)

<i>Identificarea indicatorului</i>	<i>Rand</i>	<i>Sold la inceputul exercitiului financiar</i>	<i>Sold la sfarsitul exercitiului financiar</i>
<i>Col. 1</i>	<i>Col. 2</i>	<i>Col 3</i>	<i>Col 4</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	01	187.034.345	209.401.001
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	02	379.374.387	459.995.428
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	566.408.732	669.396.429
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE (sume ce trebuie sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an)			
1. Clienți (ct.411)	04	-	-
2. Efecte de primit de la clienți (ct.413)	05	-	-
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	06	-	-
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	07	-	-
5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	386.314	339.980
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	386.314	339.980
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	21.049.073	37.202.165
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	4.032.290	3.249.817
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	25.467.677	40.791.962
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	30.973	34.737
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	2.812.179	2.494.643
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	2.224.152	1.939.596
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	5.067.304	4.468.976
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	20.250.383	36.165.309
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	586.659.115	705.561.738
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate in contul clientilor(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	803.460	409.012
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	-	-
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	803.460	409.012
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	149.990	157.677
I. CAPITALURI PROPRII			

1.Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	499.393.008	674.023.327
2.Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	30		
3.Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)		-	-
<u>Profit</u>	31		
<u>Pierdere</u>	32		
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)		-	-
<u>Profit</u>	33	-	-
<u>Pierdere</u>	34		
5. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)		-	-
<u>Profit</u>	35	86.462.647	31.129.399
<u>Pierdere</u>	36	-	-
6. Repartizarea profitului (ct.129)	37	-	-
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	585.855.655	705.152.726

*Solduri debitoare ale conturilor respective

**Solduri creditoare ale conturilor respective

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Ramona Livinti

Semnatura



INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura



Notele explicative de la paginile 9 – 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare anual

Contul de profit si pierdere
la data de 31 decembrie 2024 (RON)

<u>Identificarea elementului</u>	<u>Rând</u>	<u>Realizări aferente perioadei de raportare</u>	
		<u>Exercitiul financiar precedent</u>	<u>Exercitiul financiar curent</u>
Col. 1	Col. 2	Col 3	Col 4
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	22.621.953	11.590.806
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	-	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	78.434.120	64.524.416
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	555.251	187.694
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	16.916.743	25.011.635
6. Alte venituri financiare. inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	250.335.662	308.311.019
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct..754+758)	08	-	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	368.863.729	409.625.570
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	38.560	24.382
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	27.325	11.959
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	272.247.729	365.302.501
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	10.085.853	13.156.067
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	215.190	221.175
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1	58.310	83.762
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2	149.405	125.508
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3	7.475	11.905
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2	30.313	29.182
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	30.400	30.400
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	9.807.190	12.868.737
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.6229)	13.5	2.760	6.573

5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	1.615	1.262
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	-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	282.401.082	378.496.171
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)	19	86.462.647	31.129.399
- pierdere (rd.18-09)	20	-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	21	368.863.729	409.625.570
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	22	282.401.082	378.496.171
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121)			
-profit (21-22)	23	86.462.647	31.129.399
-pierdere (22-21)	24	-	-

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Ramona Livinti

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura



Notele explicative de la paginile 9– 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia modificarilor capitalului propriu**la data de 31 decembrie 2024 (RON)**

Nr.Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominala (ct.101)	499.393.008	193.514.771	18.884.452	674.023.327
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)	-	86.462.647	86.462.647	-
	Sold C	-	86.462.647	86.462.647	-
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit dincorectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct.121)	86.462.647	31.129.399	86.462.647	31.129.399
	Sold C	86.462.647	31.129.399	86.462.647	31.129.399
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	585.855.655	311.106.817	191.809.746	705.152.726

Capitalul privind unitățile de fond (ct.101) a înregistrat creșteri din contribuțiile participanților la fondurile de pensii private (107.052.124 RON) precum și din rezultatul reportat al anului anterior (86.462.647 RON). Descreșterile înregistrate în capitalul fondului reprezintă anulari de unități de fond ca urmare a retragerii participanților din fond, conform normelor în vigoare (18.884.452 RON).

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume și prenume: Ramona Livinti

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume și prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura

Notele explicative de la paginile 9 – 35 fac parte integrantă din aceste situații financiare anuale

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 59.591.626 RON

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code
050552 Bucharest, Romania
Phone: +4021 402 85 80; Fax: +4021 402 85 81
www.nn.ro, InfoLine: 021 402 85 83

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV**

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia modificarilor capitalului propriu**la 31 decembrie 2023 (RON)**

Nr.Cr t.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominala (ct.101)	457.911.170	82.336.739	40.854.901	499.393.008
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)	-	24.535.591	- 24.535.591	-
	Sold C	-	24.535.591	-	-
	Sold D	-	-	24.535.591	-
5	Rezultat reportat provenit dincorectarea erorilor contabile (ct.1174)	-	-	-	-
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct121)	-24.535.591	86.462.647	24.535.591	86.462.647
	Sold C	-	86.462.647	-	86.462.647
	Sold D	-24.535.591	-	24.535.591	-
7	Repartizarea profitului (129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	433.375.579	193.334.977	40.854.901	585.855.655

Capitalul privind unitățile de fond (ct.101) a înregistrat creșteri din contribuțiile participanților la fondurile de pensii private (82.336.739 RON). Descreșterile înregistrate în capitalul fondului reprezintă anulari de unități de fond ca urmare a retragerii participanților din fond, conform normelor în vigoare (16.319.310 RON) precum și din rezultatul reportat al anilor anteriori (24.535.591 RON).

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume și prenume: Ramona Livinti

Semnatura

INTOCMIT,

Nume și prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura

Notele explicative de la paginile 9 – 35 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

S.C. NN Asigurari de Viata S.A.
Trade Register: J40/475/97
Fiscal code: 9100488
Share capital: 59.591.626 RON

Costache Negri Street 1-5, District 5, Code
050552 Bucharest, Romania
Phone: +4021 402 85 80; Fax: +4021 402 85 81
www.nn.ro, InfoLine: 021 402 85 83



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

**Situatia fluxurilor de trezorerie – metoda directa
la data de 31 decembrie 2024(RON)**

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	83.927.023	108.456.130
	b) Plăți către participanți	-17.515.828	-21.329.914
	c) Plăți către furnizori si creditori	-10.457.532	-12.660.599
	d) Dobanzi platite	-	-
	d) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	55.953.663	74.465.617
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de actiuni	-32.047.829	-12.803.300
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-163.564.473	-150.375.530
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	51.700.313	57.802.074
	d) Dobanzi incasate	17.046.330	24.677.001
	e) Alte venituri financiare încasate	70.558.138	5.451.665
	Trezorerie netă din activități de investiție	-56.307.521	-75.248.090
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare	-	-
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	-353.858	-782.473
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	4.386.148	4.032.290
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	4.032.290	3.249.817

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Ramona Livinti

Semnatura

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura

Notele explicative de la paginile 9– 35 fac parte integranta din aceste situatii financiare.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

1. Situația depozitelor bancare și a certificatelor de depozit

La 31 decembrie 2024 situatia depozitelor bancare se prezinta astfel:

-RON-

Denumire banca	Simbol cont	Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data	
		Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoarea		Constituirii	Scadentei
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081101006	9.905.860			4,39	1.208	80,48%	31-Dec-24	3-Jan-25
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081102006	2.402.577			1,67	111	19,52%	31-Dec-24	3-Jan-25
	TOTAL	12.308.437	-	-		1.319	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2024 a caror valoare totala este de 12.308.437 RON

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2024 si este in valoare de 1.319 RON.

Toate depozitele au o durata mai mica de 31 de zile.

La BRD - Groupe Societe Generale SA, FPF NN Activ are deschis si un depozit in EURO in valoare de 483.017EUR (Echivalent RON 2.402.577) constiuit pe o durata de 3 zile la o rata a dobanzii negociata de 1,67% pe an.

Volumul total al depozitelor constituite si ajunse la scadenta in 2024 a fost de 987.967.128 RON.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia depozitelor bancare si a certificatelor de depozit (continuare)

La 31 decembrie 2023 situatia depozitelor bancare se prezinta astfel:

-RON-

Denumire banca	Simbol cont	Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data	
		Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoarea		Constituirii	Scadente
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081101006	1.274.442			4,75	504	27,27%	29-Dec-23	3-Jan-24
BRD - Groupe Societe Generale SA	5081102006	1.318.924			2,65	291	28,23%	29-Dec-23	3-Jan-24
ING Bank Romania	5081101098	1.800.000			5,55	1.110	38,52%	28-Dec-23	8-Jan-24
ING Bank Romania	5081101098	279.422			5,40	210	5,98%	27-Dec-23	8-Jan-24
	TOTAL	4.672.789	-	-		2.115	*	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2023 a caror valoare totala este de 4.672.789 RON

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2023 si este in valoare de 2.115 RON.

Toate depozitele au o durata mai mica de 31 de zile.

La BRD - Groupe Societe Generale SA, FPF NN Activ are deschis si un depozit in EURO in valoare de 265.132 EUR (Echivalent RON 1.318.924) constiuit pe o durata de 5 zile la o rata a dobanzii negociata de 2,65% pe an.

Volumul total al depozitelor constituite si ajunse la scadenta in 2023 a fost de 1.129.271.870 RON.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

INTOCMIT,

Nume si prenume: Ramona Livinti

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura

Stampila unitatii

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

2. Situatia creantelor si datoriilor

2.1 Creante

La data de 31 decembrie 2024 Fondul inregistreaza sume in sold in pozitia "Alte creante" cu scadenta sub un an astfel:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori - creante provenind din impozit pe dividend retinut	157.677	-	157.677
Debitori societati intermediere financiara	182.303	182.303	-
TOTAL din care	339.980	182.303	157.677

La data de 31 decembrie 2024 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma 157.677 RON in contul "Debitori –impozite de recuperat" – 46103 in contrapartida cu contul 47201 – "Venituri in avans".

In categoria Debitori societati intermediere financiara sunt reprezentate creantele privind contractele forward pentru acoperire risc valutar in valoare de 182.303 RON la 31 decembrie 2024.

La data de 31 decembrie 2023 Fondul inregistreaza sume in sold in pozitia "Alte creante" cu scadenta sub un an astfel:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului Financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori - creante provenind din impozit pe dividend retinut	149.990	-	149.990
Debitori societati intermediere financiara	236.324	236.324	-
TOTAL din care	386.314	236.324	149.990

La data de 31 decembrie 2023 Fondul inregistreaza creante provenite din impozit retinut pe dividende aferent detinerilor externe, de recuperat in suma 149.990 RON in contul "Debitori –impozite de recuperat" – 46103 in contrapartida cu contul 47201 – "Venituri in avans".

In categoria Debitori societati intermediere financiara sunt reprezentate creantele privind contractele forward pentru acoperire risc valutar in valoare de 236.324 RON la 31 decembrie 2023.

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV****Nr. Inregistrare FP3-1011****Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA****CUI Administrator 9100488****2. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)****2.2 Datorii**

La 31 decembrie 2024 situatia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col 1	Col2=3+4+5	Col3	Col4	Col5
Furnizori comision custodie (i)	10.145	10.145	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	6.352	6.352	-	-
Furnizori – taxa de audit (i)	18.240	18.240	-	-
Furnizori comision de administrare (i)	1.142.190	1.142.190	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	18.950	18.950		
Retururi contributii (ii)	103.265	103.265	-	-
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	217.105	217.105	-	-
Sume datorate participantilor (ii)	2.903.655	2.494.643	409.012	
Creditori societati intermediere financiara (iii)	458.087	458.087	-	-
TOTAL	4.877.988	4.468.976	409.012	

(i) In categoria (i) au fost inregistrate sumele datorate administratorului, depozitarului, custodelui si auditorului fondului de pensii facultative. Comisionul de administrare din activul total in sold a crescut in 2024 cu 22% (31 decembrie 2024: 1142.190 RON) fata de 2023 (31 decembrie 2023: 936.655 RON) ca urmare a cresterii valorii activelor fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea totala a activului fondului de pensii. La 31 decembrie 2024 comisionul datorat custodelui era de 10.145 RON (31 decembrie 2023: 8.571RON fara TVA) si comisionul datorat depozitarului in suma de 6.352 RON (31 decembrie 2023: 4.162 RON fara TVA). Taxa de audit aferenta anului 2024 este in valoare de 30.400 RON din care la finalul anului 2024 a ramas de plata 18.240 RON.

(ii) La 31 decembrie 2024 existau sume in sold reprezentand contributii ce urmau a fi returnate, avand un termen mai mare de 4 zile de 103.265 RON (31 decembrie 2023: 68.163 RON). Contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate la 31 decembrie 2024: 217.105 RON; (31 decembrie 2023: 285.896 RON).

Valoarea impozitelor retinute in luna decembrie pentru dosarele de pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2024 a fost de 18.950 RON. Impozitele pe veniturile din pensii retinute participantilor au fost virate catre bugetul de stat in transa unica lunara cu suportarea de catre administrator a comisionului bancar aferent viramentelor.

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

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV****Nr. Inregistrare FP3-1011****Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA****CUI Administrator 9100488****2. Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)****2.2 Datorii (continuare)**

La 31 decembrie 2024 existau in sold sume reprezentand contravaloarea activului net aferent participantilor care au optat pentru plata esalonata a drepturilor convenite in valoare de 2.903.655 RON ce urmeaza a fi platite in perioada urmatoare conform unui grafic stabilit (2.494.643 RON pe o perioada mai mica de 1 an si 409.012 RON vor fi platiti intr-o perioada mai mare de 1 an).

(iii) La 31 decembrie 2024 existau sume in sold reprezentand obligatii din contractele forward pentru acoperire risc valutar in valoare de 458.087RON.

La 31 decembrie 2024 Fondul nu avea datorii in sold catre societati de intermediere financiara aferente cumpararii de actiuni si obligatiuni.

