NN

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

Situatii financiare anuale pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 decembrie 2024

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

NN

CUPRINS

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale	
Raportul auditorului independent	
Bilant	1 – 3
Contul de Profit si Pierdere	4 – 5
Situatia modificarilor capitalului fondului de pensii	6 - 7
Situatia fluxurilor de trezorerie	8
Note explicative la situatiile financiare anuale	9 – 39

Raport anual al administratorilor

Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor

Balanta de verificare a conturilor sintetice

Declaraţie privind responsabilitatea pentru întocmirea situaţiilor financiare anuale

În conformitate cu Art. 10, alin. (1) si Art. 30 din Legea Contabilităţii nr.82/1991, republicată cu modificarile şi completările ulterioare:

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

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

Subsemnatii

_____

isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2024 si confirma ca:

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

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

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

Florina Mihaela Decei

Gerke Añno Witteveen

Director General

Contabil Sef

NN

NN Pensii SAFPAP SA
C.U.I. 21772089

Raportul auditorului independent

Către acţionarii societăţii NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Raport cu privire la auditul situaţiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **Fondului de Pensii Administrat Privat NN („Fondul”)** administrat de NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („Societatea”), cu sediul social în Str. Costache Negri nr. 1-5, etaj 2, Sector 5, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/9766/2007 și codul de identificare fiscală 21772089, 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”) și 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 menţionate se referă la:
   - Total capitaluri: 50.936.651.405 lei,
   - Profitul exerciţiului financiar: 2.609.243.884 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 Fond, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde

Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) şi 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); • verificarea din surse independente a cotațiilor de piață utilizate la 31.12.2024 pentru evaluarea portofoliului de investiții; • 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 cu guvernanță pentru situaţiile 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 cumulat, 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 frauda 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 guvernanța, 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 guvernanța 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 guvernanța, 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, determinam 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 conformităţii raportului administratorilor cu situaţiile financiare

Administratorii Societăţii 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 12 și nu face parte din situațiile financiare ale Fondului.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor cu privire la Fond.

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 conformităţii Raportului Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu situațiile financiare

Conducerea Societăţii este responsabilă pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu privire la Fond, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 2, 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 2, litera a) și g).

Practicile şi procedurile controlului şi 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 31.03.2025 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.

Bucureşti, 04.04.2025

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

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statuar (ASPAAS)
Auditor financiar:
Forvis Mazars România S.R.L.
Registru Public Electronic: 699

In numele: Forvis Mazars Romania SRL

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

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

Tel: +031 229 2600
www.forvismazars.ro

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

BILANT
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat NN
Nr. Inregistrare. FP2 – 31
Judetul Bucuresti|4|0| Forma de proprietate _____|3|4
Entitate NN PENSII SAFPAP SA
Activitatea preponderenta (denumire clasa CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
(cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)
Cod clasa CAEN ___ _|6|5|3|0|
Adresa: localitatea Bucuresti Sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,
Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de Inregistrare _|2|1|7|7|2|0|8|9|
Numar din registrul comertului J40/9766/21.05.2007

BILANT
la data de 31 decembrie 2024

Identificarea indicatorului	Rand	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri imobilizate (ct.265)	1	6	9.478.231.912	10.931.117.571
2. Creante imobilizate (ct. 267)	2	6	31.954.941.605	37.649.715.217
TOTAL: (rd. 01 la 02)	**3**	**6**	**41.433.173.517**	**48.580.832.788**
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREANTE (sume ce trebuie sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an)				
1. Clienti (ct.411)	4		-	-
2. Efecte de primit de la clienti (ct.413)	5		-	-
3. Creante – furnizori debitori(ct. 409)	6		-	-
4. Decontari cu participantii (ct. 452)	7		-	-
5. Alte creante (ct. 267-446*+461-473*+5187)	8	2	50.846.385	59.325.081
TOTAL: (rd. 04 la 08)	**9**		**50.846.385**	**59.325.081**
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1.Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	1,6	1.713.676.996	2.357.091.668
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112+512+531)	**11**	**6**	**69.609.201**	**63.670.142**
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL:(rd. 09+10+11)	**12**		**1.834.132.582**	**2.480.086.891**
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	**13**			
			-	
				-