La 31 decembrie 2023 situatiia datoriilor fondului de pensii se prezinta astfel:

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col 1	Col2=3+4+5	Col3	Col4	Col5
Furnizori comision custodie (i)	8.571	8.571	-	-
Furnizori comision depozitare (i)	4.162	4.162	-	-
Furnizori – taxa de audit (i)	18.240	18.240	-	-
Furnizori comision de administrare (i)	936.655	936.655	-	-
Impozite si contributii sociale (ii)	56.033	56.033		
Retururi contributii (ii)	68.163	68.163	-	-
Diferente de timp-Contributii neidentificate (ii)	285.896	285.896	-	-
Sume datorate participantilor (ii)	3.615.640	2.812.180	803.460	
Creditori societati intermediere financiara (iii)	877.405	877.405	-	-
TOTAL	5.870.764	5.067.304	2.460	

(i) In categoria (i) au fost inregistrate sumele datorate administratorului, depozitarului, custodelui si auditorului fondului de pensii facultative. Comisionul de administrare din activul total in sold a crescut in 2023 cu 32% (31 decembrie 2023: 936.655 RON) fata de 2022 (31 decembrie 2022: 707.029 RON) ca urmare a cresterii valorii activelor fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea totala a activului fondului de pensii. La 31 decembrie 2023 comisionul datorat custodelui era de 8.571 RON (31 decembrie 2022: 11.117 RON fara TVA) si comisionul datorat depozitarului in suma de 4.162 RON (31 decembrie 2022: 4.162 RON fara TVA). Taxa de audit aferenta anului 2023 este in valoare de 30.400 RON din care la finalul anului 2023 a ramas de plata 18.240 RON.

(ii) La 31 decembrie 2023 existau sume in sold reprezentand contributii ce urmau a fi returnate, avand un termen mai mare de 4 zile de 68.163 RON (31 decembrie 2022: 68.821 RON). Contributii in termen de 4 zile ce urmeaza a fi identificate si alocate pe contract sau returnate la 31 decembrie 2023: 285.896 RON; 31 decembrie 2022: 223.275 RON). Valoarea impozitelor retinute in luna decembrie pentru dosarele de



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

2. Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

2.2 Datorii (continuare)

pensie /deces/invaliditate procesate in cursul lunii decembrie, conform prevederilor fiscale in vigoare, la 31 decembrie 2023 a fost de 56.033 RON. Impozitele pe veniturile din pensii retinute participantilor au fost virate catre bugetul de stat in transa unica lunara cu suportarea de catre administrator a comisionului bancar aferent viramentelor. Incepand cu data de 01 aprilie 2018 prin modificarile aduse de norma Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, participantului i se ofera dreptul de a opta ca plata contravalorii activului net sa se faca fie in transa unica, fie in plati esalonate conform unui grafic stabilit de administrator.

- (iii) La 31 decembrie 2023 existau sume in sold reprezentand obligatii din contractele forward pentru acoperire risc valutar in valoare de 877.405 RON. La 31 decembrie 2023 Fondul nu avea datorii in sold catre societati de intermediere financiara aferente cumpararii de actiuni si obligatiuni.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR
Numele si prenumele Ramona Livinti

Semnatura

INTOCMIT,
Numele si prenumele Anca Mihalache
Calitatea Manager Financiar
Semnatura

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV****Nr. Inregistrare FP3-1011****Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA****CUI Administrator 9100488****3. Analiza rezultatului din activitatea curenta (RON)**

Nr. crt.	Identificarea elementului	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
			precedent	curent
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) (i)	1	22.621.953	11.590.806
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762) (ii)	2	0	0
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763) (iii)	3	78.434.120	64.524.416
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) (iv)	4	555.251	187.694
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii(ct. 704)	5	0	0
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+ 758) (viii)	6	0	0
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) (vi)	7	9.060.565	4.946.872
8	Venituri din dobanzi (ct. 766) (vii)	8	16.916.743	25.011.635
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd.10+11)	9	241.275.097	303.364.147
10	- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
11	- din alte venituri financiare (ct. 768) (v)	11	241.275.097	303.364.147
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	368.863.729	409.625.570
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)(ix)	13	38.560	24.382
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct. 622)(x)	14	10.085.853	13.156.067
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627) (xiii)	15	1.615	1.262
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16	0	0
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654 + 658)	18	0	0
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) (xii)	19	8.079.521	5.145.412
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	27.325	11.959
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	264.168.208	360.157.089
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	0	0
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (xi)	23	264.168.208	360.157.089
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA(rd. 13 la 21)	24	282.401.082	378.496.171
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	- profit (rd. 12 - 24)	25	86.462.647	31.129.399
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	0	0

(i) In cursul anului 2024 in categoria Veniturile din imobilizari financiare (ct. 761) s-au inregistrat veniturile din dividende in valoare de 11.590.806 RON (2023: 22.621.953 RON).

(ii) In cursul anului 2024 si 2023 nu s-au inregistrat venituri din investitii pe termen scurt.

(iii) In cursul anului 2024 in categoria Venituri din creante imobilizate s-au inregistrat venituri din evaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit fix– titluri de stat, obligatiuni – in valoare de 64.524.416 RON; (2023: 78.434.120 RON).

(iv) Venituri din investitii financiare cedate in suma de 187.694 RON (2023: 555.251 RON) reprezinta venituri din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, titluri de stat.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

3. Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

(v) Alte venituri financiare (cont 768) in suma de 303.364.147 RON cuprinde veniturile din reevaluarea la piata a instrumentelor financiare cu venit variabil – actiuni, OPCVM (2023: 241.275.097 RON).

(vi) Venituri din diferente de curs valutar in suma de 4.946.872 RON (2023: 9.060.565 RON) reprezinta cresterea de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.

(vii) In categoria Venituri din dobanzi in suma de 25.011.635 RON sunt inregistrate veniturile din dobanzi aferente titlurilor de stat, obligatiunilor si depozitelor (2023: 16.916.743 RON).

(ix) Cheltuieli privind investitiile financiare cedate reprezinta pierderi din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, obligatiuni (2024: 24.382 RON; 2023: 38.560 RON)

(x) Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile in suma de 13.156.067 RON (2023: 10.085.853 RON) reprezinta cheltuielile fondului – comision de custodie si depozitare, comisioane de tranzactionare si decontare, onorarii de audit, comision de administrare. Comisionul de administrare activ net a crescut in anul 2024 (12.868.737 RON) cu 31,2% fata de anul 2023 (9.807.190 RON), ca urmare a modificarii metodologiei de calcul astfel, comisionul de administrare de 0.1625% pe luna s-a aplicat la activul net total (valoarea activelor minus obligatii) pana pe data de 12.02.2023 inclusiv, iar incepand cu data de 13.02.2023 procentul s-a aplicat la activul total (valoarea activelor) conform OUG 174/2022.

(xi) Alte cheltuieli financiare (cont 668 si cont 663) in suma de 360.157.089 RON (2023: 264.168.208 RON) reprezinta cheltuieli cu reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni in suma de 258.678.782 RON (2023: 194.550.867 RON), unitati OPCVM in suma de 19.661.571 RON (2023: 14.834.845 RON) obligatiuni si alte titluri imobilizate in suma de 81.707.522 RON (2023: 54.228.918 RON) precum si alte cheltuieli financiare 109.214 RON (2023: 553.578 RON).

(xii) Cheltuieli cu diferentele de curs valutar in suma de 5.145.412 RON (2023: 8.079.521 RON) reprezinta descresteri de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Ramona Livinti

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile

4.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2024, respectiv 2023 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

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

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

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

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

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

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

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de Norma 14/2015 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.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4.2. Politici contabile

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2024 au fost intocmite in conformitate cu:

- Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 204/2006”);
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”)
- Norma nr. 33/2017 privind organizarea activității de arhivă la entitățile autorizate/avizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

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 propriu;
- Situatia fluxurilor de trezorerie;
- Notele explicative la situatiile financiare anuale

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare anuale sunt efectuate in RON avand la baza principiul costului istoric.

Situatiile financiare anuale sunt intocmite de catre NN Asigurari de Viata S.A. care este administratorul Fondului NN ACTIV („Societatea” sau „Administratorul”).

b) Moneda de raportare

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

c) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in moneda straina sunt convertite in 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 2023	31 decembrie 2024
Dolar (USD)	1: 4.4958	1: 4.7768
Euro (EUR)	1: 4.9746	1: 4.9741
GBP	1: 5.7225	1: 5.9951

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 2024 Fondul prezinta in pozitia „Investitii financiare pe termen scurt” depozitele in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, investitii in organisme de plasament colectiv.

Evaluarea initiala

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

Evaluare ulterioara

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

Derecunoastere

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

e) Imobilizari financiare

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

e) Imobilizari financiare (continuare)

Evaluarea initiala

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

Evaluare ulterioara

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

Derecunoastere

Imobilizarile financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci cand Fondul 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) Instrumente financiare - evaluare

Administratorul investeste activele fondului de pensii private cu respectarea declaratiei privind politica de investitii autorizate de Comisie, avand ca obiectiv investirea prudentiala a activelor fondului de pensii private in folosul exclusiv al participantilor sau, dupa caz, al beneficiarilor, 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 de Pensii facultative NN Activ sunt formate din numerar, depozite la termen, certificate de trezorerie, actiuni cotate, obligatiuni corporatiste, titluri de stat, obligatiuni municipale si obligatiuni supranationale. Inregistrarea in portofoliul fondului de pensii facultative a tranzactiilor cu instrumente financiare se face la data tranzactiei pe baza documentului de tranzactionare.

Evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare, in baza Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

Atunci cand sunt admise la tranzactionare pe mai multe piete reglementate, valoarea la care se iau in calcul valorile mobiliare este reprezentata de pretul de inchidere al pietei celei mai relevante din punct de vedere al lichiditatii, determinată conform art. 4 din Regulamentul delegat (UE) 2017/587 al Comisiei din 14 iulie 2016 de



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

f) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

completare a Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind piețele instrumentelor financiare în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la cerințele în materie de transparență pentru locurile de tranzacționare și firmele de investiții în legătură cu acțiunile, certificatele de depozit, fondurile tranzacționate la bursă, certificatele și alte instrumente financiare similare și la obligația de tranzacționare a anumitor acțiuni într-un loc de tranzacționare sau printr-un operator independent, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 173 din 12 iunie 2014.

Activele se evaluează conform următoarei formule: valoarea actuală = numărul de unități de valori mobiliare în portofoliu x prețul de închidere.

Dacă nu există sau nu este disponibil prețul de închidere se va considera ca preț de evaluare valoarea cea mai mică dintre prețul de achiziție și prețul la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul Fondului.

Actiuni

Acțiunile tranzacționate pe piețe reglementate și care nu au avut tranzacții pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre prețul de achiziție, ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a valorii mobiliare respective. Valoarea contabilă pe acțiune este determinată prin raportarea poziției "Capitaluri proprii" din cele mai recente rezultate financiare anuale auditate, depuse la organele competente la numărul de acțiuni emise. Valoarea contabilă, pe acțiune se recalculează în termen de maximum 60 de zile calendaristice de la data-limită de depunere la organele competente a situațiilor financiare anuale auditate.

Această procedură se aplică și acțiunilor societăților emitente care au fost retrase de la tranzacționare dar care nu se află în procedura de insolvență, în lichidare sau în încetare temporară de activitate. În anumite situații, de natură celor în care societățile emitente se află în procedura de insolvență sau în lichidare ori în încetare temporară de activitate, acțiunile care au fost suspendate de la tranzacționare vor fi luate în calculul activului net la valoarea zero de la data suspendării de la tranzacționare a acestora.

Acțiunile nou-emise care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la prețul din cadrul ofertei publice primare în care au fost achiziționate respectivele acțiuni.

Acțiunile rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestatie în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acțiunile rezultate din majorări de capital ce presupun contraprestatie în bani din partea investitorilor se recunosc la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital.

În cazul în care acțiunile rezultate din majorări de capital fac obiectul unui litigiu în desfășurare, făcut public de către operatorul de piață care administrează piața reglementată pe care se tranzacționează emitentul respective, vor fi evaluate în activul fondului la valoarea zero.

Dividendele se recunosc din prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend până la încasarea acestora. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea adunării generale a acționarilor emitentului acestea sunt evaluate la valoarea zero începând cu următoarea zi calendaristică.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

f) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

Titluri de stat si obligatiuni

Conform prevederilor Normei nr. 11/2011 cu modificarile si completarile ulterioare, evaluarea titlurilor de stat (inclusiv certificatele de trezorerie) si obligatiunilor (supranationale, emise de stat, municipale si corporatiste), tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara financiara se efectueaza, 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.

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 efectuarii plasamentului.

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.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

f) Instrumente financiare – evaluare (continuare)

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

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

g) Furnizori si alte datorii

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

Obligatiile Fondului rezultate din serviciile specifice furnizate de auditorul statutar al Fondului si administrator sunt inregistrate in conturi distincte de creditorii in conformitate cu documentele justificative emise/confirmate in baza contractelor in vigoare. Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la cost.

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

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.

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.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

i) Conturile de capitaluri

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

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

- 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 în urma transferului de participanti, de la un alt administrator sau fond de pensii, potrivit reglementarilor legale;
- Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii repartizat în capitalul fondului de pensii private, conform hotărârii adunării generale a acționarilor administratorului fondului de pensii private;

Iesirile din capitalul fondului au fost reprezentate de capitalul retras sau transferat de participantii la fond, potrivit reglementărilor legale. Iesirile din capitalul fondului s-au efectuat conform normelor in vigoare in cazuri de invaliditati, decese, maturitati (plati unice) si transferuri, avand la baza ultima valoare unitara a activului personal net. Pentru participantii la același fond cu participantul decedat, cota-parte convenita din activul personal net a fost transferată direct în conturile acestora, sub formă de unități de fond.

Recunoasterea si iesirile din capitalul fondului au respectat normele Autoritatii de Supraveghere Financiara (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private) in vigoare si anume:

- Norma nr. 18/2018 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative.
- Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative;
- Norma nr. 14/2006 privind transferul participantilor între fondurile de pensii facultative cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 18/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 1/2011 privind fuziunea fondurilor de pensii facultative.

Astfel:

Contributiile s-au colectat pe baza codului numeric personal in conturile individuale ale participantilor. Contributiile la Fond si transferurile de lichiditati banesti s-au convertit in unitati de fond si diviziuni ale acestora, calculate cu 6 (sase) zecimale. Contributiile si transferul de lichiditati banesti la Fond se convertesc in unitati de fond în maximum 4 (patru) zile lucratoare de la data incasarii acestora. Sumele neidentificate in acest interval de 4 zile vor fi returnate platitorului. Valoarea initiala a unei unitati de fond a fost de 10 (zece) RON.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Principii si politici contabile (continuare)

4.2. Politici contabile (continuare)

i) Conturile de capitaluri (continuare)

Înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond s-a dedus comisionul de administrare suportat din contribuțiile participantului. În cazul transferului la Fond de la un alt fond de pensii facultative, gestionat de un alt administrator de fonduri de pensii facultative, precum și în cazul transferului de la un alt fond de pensii, gestionat de NN Asigurari de Viata SA nu s-a dedus comisionul de administrare menționat anterior. Contribuția netă rezultată s-a convertit în unități de fond prin împărțirea contribuției nete la valoarea calculată a unității de fond pentru ziua în care s-a făcut conversia. Unitățile de fond dobândite de participant în urma conversiei tuturor contribuțiilor nete plătite reprezintă numărul de unități de fond deținute de acesta. Acest număr de unități înmulțit cu valoarea la zi a unei unități de fond reprezintă activul personal al participantului.

Începând cu data de 15.12.2022, urmare a intrării în vigoare a Ordonanței de urgență nr 174 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul pensiilor private, comisionul de administrare din contribuțiile brute la fondurile de pensii facultative a fost eliminat, astfel că începând cu această dată se convertesc în unități de fond contribuțiile brute încasate de la participanți.

j) Provizion tehnic

Conform Normei 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative administratorul fondurilor de pensii facultative are obligația de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor. Conform prospectului de emisiune Fondul nu garantează suma contribuțiilor nete pentru cazul decesului invalidității și maturității.

Provizionul tehnic este calculat și recunoscut în situațiile financiare ale Administratorului.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Numele și prenumele: Ramona Livinti

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele și prenumele: Anca Mihalache
Calitatea Manager Financiar

Semnatura

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV****Nr. Inregistrare FP3-1011****Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA****CUI Administrator 9100488****5. Informații privind participanții la fondurile de pensii****5.1. Evoluția valorii unității de fond și numărului unităților de fond**

Valoarea activului net și a unității de fond calculate conform prevederilor Normei 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare, pentru ultima zi lucrătoare a lunii decembrie:

	29 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Valoarea activului net	585.802.564,58	705.152.725,64
Valoarea unității de fond	29,860536	31,459312
Numar de unitati	19.617.951,845400	22.414.753,567282

Numarul total de participanti a crescut de la 72.045 la data de 31 decembrie 2023 la 81.541 la data de 31 decembrie 2024 inregistrand o crestere de 9.496 participanti.

In perioada ianuarie-decembrie 2024 au fost incasate in contul fondului sume in valoare totala de 108.456.130 lei (conform informatiei prezentate in Situatiia Fluxurilor de Trezorerie al Fondului de Pensii), reprezentand contributii brute in valoare totala de 105.216.990 lei si incasari in valoare totala de 3.214.644 lei pentru participantii care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la FPF NN Activ. Pe parcursul anului 2024 s-au incasat de la CNAS suma totala de 24.497, reprezentand restituirea sumelor pe care fondul de pensii facultative NN ACTIV le-a reținut din veniturile din pensii realizate de persoanele fizice, cu titlu de contribuții de asigurări sociale de sănătate de la data de 1 ianuarie 2022 până la data de 27 decembrie 2022 inclusiv.

In exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2024 au fost incasate in contul fondului spre convertire in unitati de fond contributii in valoare de 103.837.580 lei.

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

An	Contributii	Transferuri in Fond	Numar unitati de fond
2024	103.837.580	3.214.544	3.396.914,156658
2023	80.411.096	1.925.643	3.012.708,823428

b) numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate:

An	Contributii	Numar unitati de fond
2024	18.884.452	600.112,434776
2023	16.319.310	599.181,812716

Unde:

- Unitati nou emise = toate unitatile emise pe tranzactiile valide convertire contributii si transfer in
- Unitati anulate = toate unitatile anulate in urma tranzactiilor de transfer out, deces, invaliditate, plati partiale, prescrieri.

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV****Nr. Inregistrare FP3-1011****Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA****CUI Administrator 9100488****5. Informații privind participanții la fondurile de pensii (continuare)****5.1. Evoluția valorii unității de fond și numărului unităților de fond**

Începând cu data de 01 aprilie 2018 prin modificările aduse de norma *Norma nr. 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative*, participantului i se ofera dreptul de a opta ca plata contravalorii activului net să se facă fie în tranșa unică, fie în plăți esalonate conform unui grafic stabilit de administrator.

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

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

Structura unităților de fond anulate în cursul anului 2024 se prezintă astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	868.814	27.490,743951
Invaliditate	618.476	19.698,718730
Pensii	10.391.646	329.487,353445
Transfer OUT	465.034	14.798,133699
Pensii plati esalonate	6.257.919	199.588,670577
Deces plati esalonate	152.571	4.865,149956
Invaliditate plati esalonate	129.990	4.183,664418
Total	18.884.452	600.112,434776

Structura unităților de fond anulate în cursul anului 2023 se prezintă astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	365.125	13.224,866398
Invaliditate	672.901	24.452,600157
Pensii	6.640.667	244.251,071852
Transfer OUT	1.003.766	36.110,088472
Pensii plati esalonate	7.073.611	260.725,655236
Deces plati esalonate	289.901	10.512,150474
Invaliditate plati esalonate	273.340	9.905,380127
Total	16.319.310	599.181,812716



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

5. Informații privind participanții la fondurile de pensii (continuare)

5.2. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in 2024:

Luna	Numărul participanților					Valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a lunii	Număr de unitati de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie	711	3	4	116	72.639	30,057269	19.847.130,054702
Februarie	1041	4	9	142	73.533	30,165652	20.046.864,887408
Martie	1043	1	6	132	74.439	30,956305	20.262.668,616304
Aprilie	994	3	6	127	75.303	30,758886	20.481.247,684276
Mai	963	1	2	119	76.146	31,473453	20.719.235,965709
Iunie	933	3	9	154	76.919	32,181356	20.898.107,858219
Iulie	853	1	3	130	77.640	32,643071	21.133.916,241063
August	858	1	8	110	78.381	32,545161	21.380.337,218914
Septembrie	878	4	10	141	79.112	32,422765	21.628.352,996486
Octombrie	1006	2	5	127	79.988	32,139983	21.865.668,583217
Noiembrie	956	2	5	99	80.842	31,201673	22.108.853,393036
Decembrie	830	1	3	129	81.541	31,459312	22.414.753,567282

Unde S0= numar participant care au aderat in luna respectiva

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

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

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

S4= numar participant existenti la sfarsitul lunii.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia comparativa la data de 31 decembrie 2024 fata de 31 decembrie 2023 este prezentata in tabelul urmator:

Nr. crt.	Luna	2023			2024		
		Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
1	Ianuarie	66.353	25,971348	17.413.833,715630	72.639	30,057269	19.847.130,054702
2	Februarie	66.919	25,988176	17.594.517,657030	73.533	30,165652	20.046.864,887408
3	Martie	67.494	26,162860	17.799.804,289215	74.439	30,956305	20.262.668,616304
4	Aprilie	67.837	26,439601	17.989.698,848288	75.303	30,758886	20.481.247,684276
5	Mai	68.251	26,746302	18.186.208,070545	76.146	31,473453	20.719.235,965709
6	Iunie	69.112	27,144761	18.377.407,311941	76.919	32,181356	20.898.107,858219
7	Iulie	69.489	27,954346	18.588.494,166453	77.640	32,643071	21.133.916,241063
8	August	69.871	27,832200	18.797.506,833385	78.381	32,545161	21.380.337,218914
9	Septembrie	70.423	28,329400	19.000.244,737498	79.112	32,422765	21.628.352,996486
10	Octombrie	70.884	28,249674	19.191.348,470614	79.988	32,139983	21.865.668,583217
11	Noiembrie	71.423	28,789653	19.421.800,925183	80.842	31,201673	22.108.853,393036
12	Decembrie	72.045	29,860536	19.617.951,845400	81.541	31,459312	22.414.753,567282

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Ramona Livinti

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Alte informatii privind activitatea entitatii

6.1. Prezentarea Administratorului Fondului

Societatea NN Asigurari de Viata S.A este o societate pe actiuni infiintata in anul 1997, cu sediul social in Bucuresti, Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/475/1997, CUI 9100488 si opereaza in Romania in domeniul asigurarilor de viata fiind autorizata sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative prin

Decizia nr. 2/03.04.2007 emisa de catre Autoritatile de Supraveghere Financiara (ASF) (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private - CSSPP).

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

Actionar majoritar: NN Continental Europe Holdings BV, cu o cota de participare de 99.9999983219119 % din capitalul social al NN Asigurari de Viata S.A.

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

6.2 Prezentarea Fondului

Date privind identificarea Fondului de Pensii Facultative NN Activ:

- Denumirea Fondului : Fond de pensii facultative NN Activ
- Administrator: NN Asigurari de Viata S.A
- Gradul de risc al Fondului : ridicat
- Numarul si data deciziei de autorizarea a Fondului: Decizia nr. 10 din data de 15.05.2007
- Codul de inscriere in Registrul Comisiei: FP3-1011.
- Depozitar: BRD –GROUPE SOCIETE GENERALE SA, Cod aviz depozitar DEP-RO-373958

6.3 Onorarii platite auditorilor

Auditul Fondului in anul 2024 a fost asigurat de firma Forvis Mazars Romania SRL.

Onorariile auditorilor aferente serviciilor prestate pentru auditarea Fondului de Pensii Facultative NN Activ în exercițiul financiar 2024 au fost suportate de catre fond fiind în sumă totala de 30.400 RON (2023: 30.400 RON).

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV****Nr. Inregistrare FP3-1011****Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA****CUI Administrator 9100488****6.4. Alte informatii**

a) Capitalul fondului la 31 decembrie 2024 este in suma de 674.023.327 RON (2023 : 499.393.008 RON).

b) Structura portofoliului de investitii la data de 31 decembrie 2023 si la data de 31 decembrie 2024 este prezentata in tabelul urmator:

-RON-

Denumirea elementului	Valoarea la 31.12.2023	Valoarea la 31.12.2024
Conturi curente	6.559	6,843
Depozite în lei și valută convertibilă	4.674.904	12,309,756
Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	-	-
Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	356.607.692	436,241,613
Obligațiuni emise de administrația publică locală	3.334.734	3,375,222
Obligațiuni corporative tranzacționate	19.431.961	20,378,592
Obligațiuni BERD, BEI, BM	-	-
Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	-	-
Acțiuni, din care:	187.034.345	209,401,001
Acțiuni tranzacționate	187.034.345	209,401,001
Acțiuni aferente majorărilor de capital social	-	-
Organisme de plasament colectiv, din care:	16.374.169	24,892,409
Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, altele decât cele clasificate ca fiind monetare sau de obligațiuni	1.310.123	-
OPCVM tranzacționabile - ETF	15.064.045	24,892,409
Forward pentru acoperire risc valutar	-641.081	-275,784
Sume în curs de decontare	-	-
Total investitii	586.823.283	706,329,653

Structura portofoliului de investiții prevăzută în cadrul anexei nr. 12 detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al fondului de pensii la data de 31 decembrie 2024 va fi publicată la data depunerii situațiilor financiare, pe pagina proprie de web a companiei pentru Fondul de Pensii Facultative NN Activ.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

6.5. Managementul riscului

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

- a) Riscul de piață: este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață,
(i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar,

Societatea a stabilit limite maxime de expunere pe valute, prin mandatul de administrare. Expunerea pe valute s-a încadrat în aceste limite pe tot parcursul anului 2024. Pentru a proteja investițiile împotriva riscului valutar, Societatea a utilizat hedging-ul (acoperirea riscului prin utilizarea de instrumente financiare derivate).

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

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

Societatea investește într-o structură mixtă de clase de active cu profile diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudentială atât între clase de active, cât și în interiorul acestora.

- b) Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al fondurilor de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz,
- c) Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care sunt expuși administratorul și fondurile de pensii private,
- d) Riscul de lichiditate - riscul ca administratorul și/sau fondurile de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor,
- e) Riscul operațional - riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale. Personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității. Infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității,



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

6.5. Managementul riscului (continuare)

- f) Riscul actuarial - riscul care decurge din folosirea unor metode actuariale de evaluare si/sau ipoteze inadecvate
- g) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere si altele similare,
- h) Riscul de conformitate - riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne si a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia si/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației,
- i) Riscuri referitoare la fluxurile de numerar - riscul ca fluxurile de numerar aferente activelor si pasivelor din bilant sa nu fie corelate de asa natura incat sa acopere nevoile de plati aferente unei anumite perioade de timp,

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

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

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

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

6. Alte informatii privind activitatea Fondului (continuare)

6.5. Managementul riscului (continuare)

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

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

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

Fondul nu prezinta datorii probabile si angajamente acordate.

6.6. Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu exista evenimente ulterioare care sa aiba impact asupra situatiilor financiare ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2024.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR
Nume si prenume: Ramona Livinti

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Nume si prenume: Anca Mihalache
Calitatea: Manager Financiar

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 facultative

Metodologia de calcul a valorii activului net si a valorii unitatii de fond la 31 decembrie 2024 pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV 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:

	29 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Valoarea activului net	585.802.564,58	705.152.725,64
Valoarea unitatii de fond	29,860536	31,459312
Numar de unitati	19.617.951,845400	22.414.753,567282

La data de 31 decembrie 2024, Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV a avut o rată de rentabilitate anualizată de 5,8365%¹ in conditiile unui grad de risc ridicat.

2. Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV

Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV au respectat prevederile prevazute in Norma nr. 18/2018 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii facultative, cu modificarile ulterioare ("Norma 18/2018").

Situatia zilnica a contributiilor individuale ale participantilor la Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV este validata prin chei de verificare stipulate in reglementarile interne. Contravaloarea contributiilor individuale este detaliata mai jos:

Total contributii brute incasate	Valoare contributii nete alocate participantilor	Comison de administrare din contributii brute
103.837.580	103.837.580	0

¹ calculata conform normei 10/2009 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii facultative



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

3. Calculul si evidenta comisionului constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 cu modificarile ulterioare

In cursul anului 2024 conducerea Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV a calculat comisionul constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 privind pensiile facultative cu modificarile ulterioare ("Legea 204/2006"), dupa cum urmeaza:

- a) deducerea unui procent din activul total al fondului de pensii facultative in procent de 0.1625%/lună, stabilit prin prospectul schemei de pensii facultative.

Calculul si evidenta comisionului de administrare au respectat prevederile prevazute in art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 cu modificari si completari ulterioare.