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

BILANT
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea indicatorului	Rand	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
D. DATORII SUME CARE URMEAZA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Avansuri incasate(ct.419)	14		-	
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15		71.400	71.400
3. Efecte de platit (ct. 403)	16		-	-
4 Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17		51.894.548	49.848.126
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18		55.603.095	56.583.454
TOTAL: (rd. 14 la 18)	**19**	**2**	107.569.043	106.502.980
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE(rd.12 +13-19-28)	**20**		**1.721.460.979**	**2.369.125.520**
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.03+20)	**21**		**43.154.634.496**	**50.949.958.308**
G. DATORII SUME CARE URMEAZA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Avansuri incasate(ct. 419)	22			
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23			
3. Efecte de platit (ct. 403)	24			
4. Sume datorate privind decontari cu participantii (ct. 452**+459)	25		15.182.099	13.306.903
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	26		-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	**27**		15.182.099	13.306.903
			-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)	**28**		**5.102.560**	**4.458.391**
I. CAPITALURI PROPRII			-	-
I. CAPITALUL FONDULUI				
1Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29		38.181.067.943	48.327.407.521
2.Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct.106)	30			
3. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii(ct. 1171)				
Profit (et.1171 – sold creditor)	31			
Pierdere (et.1171 – sold debitor)	32		1.413.561.000	-
4Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			-	-
Profit (et.1171 – sold creditor)	33			
Pierdere (et.1171 – sold debitor)	34		-	-
5.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Profit (ct.121 – sold creditor)	35		6.371.945.454	2.609.243.884
Pierdere (ct.121 – sold debitor)	36		-	-
				-

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

BILANT
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea indicatorului	Rand	Nr. Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
6.REPARTIZAREA PROFITULUI (ct.129)	37			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30-31-32+33-34+35-36-37)	38	5	43.139.452.397	50.936.651.405

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele: Gerke Anno Witteveen

Semnatura _____
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele Florina Mihaela Decei
Calitatea: Contabil Sef
Semnatura_____

Notele explicative de la paginile 9-39 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale.

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat NN
Nr. Inregistrare. FP2 – 31
Judetul Bucuresti|4|0| Forma de proprietate _____|3|4
Entitate NN PENSII SAFPAP SA
Activitatea preponderenta(denumire clasa CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii (cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)
Cod clasa CAEN ___ _|6|6|0|2|
Adresa: localitatea Bucuresti Sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,
Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de inregistrare _|2|1|7|7|2|0|8|9|
Numar din registrul comertului J40/9766/21.05.2007

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2024

Identificarea elementului	Nr. Rd.	Nr. nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col. 2		Col.3	Col.4
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	1	3	12.580.439.451	14.545.375.328
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	2	3	-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct.763)	3		-	-
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	4	3	37.237.023	10.397.084
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	5	3	1.414.980.691	2.011.358.738
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar(ct.765+767+768)	6		9.273.247.349	7.717.735.590
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	7		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct.754+758)	08		0	0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	**09**		**23.305.904.514**	**24.284.866.740**
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	10	3	1.524.516	1.774.261
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	11		2.032.053	1.495.489
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar(ct.663+665+667+668)	12		16.839.867.874	21.533.819.100
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622) (rd13=13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13		90.534.617	138.534.006
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1			
4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1		-	-

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea elementului	Nr. Rd.	Nr. nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col. 2		Col.3	Col.4
4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2		-	-
4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3		-	-
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii investitii financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2		-	-
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3		119.000	119.000
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorilor (ct.6224)	13.4		90.415.617	138.415.006
4.5 Alte cheltuieli privind comisioaneleonorariile si cotizatiile (ct.6229)	13.5		-	-
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	14		-	-
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.628)	15		-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	16		-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	17		0	0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA(rd.10 la 17)	**18**		**16.933.959.060**	**21.675.622.856**
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	**19**			
- profit (rd.09-18)	19.1	3	6.371.945.454	2.609.243.884
- pierdere (rd.18-09)	19.2	3	0	0
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	**20**		**23.305.904.514**	**24.284.866.740**
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	**21**		**16.933.959.060**	**21.675.622.856**
F PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR(ct.121)	**22**			
- profit (21-22)	23		**6.371.945.454**	**2.609.243.884**
- pierdere (22-21)	24			

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele: Gerke Anne Witteveen

Semnatura_____
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: Florina Mihaela Decei
Calitatea: Contabil Sef
Semnatura_____

Notele explicative de la paginile 9-39 fac parte integranta din aceste situatii financiare anuale

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

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

Registrul Comerţului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris şi vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat NN
Nr. Inregistrare. FP2 – 31
Judetul Bucuresti|4|0| Forma de proprietate _____|3|4
Entitate NN PENSII SAFPAP SA
Cod clasa CAEN ___ _|6|5|3|0
Adresa: localitatea Bucuresti Sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,
Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de inregistrare _|2|1|7|7|2|0|8|9|
Numar din registrul comertului J40/9766/21.05.2007

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIUla data de 31 decembrie 2024

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul ecercitiului financiar	Cresteri (lei)	Descresteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct.101)	38.181.067.943	10.596.861.033	450.521.455	48.327.407.521
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct.1171)				
	Sold C	-	6.371.945.454	6.371.945.454	-
	Sold D	1.413.561.000	-	1.413.561.000	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)				
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct121)				
	Sold C	6.371.945.454	2.609.243.884	6.371.945.454	2.609.243.884
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (129)	-	-	-	-
8	**Total capitaluri proprii**	**43.139.452.397**	**19.578,050.371**	**11.780.851.363**	**50.936.651.405**

DIRECTOR GENERAL

Numele si prenumele: Gerke Anne Witteveen

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

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

NN
'N Pensii SAFPAP SA
C.U.I. 21772089

Registrul Comerţului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris şi vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2023