Incepand cu data de 15.12.2022, urmare a intrarii in vigoare a Ordonantei de urgenta nr 174 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul pensiilor private, comisionul de administrare din contribuțiile brute la fondurile de pensii facultative a fost eliminat, astfel ca incepand cu aceasta data se convertesc in unitati de fond contributiile brute incasate de la participanti.

Nivelul comisionului de administrare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 este 12.868.737 lei.

Cheltuieli de administrare suportate de Fond	2023	2024
Cheltuielile cu comisioanele de administrare din activul net	9.807.190	12.868.737
Alte comisioane si taxe suportate din activul Fondului		
Taxa de audit	30.400	30.400
Comisioanele de depozitare si custodiez	215.190	221.175
Comisioanele bancare si de tranzactionare	34.688	37.017



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

4. Calculul și evidența activelor Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV, 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 2024 este prezentata mai jos:

Denumirea elementului	Valoarea la 31.12.2024
Conturi curente	6.843
Depozite în lei și valută convertibilă	12.309.756
Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an	-
Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an	436.241.613
Obligațiuni emise de administrația publică locală	3.375.222
Obligațiuni corporative tranzacționate	20.378.592
Obligațiuni BERD, BEI, BM	-
Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	-
Acțiuni, din care:	209.401.001
Acțiuni tranzacționate	209.401.001
Acțiuni aferente majorărilor de capital social	-
Organisme de plasament colectiv, din care:	24.892.409
Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare. altele decât cele clasificate ca fiind monetare sau de obligațiuni	-
OPCVM tranzacționabile - ETF	24.892.409
Forward pentru acoperire risc valutar	-275.784
Sume în curs de decontare	-
Total investitii	706.329.653

5. Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV

Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile bancare ale Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV a fost facuta in conformitate cu prevederile Normei 18/2009 privind operațiunile de încasări și plăți efectuate prin conturile fondului de pensii facultative ("Norma 18/2009") cu privire la urmatoarele categorii de operatiuni:

- operațiunile privind viramentele contributiilor individuale ale participantilor la fondul de pensii facultative;
- operatiunile privind decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare;
- operatiunile privind transferul activelor participantilor intre fondurile de pensii facultative;
- operatiunile privind plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative in caz de invaliditate. in caz de deces si in cazul prevazut la articolul 93 alin (2) lit. a) din Legea 204/2006 cu modificarile ulterioare;
- operațiunile privind stingerea obligațiilor fondului de pensii facultative.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

Situatia operatiunilor de incasari si plati efectuate in anul 2024 este prezentata mai jos:

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	83.927.023	108.456.130
	b) Plăți către participanți	-17.515.828	-21.329.914
	c) Plăți către furnizori si creditor	-10.457.532	-12.660.599
	d) Dobanzi platite	-	-
	d) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	55.953.663	74.465.617
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de actiuni	-32.047.829	-12.803.300
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	-163.564.473	-150.375.530
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	51.700.313	57.802.074
	d) Dobanzi incasate	17.046.330	24.677.001
	e) Alte venituri financiare încasate	70.558.138	5.451.665
	Trezorerie netă din activități de investiție	-56.307.521	-75.248.090
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare	-	-
	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	-353.858	-782.473
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	4.386.148	4.032.290
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	4.032.290	3.249.817



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE NN ACTIV

Nr. Inregistrare FP3-1011

Administrator de fond de pensii facultative NN ASIGURARI DE VIATA SA

CUI Administrator 9100488

6. Calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative

La calculul si evidenta transferurilor participantilor intre Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV si alte fonduri de pensii facultative, administratorul NN Asigurari de Viata S.A. a indeplinit procedura cu privire la realizarea transferului activelor personale ale participantului la fondul anterior de pensii facultative catre noul fond de pensii facultative prevazut in Norma 14/2006 privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative, cu modificarile ulterioare ("Norma 14/2006").

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2024 au fost încasate în contul Fondului spre convertire active nete pentru participanții care s-au transferat la fondul Fondul de pensii facultativ NN ACTIV de la alte fonduri de pensii facultative in valoare de 3.214.644 lei. Pentru activele nete intrate prin transfer au fost emise un număr de 101.661,700843 unități de fond.

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2024 au fost anulate din contul Fondului: 14.798,133699 unități de fond aferente participanților transferați, activele brute iesite fiind in valoare de 465.034 lei.

7. Calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la fondul Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV, in caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie

Utilizarea activului personal net al participantului la fondul Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV, in caz de invaliditate si in caz de deces a fost efectuata in conformitate cu prevederile Normei 28/2017 privind utilizarea activului personal al participantului la un fond de pensii facultative, cu modificarile ulterioare ("Norma 28/2017").

Structura unitatilor de fond anulate in cursul anului 2024 se prezinta astfel:

	Valoare	Numar de unitati de fond
Deces	868.814	27.490,743951
Invaliditate	618.476	19.698,718730
Pensii	10.391.646	329.487,353445
Transfer OUT	465.034	14.798,133699
Pensii plati esalonate	6.257.919	199.588,670577
Deces plati esalonate	152.571	4.865,149956
Invaliditate plati esalonate	129.990	4.183,664418
Total	18.884.452	600.112,434776

8. Calculul si evidenta provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum si regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator

Conform articolului 2 din Norma nr. 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic, cu modificarile ulterioare ("Norma 26/2015"), in cazul in care administratorii de fonduri de pensii facultative administrează schemele de pensii care prevad masuri de protectie impotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu si/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului si/sau garantii cu privire la performantele investitiilor, acestia sunt obligati sa constituie provizion tehnic pentru fiecare dintre aceste scheme de pensii ale fondurilor administrate.

Conform prospectului de emisiune Fondul nu garantează nici un beneficiu/nivel minim stabilit al beneficiului și nu oferă garanții cu privire la performanțele investițiilor.

9. Practicile, procedurile controlului si auditului intern al administratorului

Controlul intern, contabil si financiar a fost aplicat in vederea asigurarii unei gestiuni contabile si a unei urmariri financiare a activitatilor 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 al cuprinde 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.

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 2024 a cuprins un numar de 8 misiuni de audit si a fost aprobat in conformitate cu prevederile art. 24 din Norma ASF nr 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și managementul riscului în sistemul de pensii private de Consiliul de Administratie.

DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR

Nume si prenume: Ramona Livinti

Semnatura



Stampila unitatii

INTOCMIT,

Nume si prenume: Anca Mihalache

Calitatea: Manager Financiar

Semnatura



DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	Bucuresti
Denumirea fondului de pensii	FPF NN ACTIV
Cod de inscriere al fondului de pensie atribuit de ASF	FP3-1011
Denumirea administratorului	NN ASIGURARI DE VIATA SA
Cod de inscriere al administratorului atribuit de ASF	SAA-RO-9112925
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Anca Mihalache
Data la care se face referire	31/12/2024

BILANȚ la data de 31 decembrie 2024			
COD 10			
Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	31/12/2024(lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. ACTIVE FINANCIARE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	1	187,034,345	209,401,001
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	379,374,387	459,995,428
TOTAL (rd. 01 la 02)	3	566,408,732	669,396,429
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)			
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	386,314	339,980
TOTAL (rd. 04 la 08)	9	386,314	339,980
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	21,049,073	37,202,165
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	4,032,290	3,249,817
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	25,467,677	40,791,962
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	30,973	34,737
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452** + 459)	17	2,812,179	2,494,643
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186)	18	2,224,152	1,939,596
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	5,067,304	4,468,976
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-	20	20,250,383	36,165,309
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	586,659,115	705,561,738
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
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	803,460	409,012
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186)	26	-	-
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	803,460	409,012
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	149,990	157,677
I. CAPITALURI PROPRII			
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29	499,393,008	674,023,327
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	86,462,647	31,129,399
Pierdere (ct.121 – sold debitor)	36	-	-
6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	585,855,655	705,152,726
DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR Ramona Livinti Intocmit, Anca Mihalache Manager Financiar			

DATE DE IDENTIFICARE			
Judet	Bucuresti		
Denumirea fondului de pensii	FPF NN ACTIV		
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de ASF	FP3-1011		
Denumirea administratorului	NN ASIGURARI DE VIATA SA		
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de ASF	SAA-RO-9112925		
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Anca Mihalache		
Data la care se face referire	31/12/2024		
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la data de 31 decembrie 2024			
COD 20			
Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31/12/2023 (lei)	31/12/2024 (lei)
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	22,621,953	11,590,806
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	-	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	78,434,120	64,524,416
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	555,251	187,694
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	16,916,743	25,011,635
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	250,335,662	308,311,019
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	-	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	368,863,729	409,625,570
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	38,560	24,382
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	27,325	11,959
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	272,247,729	365,302,501
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622) (rd. 13 =13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13	10,085,853	13,156,067
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct. 6221) (rd. 13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	215,190	221,175
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct. 62211)	13.1.1	58,310	83,762
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct. 62212)	13.1.2	149,405	125,508
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct. 62213)	13.1.3	7,475	11,905
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct. 6222)	13.2	30,313	29,182
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct. 6223)	13.3	30,400	30,400
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct. 6224)	13.4	9,807,190	12,868,737
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 6229)	13.5	2,760	6,573
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	1,615	1,262
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	-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	282,401,082	378,496,171
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)	19	86,462,647	31,129,399
- pierdere (rd.18-09)	20	-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	368,863,729	409,625,570
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	282,401,082	378,496,171
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121)			
Profit (21-22)	23	86,462,647	31,129,399
Pierdere (22-21)	24	-	-
DIRECTOR EXECUTIV FINANCIAR Ramona Livinti Intocmit, Anca Mihalache Manager Financiar			

28 Martie 2025

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- **Prezentare generala**

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

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

Incepand cu luna aprilie 2007 compania NN Asigurari de Viata S.A. a fost autorizata ca administrator de pensii facultative si a inceput sa desfasoare activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative. Rezultatul acestei activitati desfasurate in anul 2024 este un profit de 11.937.837 RON.

Compania are in administrare la data de 31 decembrie 2024 doua Fonduri de Pensii Facultative: NN Activ si NN Optim.

Fondul de Pensii Facultative NN Activ (denumit in continuare "Fondul") este inregistrat in Registrul ASF Sectorul Pensii Private, sub numarul FP3-1011 si este reprezentat si administrat, in conformitate cu prevederile contractului de administrare, de catre societatea NN Asigurari de Viata S.A.

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

Depozitarul este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, avand sediul social in Bulevardul Ion Mihalache, numarul 1-7, sectorul 1, Bucuresti, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail: titluri@brd.ro avizata de ASF cu Avizul numarul 2 din data de 06.02.2007, cod inscriere in registrul ASF DEP-RO-373958.

Incepand cu anul 2023 auditorul Fondului de pensii facultative NN Activ este Mazars Romania S.R.L., avand sediul social in str. Ing. George Constantinescu nr. 4B si 2-4, Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, et. 5, cam. 2, Bucuresti, sector 2, cod postal 020339, Romania; cod unic de inregistrare RO6970597, adresa de web: www.mazars.ro, Aviz nr 312/12.12.2016, cod inscriere Registru ASF: AUD-RO-6982944, Nr. de inregistrare in registrul CAFR: 699/29.01.2007

Auditorul administratorului NN Asigurari de Viata SA este, incepand cu anul 2023, Forvis Mazars Romania S.R.L., avand sediul social in str. Ing. George Constantinescu nr. 4B si 2-4, Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, et. 5, cam. 2, Bucuresti, sector 2, cod postal 020339, Romania; cod unic de inregistrare RO6970597, adresa de web: www.mazars.ro, Aviz nr 312/12.12.2016, cod inscriere Registru ASF: AUD-RO-6982944, Nr. de inregistrare in registrul CAFR: 699/29.01.2007

Contributiile nete ale participantilor la Fondul de pensii facultative NN Activ sunt investite, pana in prezent, in depozite pe termen scurt, titluri de stat, obligatiuni corporative, obligatiuni municipale, actiuni tranzactionate si OPCVM, instrumente de acoperire a riscului conform reglementarilor in vigoare.

- Informatii financiare**

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele venituri obtinute :

		-RON-
NN Activ	2023	2024
• Venituri din actiuni cotate	222.852.439	279.080.778
• Venituri din titluri de stat si obligatiuni	95.174.547	89.723.584
• Venituri din unitati de fond	18.422.658	24.283.369
• Venituri din depozite pe termen scurt	731.567	161
• Venituri din dividende	22.621.953	11.590.806
• Venituri din diferente de curs	9.060.565	4.946.872
• Alte venituri din activitatea curenta	-	-
Total	368.863.729	409.625.570

Prezentam comparativ cu anul precedent principalele grupe de cheltuieli :

		-RON-	-RON-
NN Activ	2023	2024	2024
• Cheltuieli din actiuni cotate	195.104.445	258.787.996	
• Cheltuieli din titluri de stat si obligatiuni	54.267.479	81.731.904	
• Cheltuieli din unitati de fond	14.834.845	19.661.571	
• Cheltuieli din diferente de curs	8.106.847	5.157.371	
• Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	10.087.467	13.157.329	
• Alte cheltuieli din exploatare	-	-	
Total	282.401.082	378.496.172	

Rezultatul activitatii Fondului NN Activ pentru anul 2024 consta intr-un **profit** in suma de **31.129.399 RON** datorata evolutiilor pozitive inregistrate atât de portofoliul de acțiuni, cât și de portofoliul de instrumente cu venit fix. Veniturile in valoare totala de 409.625.570 RON sunt obtinute din activitatea curenta, iar cheltuielile sunt in suma de 378.496.172 RON si reprezinta cheltuieli din activitatea curenta.

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

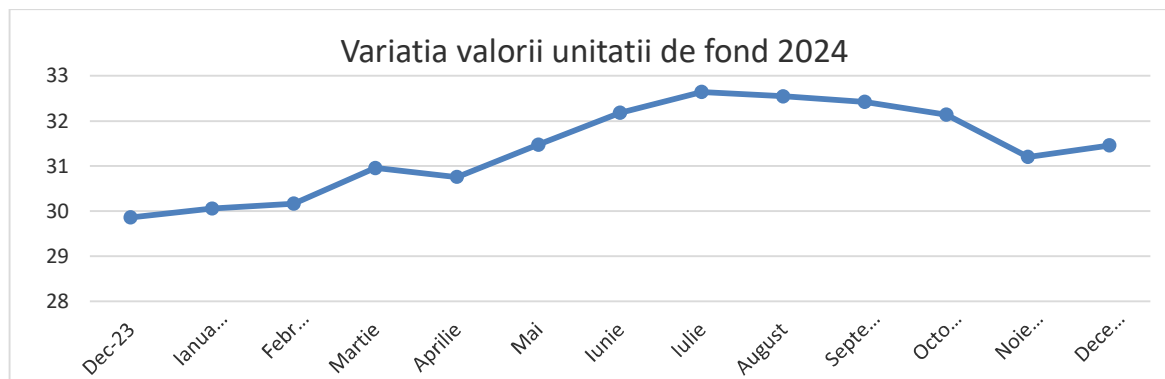
- **Valoarea si structura activului net**

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

	29 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Valoarea activului net	585.802.564,58	705.152.725,64
Valoarea unitatii de fond	29,860536	31,459312
Numar de unitati	19.617.951,845400	22.414.753,567282

In anul 2024 valoarea activului net a crescut cu 20.37%, de la 585.802.565 RON la data de 29 decembrie 2023 la 705.152.725 la data de 31 decembrie 2024 ca urmare a cresterii numarului de participanti si a activelor administrate.

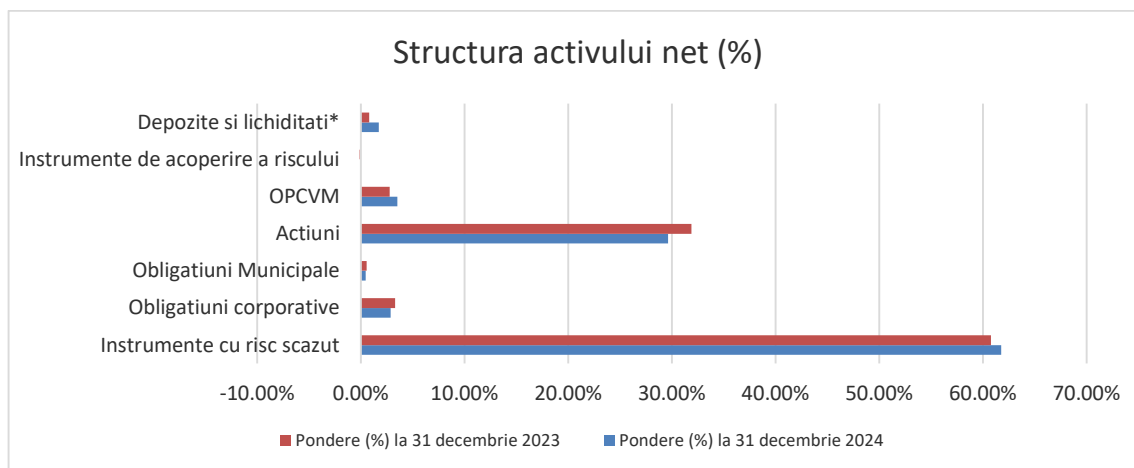
Fondul de Pensii Facultative NN Activ a inregistrat o crestere constanta a valorii unitatii de fond in anul 2024 fata de anul 2023 de la 29,860536 RON la data de 29 decembrie 2023 la 31,459312 RON la data de 31 decembrie 2024 datorata evolutiilor pozitive inregistrate pe pietele financiare.



Structura Activelor fondului la data de 31 decembrie 2024, comparativ cu 31 decembrie 2023 este prezentata in urmatorul tabel:

Structura Activului net	Pondere (%) la 31 decembrie 2023	Pondere (%) la 31 decembrie 2024
<i>Instrumente cu risc scazut</i>	60,77%	61.76%
<i>Obligatiuni corporative</i>	3,31%	2.89%
<i>Obligatiuni Municipale</i>	0,57%	0.48%
<i>Actiuni</i>	31,87%	29.65%
<i>OPCVM</i>	2,79%	3.52%
<i>Instrumente de acoperire a riscului</i>	-0,11%	-0.04%
<i>Depozite si lichiditati*</i>	0,80%	1.74%
Total Activ Net:	100,00%	100.00%

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



Fondul de Pensii Facultative NN Activ, fond din categoria celor cu grad de risc ridicat, a inregistrat o rata de rentabilitate anualizata de 5,8365% mai mare comparativ cu rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor din categoria de risc ridicat din piata de 5,7781% (calculat pe baza statisticilor ASF Sectorul Pensii Private).

Rata de rentabilitate minimă a fondurilor de pensii cu grad de risc ridicat, conform calculelor ASF este de 1,7781%.

- **Participanti si unitati de fond**

Numarul total de participanti a crescut cu 13,18% de la 72.045 la data de 31 decembrie 2023 la 81.541 la data de 31 decembrie 2024.

Luna	Numărul participanților		
	<i>Intrari in luna</i>	<i>Iesiri in luna</i>	<i>Total participanti</i>
Ianuarie	714	120	72.639
Februarie	1.045	151	73.533
Martie	1.044	138	74.439
Aprilie	997	133	75.303
Mai	964	121	76.146
Iunie	936	163	76.919
Iulie	854	133	77.640
August	859	118	78.381
Septembrie	882	151	79.112
Octombrie	1.008	132	79.988
Noiembrie	958	104	80.842
Decembrie	831	132	81.541

Numarul total de unitati a crescut cu 14,26% de la 19.617.951,845400 la 29 decembrie 2023 la 22.414.753,567282 la 31 decembrie 2024 urmare a proceselor de convertire contributii si plata activ net derulate pe parcursul anului 2024.

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

An	Contributii	Transferuri in Fond	Numar unitati de fond
2024	103.837.580	3.214.544	3.396.914,156658
2023	80.411.096	1.925.643	3.012.708,823428

b) numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate:

An	Contributii	Numar unitati de fond
2024	18.884.452	600.112,434776
2023	16.319.310	599.181,812716

Unde:

- Unitati nou emise = toate unitatile emise pe tranzactiile valide convertire contributii si transfer in
- Unitati anulate = toate unitatile anulate in urma tranzactiilor de transfer out, deces, invaliditate, plati partiale, prescrieri.

Platile efectuate in cursul anului 2024 din fondul de pensii sunt prezentate mai jos, pe tipuri de plati:

Plati de disponibilitati banesti din fond	Suma
Deces plata unica	857.090
Deces plati esalonate	224.516
Invaliditate plata unica	613.164
Invaliditate plata esalonata	211.839
Pensie plata unica	10.218.963
Pensie plati esalonate	6.684.964
Transfer Out	470.252
Restituire CASS	87.269
Total plati catre participanti	19.368.056
Plati reprezentant impozite, taxe si contributii retinute participantilor	273.382
Plati catre administrator	12.663.311
Plati catre depozitarul fondului	223.983
Plati catre auditorul fondului	30.400
Alte plati (comisioane bancare, retururi, etc)	1.431.381
Total plati din activitatea de exploatare	33.990.513
Plăți pentru achiziționarea de actiuni	12.803.300
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	150.375.530
Total plati din activitati de investitii	163.178.830

- **Administrarea riscurilor**

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

- a) Riscul de piață: este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață;
- (i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;

Societatea a stabilit limite maxime de expunere pe valute, prin mandatul de administrare. Expunerea pe valute s-a încadrat în aceste limite pe tot parcursul anului 2024. Pentru a proteja investițiile împotriva riscului valutar, Societatea a utilizat hedging-ul (acoperirea riscului prin utilizarea de instrumente financiare derivate).

- (ii) riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
- (iii) riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Societatea investește într-o structură mixtă de clase de active cu profile diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială atât între clase de active, cât și în interiorul acestora.

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

Administratorul abordează o structură mixtă între clase de active, în limitele Legii, ale Normei de investiții și ale Prospectului. Va urmări în principal, 3 (trei) mari clase de active: titlurile de stat, obligațiuni corporative și acțiuni cotate pe piețe reglementate. Administrarea investițiilor Fondului se va face atât prin alocarea pe clase de active în funcție de condițiile generale ale piețelor financiare, cât și prin selecția activă a instrumentelor în interiorul unei clase de active.

- c) Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care sunt expuși administratorul și fondurile de pensii private;
Riscul de credit decurge din bonitatea debitorilor aferenți expunerii pe portofoliul de titluri cu venit fix. Acest risc reflectă capacitatea debitorilor de a plăti cupoanele și principalul conform prospectelor de emisiune. Reflectând un risc de credit mai mare, activele de calitate mai scăzută ofera randamente superioare activelor cu o calitate mai ridicată.

Societatea a stabilit limite maxime de expunere în funcție de ratingul instrumentelor financiare, având un apetit scăzut pentru instrumentele cu rating scăzut.

- d) Riscul de lichiditate - riscul ca administratorul și/sau fondurile de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor;

Societatea dispune de active lichide sub formă de depozite bancare și titluri de stat pentru plata drepturilor participanților la momentul solicitării acestora.

Lichiditatea portofoliului de active este monitorizată ținând cont de volumele de piață tranzacționate. În anul 2024, riscul de lichiditate la nivelul Administratorului a fost unul redus, portofoliile de investiții fiind formate din active lichide.

- e) Riscul operațional - riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității;

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

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

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

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

- f) Riscul actuarial - riscul care decurge din folosirea unor metode actuariale de evaluare și/sau ipoteze inadecvate.
- g) Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;
- h) Riscul de conformitate - riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației;
- i) Riscuri referitoare la fluxurile de numerar - riscul ca fluxurile de numerar aferente activelor și pasivelor din bilanț să nu fie corelate de așa natură încât să acopere nevoile de plăți aferente unei anumite perioade de timp;
- j) Risc cu privire la protecția datelor cu caracter personal – riscul de acces neautorizat la informații critice și sensibile, sisteme și aplicații de afaceri; riscul compromiterii confidențialității, integrității

și disponibilității informațiilor în timpul procesării afacerii datorat unei defecțiuni; atac cibernetic; divulgarea neautorizată; riscul reputațional / sancțiuni / reclamații din cauza nerespectării drepturilor clienților cauzate de deficiențe tehnice / de proces, gestionarea necorespunzătoare a datelor clienților

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

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

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

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

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

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

Fondul de pensii facultativ NN Activ comportă un grad de risc **ridicat**.

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.

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

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

Activele fondurilor de pensii facultative sunt administrate separat de activele Administratorului, și separat pe fiecare fond.

- **Informatii privind evolutia pietelor financiare**

Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2024, într-un context dificil, dominat de incertitudine pe fondul schimbării unor lideri în economiile avansate și de instabilitate politică în unele state importante din Europa (Franța și Germania). Victoria lui Trump în alegerile prezidențiale din Statele Unite ale Americii a intensificat temerile privind escaladarea tensiunilor comerciale la nivel global, cu potențiale efecte negative asupra activității economice și de alimentare a inflației la nivel global. Pe parcursul anului 2024, Rezerva Federală a redus rata dobânzii de referință de trei ori (100 puncte de bază cumulat), coborând în intervalul de 4,25%-4,50% în luna decembrie 2024, după care a adoptat o abordare mai precaută, în pofida conduitei altor băncilor centrale importante. Această abordare a fost influențată de temerile legate de creșterea presiunilor inflaționiste și de faptul că economia Statelor Unite ale Americii a înregistrat o creștere solidă în 2024, datorită cererii interne robuste. În schimb, Banca Centrală Europeană a adoptat o politică mai relaxată, reducând dobânda de politică monetară pentru a cincea oară consecutiv, cu 25 puncte de bază, până la 2.75% (din 5 februarie 2025), în încercarea de a stimula economia zonei euro. Așteptările pieței sunt că Banca Centrală Europeană va continua să reducă dobândă cheie în următoarele luni, chiar dacă rata inflației din zona euro fluctuează marginal peste ținta de 2% a Băncii Centrale Europene.

Evoluția piețelor financiare în care sunt investite activele Fondurilor de Pensii Facultative NN Optim și NN Activ („FPF NN”) a reflectat toate aceste riscuri, astfel că randamentul susținut pozitiv înregistrat de FPF NN a avut o evoluție volatilă spre finalul anului 2024. Cu toate acestea, atât portofoliul de acțiuni, cât și portofoliul de instrumente cu venit fix au contribuit la performanța pozitivă a Fondului în 2024.

În primele trei trimestre ale anului 2024, economia României a înregistrat un avans anual moderat (+0,9% an/an), susținut de creșterea robustă a consumului privat, în timp ce investițiile au pierdut semnificativ din avânt iar cererea externă a fost slabă. Germania, principalul nostru partener comercial, s-a confruntat cu o contracție a activității economice pentru al doilea an consecutiv în 2024, iar perspectivele la adresa economiei germane nu sunt încurajatoare în eventualitatea escaladării tensiunilor comerciale. Mai mult, România a avut un sezonul agricol slab în 2024, seceta severă afectând puternic principale culturi agricole.

Pentru anul 2025 așteptările pieței indică o accelerare a creșterii economice la 2,6% an/an, în condițiile în care este așteptată o accelerare a investițiilor finanțate din fonduri europene (structurale și PNRR) și o revigorare a cererii externe. Consumul privat este anticipat să crească în continuare, dar cu un ritm

ceva mai temperat comparativ cu anul trecut, susținut de o dinamică pozitivă a câștigului salarial real în contextul majorării salariului minim brut pe economie începând cu luna ianuarie 2025.

Rata anuală a inflației a avut o traiectorie descendentă în prima parte a anului 2024, datorită unor efecte statistice favorabile și ieftinirii unor produse energetice (gaze naturale și energie electrică, în special), după care tendința a fost inversată din cauza efectului advers al secetei prelungite asupra prețurilor bunurilor alimentare. Astfel, rata anuală a inflației a încheiat anul 2024 la un nivel de 5,1%, mai ridicat cu aproximativ 0,2 puncte procentuale decât nivelul prognozat în luna noiembrie de Banca Națională a României (BNR).

Conform așteptărilor pieței, tendința dezinflaționistă va continua în general pe parcursul acestui an, cu excepția unei creșteri temporare în trimestrul al doilea, ajungând la un nivel prognozat de 3,7% în luna decembrie 2025, în condițiile unor taxe nemodificate. La ultima ședință de politică monetară de anul trecut (din luna noiembrie), BNR a menținut dobânda de politică monetară la 6,5% pentru a patra ședință consecutivă. Surplusul persistent de lichiditate din piața interbancară a ancorat însă ratele de dobândă pe termen scurt aproape de rata dobânzii la facilitatea de depozit (5,5%), oferind condiții de creditare mai favorabile pentru populație și companii nefinanciare. În contextul incertitudinilor ridicate asociate procesului electoral, BNR păstrează o abordare prudentă a politicii monetare, iar reducerea ratelor de dobândă în 2025 depinde atât de confirmarea procesului dezinflaționist cât și de deciziile de politică monetară ale băncilor centrale din economiile avansate (Banca Centrală Europeană și Rezerva Federală) și din regiune.

Curba randamentelor titlurilor de stat în RON a înregistrat ajustări semnificative în sens ascendent în ultimele luni ale anului 2024. Evoluția a fost determinată de incertitudinile pe piețele financiare globale, alimentate de rezultatul alegerilor prezidențiale din Statele Unite ale Americii, precum și de posibilele consecințe economice în eventualitatea escaladării tensiunilor comerciale. Pe plan local, anularea primului tur al alegerilor prezidențiale de către Curtea Constituțională și decizia agenției de rating Fitch în avans față de calendarul prestabilit de a modifica perspectiva de țară a României la negativ au avut de asemenea un efect nefavorabil asupra curbei randamentelor. Cele mai mari creșteri ale ratelor de dobândă cerute de investitori s-au înregistrat pentru maturitățile mai mari de 5 ani (108 puncte de bază, în medie). În prima parte a acestui an, apetitul pentru titluri de stat în RON a rămas relativ ridicat, în parte susținut de surplusul de lichiditate din piața interbancară. Pe de altă parte, randamentele titlurilor de stat în valută au avut evoluții mixte, maturitățile între 2 și 3 ani au înregistrat scăderi, în timp ce maturitățile mai mari de 4 ani s-au deplasat marginal în sus.

Remarcăm începutul bun de an, Ministerul de Finanțe reușind să atragă în luna ianuarie și începutul lunii februarie prin emisiuni pe piața locală și externă, aproximativ 12% din necesarul de finanțare pentru întregul an. Pentru anul 2025, guvernul și-a asumat o țintă de deficit de bugetar de 7% din PIB, ceea ce ar însemna o consolidare de aproximativ 1,6 puncte procentuale. Atingerea acestui obiectiv împreună cu o bună execuție a angajamentelor asumate prin Programul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) sunt de natură să influențeze pozitiv evoluția randamentelor titlurilor de stat în 2025-26.

Evoluția în monedă locală a portofoliului de titluri de stat denumite în valută nu a fost influențată semnificativ de cursul de schimb EURRON, extrem de stabil pe parcursul anului 2024. 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 dezechilibrelor aferente deficitelor gemene din economie (deficitul de cont curent și cel fiscal).

Referitor la piețele globale de acțiuni, anul 2024 a înregistrat evoluții solide în contextul performanței puternice a sectorului tehnologic, în special în Statele Unite ale Americii, iar perspectivele dereglementării, în contextul alegerii președintelui Trump, au impulsionat piețele financiare. În ceea

ce privește indicele BET-TR de tip randament total (incluzând dividendele), cel mai reprezentativ pentru bursa locală, acesta a înregistrat o creștere de aproximativ 16% în 2024. Performanța indicelui BET-TR a fost superioară indicelui reprezentativ pentru zona euro, însă la nivelul Europei Centrale și de Est evoluțiile bursiere au fost variate. Dintr-o perspectivă regională, indicele pieței de acțiuni poloneze, WIG30, a înregistrat un randament total denominat în RON de aproximativ 5,75%, indicele bursei de la Budapesta (BUX) un randament total denominat în RON de 21%, iar EuroStoxx50 - indicele celor mai mari 50 de companii din zona euro - a avut la rândul său un randament pozitiv denominat în RON de 13%. Impulsul de creștere a fost mai puternic în prima jumătate a anului când au fost atinse maximele, fiind urmate de scăderi în a doua jumătate a anului. De la începutul anului și până la data de 4 februarie 2025, randamentul indicelui BET-TR este de +1,46%, iar majoritatea indicilor regionali (PX – indicele pieței din Praga și BUX - indicele pieței din Budapesta) și cel mai reprezentativ indice al zonei Euro (Euro Stoxx50) au înregistrat creșteri ușoare.

În perspectiva anului 2025, 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 anii anteriori, în condițiile unei performanțe economice diferențiate la nivel de sectoare. Alegerile prezidențiale reprogramate pentru luna mai în România, schimbările liderilor în economiile avansate, escaladarea tensiunilor comerciale, tensiunile geopolitice provenite de la disputele politice privind viitorul Groenlandei, conflictele din Ucraina și Orientul Mijlociu ar putea să creeze volatilitate pe parcursul acestui an.

Conducerea Societății considera ca a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Fondului în condițiile actuale de piață și în conformitate cu profilul de risc al acestuia.

• **Controlul activității administratorului fondului**

Controlul activității Societății se desfășoară în conformitate cu cadrul general privind sistemul de control intern și management al riscului, în linie cu guvernanta corporativă a companiei. Astfel, în ceea ce privește Sistemul de control intern, guvernanta corporativă este susținută de un sistem financiar și de control puternic, care are la bază modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Acest model asigură existența unui cadru de guvernanta corporativă solidă, prin implementarea unui sistem de management al riscului financiar și non-financiar solid, bazat pe trei nivele distincte de gestionarea riscului, cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere.

Departamentele cu responsabilități de supraveghere și control verifică respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu referitor la separarea sarcinilor, aplicând principiul dublei verificări, transparența în raportare și asumarea răspunderii managementului. Principiile directoare ale Societății aferente sistemului de control se reflectă și în structura Societății:

- a) prima linie de apărare, reprezentată de conducerea Societății, managementul departamentelor operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională a proceselor, în implementarea și aplicarea controalelor. Aceștia sunt responsabili pentru conformitatea cu legile aplicabile, cu politicile și standardele de grup și cu implementarea și executarea unor activități de monitorizare prin care să se asigure de eficacitatea controalelor importante din procese. În prima linie de apărare sunt plasate funcția cheie de Investiții și toate funcțiile critice;

- b) cea de-a doua linie de apărare, reprezentată de departamentele sau funcțiile de control (Departamentul Juridic și Conformitate, Departamentul Managementul Riscurilor Operationale și Informaționale, Funcția actuarială și Departamentul Control Financiar) care au rol de suport și monitorizare a politicilor și procedurilor. Cea de-a doua linie de apărare include funcțiile cheie de Management al Riscurilor de Conformitate/Control Intern și Funcția Actuarială. Astfel, funcțiile de control:
- dezvoltă politici și proceduri aferente zonei specifice de risc;
 - oferă suport primei linii în implementarea sistemului de control intern și o opinie independentă a eficacității acestuia prin derularea de activități independente de testare a controalelor importante;
 - ghidează prima linie de apărare în luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumată de Societate;
- c) cea de-a treia linie de apărare, reprezentată de funcția de Audit Intern, cunoscut și sub denumirea de Serviciul Corporatist de Audit („CAS”). CAS furnizează opinii independente cu privire la eficiența activității și proceselor Societății, incluzând aspecte privind guvernanta, calitatea cadrului de control intern și management de risc. Cea de-a treia linie de apărare include astfel funcția cheie de Audit Intern.

Organizarea contabilitatii s-a desfasurat in conformitate cu Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare, respectand principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului.

- **Sistemul de guvernanta corporativa**

În cadrul NN Asigurări de Viață S.A. funcționează un sistem de guvernanta corporativă ce asigură funcționarea societății având în vedere gestionarea sănătoasă și prudentă a activității, bazându-se pe o structură organizațională internă ce asigură o separare adecvată a sarcinilor și atribuțiilor. Totodată, guvernanta corporativă asigură transparența procesului decizional și asumarea răspunderii față de părțile interesate pentru bunul mers al activității, precum și implicarea acestor părți în procesul decizional.

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

Astfel, guvernanta corporativă se bazează pe existența și funcționarea următoarelor structuri aferente:

- ✓ Adunarea Generală a Acționarilor
- ✓ Structurile de conducere ale Societății:

1. **Consiliul de Administrație** - NN Asigurări de Viață S.A. reprezintă organul cu putere decizională. Acesta este format din 3 (trei) Administratori, din care cel puțin 2 (doi) Administratori sunt fără puteri executive. Scopul principal al Consiliului de Administrație este

să se asigure că operațiunile societății sunt structurate, organizate, coordonate și controlate în mod eficient și că personalul acesteia este selectat corespunzător pentru a respecta legile, regulamentele, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici locale pentru siguranță și stabilitatea operațiunilor și poziției financiare ale societății.

2. **Conducerea executivă** - este asigurată de unul sau mai mulți conducători/Directori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv și/sau hotărârii organelor statutare ale Societății, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea curentă a acesteia și sunt investite cu competența de a angaja răspunderea societății, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, fiind autorizate drept conducători executivi de către ASF. Componenta: Directorul General, Directorul Executiv Financiar și Directorul Ariei de Vânzări. Pot fi desemnați și alți conducători executivi care să fie înlocuitori de drept ai Directorului General în lipsa acestuia. Aceștia vor fi autorizați ca atare de către ASF.
3. Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, la nivelul societății funcționează **comitete permanente** care oferă suport Conducerii Executive și **comitete consultative** care oferă suport Consiliului de Administrație. Fiecare comitet de guvernare din structura Societății acționează în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termeni de referință, stabiliți de politicile societății.

I. Comitetele permanente ale Societății sunt:

- a) **Comitetul de Risc Financiar („FRC”)** - principala responsabilitate este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare;
- b) **Comitetul de Risc Non-Financiar („NFRF”)** - principala responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare. De asemenea, cu privire la Protecția Datelor cu Caracter Personal, principalele responsabilități sunt de a analiza, implementa și a propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele legale privind protecția datelor personale, (ii) elaborării procedurilor și stabilirea activităților care urmează să fie coordonate de conducerea primei linii de apărare, având în vedere domeniul de competență proprie, în ceea ce privește subiectele legate de protecția datelor personale;
- c) **Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”)** - este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurări de Viață;
- d) **Comitetul de Investiții pentru Pensii Facultative („CI”)** - reprezintă un for intern pentru discuții și informare cu privire la strategia de investiții și activitatea Departamentului Investiții din cadrul NN Asigurări de Viață S.A., referitoare la portofoliile fondurilor de pensii facultative, precum și la activele proprii ale Administratorului fondurilor de pensii facultative;
- e) **Comitetul pentru Calitatea Vânzărilor („SQC”)** - principala responsabilitate a comitetului este aceea de investigare a fraudelor în procesul de vânzare și de monitorizare a calității vânzării de produse. Acest comitet are atribuții de decizie atât privind fraudele identificate cât și referitor la îmbunătățirea procesului de management al reclamațiilor în general.
- f) **Comitetul de Remunerare („CR”)** - are rolul principal de a oferi consultanță Consiliului de Administrație în domenii (politici, procese și guvernare) ale remunerării în general și care se referă la (membrii individuali) Consiliul de Administrație, în mod specific Conducerea Executivă, în conformitate cu legile și reglementările aplicabile și cu liniile directoare ale grupului. Comitetul de Remunerare poate analiza și stabili politica de bază de remunerare fixă și politica de remunerare variabilă a Societății astfel încât să corespundă strategiei de afaceri,

obiectivelor și intereselor pe termen lung și să includă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.

II. Comitetele consultative ale Societății sunt:

- a) **Comitetul de audit** - este un comitet consultativ pentru Consiliul de Administrație, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor, comitet care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern;
- b) **Comitetul de nominalizare** - principală responsabilitate este aceea de a evalua adecvarea structurii de conducere, inclusiv recomandând candidați pentru ocuparea posturilor de conducere vacante, contribuind la: (i) descrierea rolurilor și aptitudinilor necesare prin revizuirea sau crearea unei Fișe de post, pentru desemnarea unei anumite funcții; (ii) evaluarea cunoștințelor și a experienței structurii de conducere; (iii) evaluarea adecvării timpului ce urmează a fi dedicat pentru îndeplinirea atribuțiilor. Comitetul de nominalizare comunica acționarilor, respectiv Consiliului de Administrație spre aprobare candidații selectați conform cerințelor Regulamentului nr. 1/2019.

✓ **Structura organizatorică a Societății** - aceasta este definită conform cu Organigrama aprobată de către Consiliul de Administrație.

✓ **Regulamentul de Organizare și Funcționare al Societății** - document ce prezintă în detaliu organizarea și funcționarea Societății, documentează structura guvernanței corporative și identifică autoritățile cu putere de decizie ale NN Asigurări de Viață S.A., inclusiv funcționarea unui sistem de două semnături pentru documente de orice fel care creează o obligație de natură juridică ce angajează Societatea.

✓ **Sistemul de control intern** – în acest sens, guvernanța corporativă este susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Modelul celor 3 linii de apărare asigură existența unui cadru de guvernanță corporativă solidă, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar și non-financiar, bazat pe cele 3 linii de apărare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionare a riscului, cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere. Departamentele cu responsabilități de supraveghere și control verifică respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparenta în raportare și asumarea răspunderii structurii de conducere. Principiile directe aferente sistemului de control se reflecta și în structura Companiei:

(a) **prima linie de apărare** - este reprezentată de Conducerea executivă și/sau Consiliul de Administrație după caz, managementul ariilor, departamentelor, diviziilor și echipelor operaționale sau a funcțiilor care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională a proceselor, în implementarea și aplicarea controalelor;

(b) **cea de-a doua linie de apărare**: departamentele sau funcțiile importante de control (Departamentul Juridic și Conformitate care include funcția cheie de Conformitate, Departamentul Managementul Riscurilor Non-Financiare, Funcția Actuarială și Departamentul Control Financiar), care au rol de suport și monitorizare a politicilor și procedurilor. Cea de-a doua linie de apărare include funcțiile cheie de management al riscurilor de conformitate/control intern și funcția actuarială/actuar; (c) **cea de-a treia linie de apărare** este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern. ✓ **Sistemul de management al riscului** este construit în jurul a patru componente: strategia de management al riscului, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Executivă și/sau Consiliul de Administrație după caz, poartă responsabilitatea pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului, pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în

mod eficient. Consiliul de Administrație aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitului la risc al Societății. Managementul Societății se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al NN și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernare ales. Totodată, managementul Societății se asigură că gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

✓ Sistemul de guvernare corporativă (cel de control intern și cel de management al riscului) este bazat pe funcțiile cheie și pe funcțiile critice, funcții care nu fac parte din conducerea Societății, dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății. Prin politicile și procedurile interne se asigură independența acestora în structura organizatorică, astfel încât aceste funcții să fie ferite de influențe care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupă funcția respectivă să își îndeplinească sarcinile în mod obiectiv, onest și independent. Lista acestor funcții este definită prin Regulamentul de Organizare și Funcționare.

✓ Guvernare corporativă a Societății este susținută și prin implementarea și aplicarea Codului de conduită, document al cărui scop este acela de a întări și consolida valorile Societății (Suntem transparenți, Ne pasă, Suntem dedicați), înglobându-le în activitățile zilnice derulate și în cultura organizațională.

În ceea ce privește evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernării corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar 2024, având în vedere cerințele legislației în vigoare au fost revizuite, actualizate și aprobate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernării corporative interne la cerințele legislative.

Astfel, au fost revizuite:

- ✓ Actul Constitutiv al Societății;
- ✓ Regulamentul de Organizare și Funcționare;
- ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale NN Asigurări de Viață, cum ar fi:
 - Procedura de recrutare și verificare pre/in angajare pentru funcții cheie, critice, membrii ai structurii de conducere;
 - Politica privind Compensațiile și Beneficiile pe 2024;
 - Codul de conduită 2024;
 - Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate;
 - Procedura privind analiza investițiilor și managementul activelor proprii ale Administratorului de pensii facultative.

- **Evenimente ulterioare**

Provocările anului 2025 sunt legate de alegerile prezidențiale din Romania reprogramate pentru luna mai, schimbările liderilor în economiile avansate, escaladarea tensiunilor comerciale, tensiunile geopolitice provenite de la disputele politice privind viitorul Groenlandei, conflictele din Ucraina și Orientul Mijlociu. 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.

Apreciem ca impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN Activ este unul scăzut și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

Nu există alte evenimente ulterioare care să aibă impact asupra situațiilor financiare ale Fondului aferente exercitiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024.

La data de 31 decembrie 2024, Societatea are un număr de 2 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Kuldeep Kaushik – Administrator cu puteri executive, Președinte al Consiliului de Administrație;
- Ana Maria Tripsa – Administrator fără puteri executive

Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Situațiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, precum și a prezentului Raport Anual al administratorilor pentru activitatea Fondului de Pensii Facultative NN Activ.

Administratori,

Kuldeep Kaushik

Administrator



Ana Maria Tripsa

Administrator



AnaTripsa (Mar 31, 2025 12:12 GMT+2)

DECISION 4/2025
Meeting of the General Assembly of Shareholders
NN Asigurari de Viață S.A.
April 3rd , 2025

The General Assembly of Shareholders of NN Asigurari de Viata S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/475/1997, holding unique registration code No. 9100488, having a share capital of lei 59.591.626 ("NN Asigurari" or "Company") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Constitutive Act on April 3rd 2025 at 10:00 hours, The Netherlands, address: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

W.A. Moerman was elected Chairperson and he/she opened the meeting at 10:00. The shareholders unanimously agreed that the Decision of the Meeting be drafted by the Secretary, signed by the Chairperson and Secretary, and registered with the Register of Decision of NN Asigurari. P.E. Spruit called the roll for the General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

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

HOTARAREA 4/2025
A Adunarii Generale a Actionarilor ai
NN Asigurări de Viață SA
03 aprilie 2025

Adunarea Generală a Acționarilor NN Asigurări de Viață S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare 9100488, având capitalul social de 59.591.626 lei ("NN Asigurări" sau "Compania") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia la data de 3 aprilie, 2025 la ora 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 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 Asigurări. P.E.Spruit a făcut apelul Adunării Generale a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

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

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

were present, representing 100% of the social capital.

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

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of Agenda
4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2024
5. Approval of the Solvency and financial condition report of the Company for 2024 on the 31st of December

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

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social.

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

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2024
5. Aprobarea raportului privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2024

6. Approval of the individual annual financial statements of 2024 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds
7. Approval of the individual annual financial statements of 2024 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund
8. Approval of the individual annual financial statements of 2024 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund
9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2024 and of the Short Report on Company's activities
10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2024
11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2024
12. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2024
13. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2024
14. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2024
15. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for 2024
16. Acknowledgement of the Auditor's Report on solvability of the Company for 2024
17. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for year 2024
18. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2024
19. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2025 (including Activity Program for 2025)
6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2024
7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024
8. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024
9. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2024 și a Raportului Scurt privind activitatea societății
10. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative a pentru anul 2024
11. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024
12. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024
13. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2024
14. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății pentru anul 2024
15. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2024
16. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra solvabilității și situației financiare a Societății pentru 2024
17. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024
18. Luarea la cunoștința a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024
19. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a listei inițiativelor planificate pentru anul 2025

20. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2024 for NN Asigurari de Viata SA from both life insurance activity and the activity of administration of voluntary pension funds

21. Approval of the allocation of the net profits of 2024, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund

22. Approval for not issuing the consolidated financial statements

23. Setting of the executive management's members objectives and performance criteria

24. Closing of the Meeting.

4. Approval of the annual financial statements of the Company for 2024

The shareholders unanimously resolved to approve the annual financial statements of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2024.

5. Approval of the Solvency and financial condition report of the Company for 2024 on the 31st of December

The shareholders unanimously resolved to approve the Solvency and financial condition of NN Asigurari de Viata S.A. for the year 2024.

6. Approval of the individual annual financial statements of 2024 of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2024 of the Company for the voluntary pension activities.

7. Approval of the individual annual financial statements of 2024 of the NN ACTIV Voluntary Pension Fund

(înglobând Programului de Activitate pentru anul 2025)

20. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2024 pentru NN Asigurari de Viata SA, atât din activitatea de asigurari de viata cat si din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative

21. Aprobarea repartizării profitului anului 2024, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV si Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM.

22. Aprobarea neîntocmirii situațiilor financiare consolidate

23. Stabilirea obiectivelor și a criteriilor de performanță ale membrilor conducerii executive

24. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale societății pentru anul 2024

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale ale societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2024.

5. Aprobarea raportului privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2024

Acționarii în unanimitate au aprobat raportul privind solvabilitatea și situația financiară a societății NN Asigurari de Viata S.A. pentru anul 2024.

6. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale societății aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru anul 2024

Acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale societății aferente activității de pensii facultative pentru anul 2024.

7. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2024 of the NN ACTIV voluntary Pension Fund.

8. Approval of the individual annual financial statements of 2024 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2024 of the NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

9. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for 2024 and of the Short Report on Company's activities

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the year 2024 and the Short Report on the Company's activities.

10. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company for the activity of managing the voluntary pension funds for the year 2024

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the Company for the voluntary pension activities during the year 2024.

11. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2024

All the shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2024.

12. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2024

A acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024.

8. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024

A acționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024.

9. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2024 și a Raportului Scurt privind activitatea societății

A acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății pentru anul 2024 și a Raportului scurt privind activitatea societății.

10. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății de administrare a fondurilor de pensii facultative a pentru anul 2024

A acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra activității societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2024.

11. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024.

12. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024

The shareholders acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2024.

13. Discharging the Administrators of responsibility for the financial year 2024

The shareholders unanimously resolved to discharge the Administrators of responsibility for the financial year 2024.

14. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial statements of the Company for 2024

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual financial statements of the Company for the year 2024.

15. Acknowledgement of the Auditor's Report on Solvency and financial condition of the Company for 2024

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the annual Solvency and financial condition of the Company for the year 2024.

16. Acknowledgement of the Auditor's Report on individual annual financial statements of the Company for the activity of managing the voluntary pension funds in 2024

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of the Company for the voluntary pension activities during the year 2024.

17. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for 2024

A acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație asupra Fondului de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024.

13. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2024

A acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2024.

14. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare ale companiei pentru 2024

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare ale societății pentru anul 2024.

15. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra Solvabilitatii și situației financiare ale societății pentru anul 2024

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra Solvabilitatii și situației financiare ale societății pentru anul 2024.

16. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra solvabilitatii și situației financiare a Societății pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative in 2024

A acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale ale societății privind activitatea de pensii facultative pentru anul 2024.

17. Luarea la cunoștință a Raportului auditorului asupra situațiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN ACTIV Voluntary Pension Fund for the year 2024.

18. Acknowledgement of the Auditor's Report on the individual annual financial statements of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for 2024

The shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on the individual annual financial situations of NN OPTIM Voluntary Pension Fund for the year 2024.

19. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2025(including Activity Program for 2025)

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2025.

Considering: (1) provisions of article 111 para. 2 letter e) of Law 31/1990 of companies and (2) requirements of article 12.6. letter f) of the Constitutive Act of the Company regarding the issuing of Activity Program for 2025 and, respectively, Annual Business Plan for 2025, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2025-2027 and list of objectives scheduled for 2025 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2025/Annual Business Plan for 2025.

20. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2024 for NN Asigurari de Viata SA from both life insurance activity and the activity of administration of voluntary pension funds

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in total amount of Lei 67.611.816 from the net profit of 2024 for NN Asigurari de Viata SA (life

Aţionarii declară că au luat la cunoştinţă conţinutul Raportului Auditorului asupra situaţiilor financiare individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV pentru anul 2024.

18. Luarea la cunoştinţa a Raportului auditorului asupra situaţiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024

Aţionarii declară că au luat la cunoştinţă conţinutul Raportului Auditorului asupra situaţiilor financiare anuale individuale privind Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM pentru anul 2024.

19. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli şi a listei iniţiativelor planificate pentru anul 2025 (înglobând Programului de Activitate pentru anul 2025)

Aţionarii aproba în unanimitate Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru 2025.

Având în vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăţilor si (2) cerinţele art. 12.6. lit. f) din Actul Constitutiv al Societăţii privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2025 si, respectiv, Planul de afaceri pentru 2025, acţionarii au aprobat în unanimitate Strategia societăţii pentru 2025-2027 si lista obiectivelor planificate pentru anul 2025 care îndeplineşte cerinţele menţionate mai sus, reprezentând aşadar Programul de activitate pentru 2025/Planul anual de afaceri pentru 2025.

20. Aprobarea plăţii dividendelor din profitul net al anului 2024 pentru NN Asigurari de Viata SA, atat din activitatea de asigurari de viata cat si din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative

Aţionarii au aprobat în unanimitate plata dividendelor din profitul net al anului 2024 al NN Asigurari de Viata SA în suma totala de 67.611.816

insurance activity: 55.673.979 Lei and optional pension fund management activity: 11.937.837 Lei).

The dividends shall be distributed entirely to NN Continental Europe Holdings B.V. within a period of maximum 6 (six) months after the approval of the annual financial statements for the year ended 31 December 2024, as per article 25.1. of the Constitutive Act.

21. Approval of the allocation of the net profits of 2024, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund

The shareholders unanimously approved the allocation of the net profits for 2024, in the fund capital for NN ACTIV Voluntary Pension Fund and NN OPTIM Voluntary Pension Fund.

22. Approval for not issuing the consolidated financial statements

Shareholders unanimously decided not to issue the consolidated local financial statements of the Company considering that these documents are presented by the parent company of the group to which the Company belongs, NN Group N.V., in accordance with the International Financial Reporting Standards for the for the financial year ended 31st of December 2024, available on the website: www.nn-group.com.

23. Setting of the executive management's members objectives and performance criteria

Considering the provisions of article 11, para. (2) of the FSA Regulation no. 2/2016 on the application of the corporate governance principles by the entities authorized, regulated and supervised by the Financial Supervisory Authority, the Shareholders:

Lei (activitatea de asigurari de viata: 55.673.979 Lei si activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative: 11.937.837 Lei) .

Dividendele vor fi distribuite integral către NN Continental Europe Holdings B.V. in termen de maxim 6 (șase) luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, conform articolului 25.1. din Actul constitutiv.

21. Aprobarea repartizarii profitului anului 2024, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV si Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM.

Aționarii in unanimitate au aprobat repartizarea profitului anilor precedenți, inclusiv a profitului anului 2024, în capitalul fondurilor pentru Fondul de Pensii Facultative NN ACTIV si Fondul de Pensii Facultative NN OPTIM

22. Aprobarea neîntocmirii situațiilor financiare consolidate

Aționarii decid în unanimitate asupra neîntocmirii situațiilor financiare locale consolidate ale Companiei având in vedere ca acestea sunt prezentate de către societatea-mama a grupului din care face parte Compania, NN Group N.V., in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, documentatie disponibila pe website-ul: www.nn-group.com.

23. Stabilirea obiectivelor și a criteriilor de performanță ale membrilor conducerii executive

Având în vedere prevederile articolului 11, alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, Actionarii:

- Assesses the manner in which the criteria were applied, by ratifying the annual evaluation of Mr. Kuldeep Kaushik as Chief Executive Officer for the year 2024

And

- Establishes the relevant criteria for monitoring the result of the executive management' activity, respectively the performance objectives of Mr. Kuldeep Kaushik, Chief Executive Officer, for 2025;

- Evaluează modul de aplicare criteriilor, prin ratificarea evaluării anuale a obiectivelor, aferente anului 2024 efectuată pentru domnul Kuldeep Kaushik, în calitate de Director General

și

- Stabilește criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive, respectiv obiectivele de performanță ale domnului Kuldeep Kaushik, Director General, aferente anului 2025.

24. Closing of the Meeting

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

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

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

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

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

Wessel Arie Moerman Digitally signed by Wessel Arie Moerman
Date: 2025-04-03 10:29:28+02:00

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

Pieter Eric Spruit Digitally signed by Pieter Eric Spruit
Date: 2025-04-03 10:45:49+02:00

P.E. Spruit
Authorised Proxy Holder
Secretary of this meeting

24. Închiderea adunării

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

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

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

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

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

Wessel Arie Moerman Digitally signed by Wessel Arie Moerman
Date: 2025-04-03 10:51:34+02:00

W.A. Moerman
Semnatar autorizat
Presedintele sedintei

Pieter Eric Spruit Digitally signed by Pieter Eric Spruit
Date: 2025-04-03 10:44:15+02:00

P.E. Spruit
Semnatar autorizat
Secretarul sedintei

BALANTA SINTETICA DE VERIFICARE - decembrie 2024

Numele Companiei:	FPF NN ACTIV
Valuta:	RON

la data de: 31.12.2024

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Sold initial de an		Total sume precedente		Rulajele lunii curente		Total sume		Soldurile finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1	Conturi de capitaluri	0.00	585,855,654.77	526,263,942.81	1,216,137,175.01	44,041,974.80	59,321,468.24	570,305,917.61	1,275,458,643.25	0.00	705,152,725.64
101	Capital si rezerve	0.00	499,393,007.83	17,361,378.65	681,726,588.23	1,523,073.52	11,181,190.78	18,884,452.17	692,907,779.01	0.00	674,023,326.84
1017	Capital priv unitatile de fond	0.00	499,393,007.83	17,361,378.65	681,726,588.23	1,523,073.52	11,181,190.78	18,884,452.17	692,907,779.01	0.00	674,023,326.84
117	Rezultatul reportat	0.00	0.00	86,462,646.94	86,462,646.94	0.00	0.00	86,462,646.94	86,462,646.94	0.00	0.00
121	Rezultatul exercitiului fin	0.00	86,462,646.94	422,439,917.22	447,947,939.84	42,518,901.28	48,140,277.46	464,958,818.50	496,088,217.30	0.00	31,129,398.80
2	Conturi de imobilizari	566,408,731.67	0.00	1,042,813,110.86	382,641,564.14	51,530,064.17	42,305,182.41	1,094,343,175.03	424,946,746.55	669,396,428.48	0.00
2651	Actiuni	187,034,345.18	0.00	447,320,218.25	241,230,476.48	31,711,365.82	28,400,106.57	479,031,584.07	269,630,583.05	209,401,001.02	0.00
267	Creante imobilizate	379,374,386.49	0.00	595,492,892.61	141,411,087.66	19,818,698.35	13,905,075.84	615,311,590.96	155,316,163.50	459,995,427.46	0.00
2671	Titluri de stat	347,146,749.35	0.00	533,138,477.14	113,995,776.45	17,177,897.90	13,514,573.00	550,316,375.04	127,510,349.45	422,806,025.59	0.00
2672	Obligatiuni municipale	3,166,996.43	0.00	3,372,572.52	174,118.13	15,305.50	6,165.87	3,387,878.02	180,284.00	3,207,594.02	0.00
2673	Obligatiuni corporative	18,988,073.98	0.00	22,153,110.29	2,223,890.57	30,165.94	32,564.54	22,183,276.23	2,256,455.11	19,926,821.12	0.00
2675	Obligatiuni institutii interna	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2679	Creante imobilizate dobanda	10,072,566.73	0.00	36,828,732.66	25,017,302.51	2,595,329.01	351,772.43	39,424,061.67	25,369,074.94	14,054,986.73	0.00
4	Conturi de terti	386,313.70	6,020,753.50	786,078,093.66	792,323,441.12	65,898,524.02	64,348,861.45	851,976,617.68	856,672,302.57	339,980.16	5,035,665.05
408	Furnizori si conturi asimilate	0.00	30,972.90	11,955,337.07	11,987,100.82	1,161,210.31	1,164,184.00	13,116,547.38	13,151,284.82	0.00	34,737.44
4081	Estimare comis admin activ net	0.00	0.00	11,726,546.97	11,726,546.97	1,142,189.77	1,142,189.77	12,868,736.74	12,868,736.74	0.00	0.00
4082	Estimare taxa de audit	0.00	18,240.00	30,400.00	46,065.14	0.00	2,574.86	30,400.00	48,640.00	0.00	18,240.00
4083	Estimare Comision depozitare	0.00	4,161.64	74,255.22	80,402.76	7,315.57	7,520.49	81,570.79	87,923.25	0.00	6,352.46
4084	Estimare Comision custodie	0.00	8,571.26	124,134.88	134,085.95	11,704.97	11,898.88	135,839.85	145,984.83	0.00	10,144.98
446	Alte impozite, taxe si asimil	0.00	56,033.00	254,701.00	273,382.00	18,681.00	18,950.00	273,382.00	292,332.00	0.00	18,950.00
452	Decontări cu participantii	0.00	140,737.70	107,161,301.95	107,230,875.65	12,237,413.77	12,234,219.77	119,398,715.72	119,465,095.42	0.00	66,379.70
4521	Particip la FPF contributii	0.00	0.00	95,870,933.46	95,870,933.46	11,181,190.78	11,181,190.78	107,052,124.24	107,052,124.24	0.00	0.00
4522	Sume datorate particip la FPF	0.00	140,737.70	11,290,368.49	11,359,942.19	1,056,222.99	1,053,028.99	12,346,591.48	12,412,971.18	0.00	66,379.70
459	Decontari cu participantii PE	0.00	3,469,575.27	6,593,228.06	9,529,510.74	597,482.27	498,474.80	7,190,710.33	10,027,985.54	0.00	2,837,275.21
461	Debitori diversi	386,313.70	0.00	93,595,884.62	93,255,714.17	2,576,355.52	2,576,545.81	96,172,240.14	95,832,259.98	339,980.16	0.00
462	Creditori diversi	0.00	1,882,222.54	197,111,695.16	200,156,194.85	8,894,325.51	7,553,367.30	206,006,020.67	207,709,562.15	0.00	1,703,541.48
4621	Creditor - depozitar	0.00	0.00	204,962.85	204,962.85	19,020.54	19,020.54	223,983.39	223,983.39	0.00	0.00
4622	Creditori diversi	0.00	877,404.85	180,981,529.57	182,794,695.54	7,452,763.65	6,097,684.67	188,434,293.22	188,892,380.21	0.00	458,086.99
4623	Creditor - auditor fond	0.00	0.00	30,400.00	30,400.00	0.00	0.00	30,400.00	30,400.00	0.00	0.00
4624	Creditori-administrare fond	0.00	936,654.96	11,522,098.42	12,663,310.65	1,141,212.23	1,142,189.77	12,663,310.65	13,805,500.42	0.00	1,142,189.77
4628	Alți creditori diversi	0.00	68,162.73	4,372,704.32	4,462,825.81	281,329.09	294,472.32	4,654,033.41	4,757,298.13	0.00	103,264.72
472	Venituri inregistrate in avans	0.00	149,990.06	1,008,607.23	1,166,337.98	507.32	453.28	1,009,114.55	1,166,791.26	0.00	157,676.71
473	Decontari op in curs clarific	0.00	291,222.03	368,397,338.57	368,724,324.91	40,412,548.32	40,302,666.49	408,809,886.89	409,026,991.40	0.00	217,104.51
4730	Clarificare contributii	0.00	285,896.19	289,554,460.15	289,851,080.14	33,273,845.41	33,194,329.93	322,828,305.56	323,045,410.07	0.00	217,104.51
4731	Tranzit sume datorate	0.00	0.00	30,039,310.97	30,039,310.97	2,722,005.26	2,722,005.26	32,761,316.23	32,761,316.23	0.00	0.00
4732	Conturi tehnice-plati in tranz	0.00	5,325.84	17,994,651.58	18,025,017.93	1,687,174.32	1,656,807.97	19,681,825.90	19,681,825.90	0.00	0.00
4734	Tranzit taxe	0.00	0.00	217,466.00	217,466.00	19,288.00	19,288.00	236,754.00	236,754.00	0.00	0.00
4735	Sume in decontare	0.00	0.00	17,990,154.14	17,990,154.14	1,651,046.34	1,651,046.34	19,641,200.48	19,641,200.48	0.00	0.00
4739	Conturi teh-plati in tranz PE	0.00	0.00	12,601,295.73	12,601,295.73	1,059,188.99	1,059,188.99	13,660,484.72	13,660,484.72	0.00	0.00

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Sold initial de an		Total sume precedente		Rulajele lunii curente		Total sume		Soldurile finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5	Conturi de trezorerie	25,081,362.90	0.00	2,569,740,664.38	2,533,793,631.44	295,152,641.01	290,647,691.90	2,864,893,305.39	2,824,441,323.34	40,451,982.05	0.00
508	Alte investitii pe TS si asim	21,049,072.80	0.00	959,882,369.93	927,394,963.22	120,981,985.09	116,267,226.58	1,080,864,355.02	1,043,662,189.80	37,202,165.22	0.00
5081	Depozite in lei si valuta	4,672,788.96	0.00	885,515,767.29	877,441,439.27	119,448,122.10	115,214,013.15	1,004,963,889.39	992,655,452.42	12,308,436.97	0.00
5084	Alte titluri de plasament	0.00	0.00	29,715,640.45	29,715,640.45	0.00	0.00	29,715,640.45	29,715,640.45	0.00	0.00
5085	OPCVM tranzactionabile	16,374,168.54	0.00	44,465,554.81	20,055,945.70	1,510,006.64	1,027,206.58	45,975,561.45	21,083,152.28	24,892,409.17	0.00
5089	Dobanda depozite	2,115.30	0.00	185,407.38	181,937.80	23,856.35	26,006.85	209,263.73	207,944.65	1,319.08	0.00
512	Conturi curente la bănci	4,032,290.10	0.00	1,443,050,297.65	1,439,590,671.42	157,430,281.63	157,640,091.03	1,600,480,579.28	1,597,230,762.45	3,249,816.83	0.00
5121	Conturi la bănci in lei	4,027,568.90	0.00	1,040,969,726.94	1,037,526,675.55	138,682,839.97	138,881,074.57	1,179,652,566.91	1,176,407,750.12	3,244,816.79	0.00
5124	Conturi la bănci în valută	4,721.20	0.00	224,842,414.44	224,825,839.60	7,198,279.41	7,209,854.21	232,040,693.85	232,035,693.81	5,000.04	0.00
5125	Sume în curs de decontare	0.00	0.00	177,238,156.27	177,238,156.27	11,549,162.25	11,549,162.25	188,787,318.52	188,787,318.52	0.00	0.00
518	Dobanzi	0.00	0.00	14,503.11	14,503.11	209.99	209.99	14,713.10	14,713.10	0.00	0.00
581	Viramente interne	0.00	0.00	166,793,493.69	166,793,493.69	16,740,164.30	16,740,164.30	183,533,657.99	183,533,657.99	0.00	0.00
6	Conturi de cheltuieli	0.00	0.00	335,977,270.28	335,977,270.28	42,518,901.28	42,518,901.28	378,496,171.56	378,496,171.56	0.00	0.00
622	Chelt cu comisioane, onorarii	0.00	0.00	11,990,779.95	11,990,779.95	1,165,286.88	1,165,286.88	13,156,066.83	13,156,066.83	0.00	0.00
6221	Comision depoz, custodie, decon	0.00	0.00	201,755.81	201,755.81	19,419.37	19,419.37	221,175.18	221,175.18	0.00	0.00
6222	Comisioane tranzactionare	0.00	0.00	28,079.28	28,079.28	1,102.88	1,102.88	29,182.16	29,182.16	0.00	0.00
6223	Comision taxa de audit	0.00	0.00	27,825.14	27,825.14	2,574.86	2,574.86	30,400.00	30,400.00	0.00	0.00
6224	Comision admin activ net	0.00	0.00	11,726,546.97	11,726,546.97	1,142,189.77	1,142,189.77	12,868,736.74	12,868,736.74	0.00	0.00
6229	Comisioane Tax Reclaim	0.00	0.00	6,572.75	6,572.75	0.00	0.00	6,572.75	6,572.75	0.00	0.00
627	Chelt cu serv banc si asim	0.00	0.00	1,158.86	1,158.86	103.56	103.56	1,262.42	1,262.42	0.00	0.00
663	Pierderi creante participatii	0.00	0.00	68,313,421.51	68,313,421.51	13,394,100.33	13,394,100.33	81,707,521.84	81,707,521.84	0.00	0.00
664	Pierderi din active cedate	0.00	0.00	24,036.46	24,036.46	345.48	345.48	24,381.94	24,381.94	0.00	0.00
6641	Pierderi din active TL cedate	0.00	0.00	1,476.02	1,476.02	0.00	0.00	1,476.02	1,476.02	0.00	0.00
6642	Pierderi din active TS cedate	0.00	0.00	22,560.44	22,560.44	345.48	345.48	22,905.92	22,905.92	0.00	0.00
665	Chelt din diferente curs	0.00	0.00	4,183,830.60	4,183,830.60	961,581.22	961,581.22	5,145,411.82	5,145,411.82	0.00	0.00
666	Cheltuieli cu dobanzile	0.00	0.00	11,959.59	11,959.59	0.00	0.00	11,959.59	11,959.59	0.00	0.00
668	Alte cheltuieli financiare	0.00	0.00	251,452,083.31	251,452,083.31	26,997,483.81	26,997,483.81	278,449,567.12	278,449,567.12	0.00	0.00
7	Conturi de venituri	0.00	0.00	361,485,292.90	361,485,292.90	48,140,277.46	48,140,277.46	409,625,570.36	409,625,570.36	0.00	0.00
761	Venituri din imobilizări fin	0.00	0.00	11,590,806.42	11,590,806.42	0.00	0.00	11,590,806.42	11,590,806.42	0.00	0.00
763	Ven din investitii fin cedate	0.00	0.00	52,745,681.03	52,745,681.03	11,778,735.13	11,778,735.13	64,524,416.16	64,524,416.16	0.00	0.00
764	Ven din investitii fin cedate	0.00	0.00	187,694.33	187,694.33	0.00	0.00	187,694.33	187,694.33	0.00	0.00
7641	Castig din active TL cedate	0.00	0.00	19,692.91	19,692.91	0.00	0.00	19,692.91	19,692.91	0.00	0.00
7642	Castig din active TS cedate	0.00	0.00	168,001.42	168,001.42	0.00	0.00	168,001.42	168,001.42	0.00	0.00
765	Venituri din dif curs valutar	0.00	0.00	4,081,191.73	4,081,191.73	865,679.79	865,679.79	4,946,871.52	4,946,871.52	0.00	0.00
766	Venituri din dobanzi	0.00	0.00	22,575,953.71	22,575,953.71	2,435,681.19	2,435,681.19	25,011,634.90	25,011,634.90	0.00	0.00
7660	Dobanda cont curent	0.00	0.00	161.05	161.05	0.06	0.06	161.11	161.11	0.00	0.00
7661	Venituri din dobanzi	0.00	0.00	22,575,792.66	22,575,792.66	2,435,681.13	2,435,681.13	25,011,473.79	25,011,473.79	0.00	0.00
768	Alte venituri financiare	0.00	0.00	270,303,965.68	270,303,965.68	33,060,181.35	33,060,181.35	303,364,147.03	303,364,147.03	0.00	0.00
Total		591,876,408.27	591,876,408.27	5,622,358,374.89	5,622,358,374.89	547,282,382.74	547,282,382.74	6,169,640,757.63	6,169,640,757.63	710,188,390.69	710,188,390.69

Intocmit,
Ana-Maria Iordache

Conducatorul compartimentului financiar contabil,
Georgeta Anca Mihalache