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul ecercitiului financiar	Cresteri (lei)	Descresteri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct.101)	34.497.819.142	4.032.965.890	349.717.089	38.181.067.943
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct.104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct.1171)				
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	1.413.561.000	-	1.413.561.000
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct.1174)				
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct121)				
	Sold C		6.371.945.454	-	6,371,945,454
	Sold D	1.413.561.000	-	1.413.561.000	-
7	Repartizarea profitului (129)	-	-	-	-
8	**Total capitaluri proprii**	**33.084.258.142**	**11.818.472.344**	**1.763.278.089**	**43.139.452.397**

Conform normei 14/2015, prin decizia AGA 2 din 8 aprilie 2024 s-a realizat aprobarea suportării din profitul anului 2023 a pierderii reportate din anul 2022 și a repartizării profitului anului 2023, ramas după acoperirea pierderii anului 2022, în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele: Gerke Anno Witteveen

Semnatura _____
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: Florina Mihaela Decei
Calitatea: Contabil Sef
Semnatura_____

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Fondul de Pensii Administrat Privat NN
Nr. Inregistrare. FP2 – 31
Judetul Bucuresti|4|0| Forma de proprietate _____|3|4
Entitate NN PENSII SAFPAP SA
Activitatea preponderenta(denumire clasa CAEN) Activ ale Fondurilor de pensii (cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)
Cod clasa CAEN ___ _|6|5|3|0|
Adresa: localitatea Bucuresti Sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,
Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de inregistrare _|2|1|7|7|2|0|8|9|
Numar din registrul comertului J40/9766/21.05.2007

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – METODA DIRECTA
la data de 31 decembrie 2024

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A.	**FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE**		
	a) Incasari de la participanti	4.027.365.680	5.629.684.277
	b) Plati catre participanti	-304.489.810	-439.780.958
	c) Plati catre frunizori si creditori	-99.860.339	-144.761.200
	d) Dobanzi platite	-	-
	e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	**3.623.015.531**	**5.045.142.119**
B.	**FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII**		
	a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	-1.538.920.254	-984.488.653
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	-12.986.176.455	-10.135.321.232
	c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	3.897.769.090	3.332.322.781
	d) Dobanzi incasate	1.429.553.263	1.968.226.944
	e) Venituri financiare incasate	5.602.834.361	768.178.984
	Trezorerie neta din activitati de investitie (II)	**-3.594.939.994**	**-5.051.081.175**
C.	**FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE**		
	Trezorerie neta din activitati de finantare (III)	-	-
	Cresterea/descresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	**28.075.537**	**-5.939.056**
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	**41.533.663**	**69.609.198**
.	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	**69.609.200**	**63.670.142**

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele: Gerke Anno Witteveen

Semnatura_____
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: Florina Mihaela Decei
Calitatea: Contabil Sef
Semnatura_____

Notele explicative de la paginile 9-39 fac parte integranta din aceste siuatii financiare anuale.

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT

La 31 decembrie 2024 situatia depozitelor bancare in sold se prezinta astfel:

	Denumire banca	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBANZII				PONDERE	DATA	
valuta constituirii	Banca	Simbol cont	Scadenta sub 1 luna	echivalent lei in sold	Simbol cont	%	valoare valuta depozit	echivalent lei in sold		CONSTITUIRE	SCADENTA
RON	ING Bank Romania	5081001098	300.327.856	300.327.856	5088101098	5,62%	93.769	93.769	72%	30.12.2024	08.01.2025
RON	BRD - Groupe Societe Generale SA	5081001006	84.336.140	84.336.140	5088101006	4,39%	10.284	10.284	20%	31.12.2024	03.01.2025
EUR	BRD - Groupe Societe Generale SA	5081002006	6.566.714	32.663.490	5088102006	1,67%	304	1.511	8%	31.12.2024	03.01.2025
	TOTAL			**417.327.485**				**105,564**	**100%**		

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2024 in valoare totala de 417.327.485RON.Valoarea dobanzii calculate pana la 31 decembrie 2024 este in valoarea de 105.564RON. Ponderea reprezinta ponderea fiecarui depozit in total depozite.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT *(continuare)*

La 31 decembrie 2023 situatia depozitelor bancare in sold se prezinta astfel:

	Denumire banca	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBANZII				PONDERE	DATA	
valuta constituirii	Banca	Simbol cont	Scadenta sub 1 luna	echivalent lei in sold	Simbol cont	%	valoare valuta depozit	echivalent lei in sold		CONSTITUIRE	SCADENTA
RON	ING Bank Romania	5081001098	220,000,000	220,000,000	5088101098	5,70%	383,167	383,167	77,39%	21.12.2023	08.01.2024
EUR	BRD - Groupe Societe Generale SA	5081002006	9,182,884	45,681,177	5088102006	2,65%	2028	10088	16,05%	29.12.2023	03.01.2024
RON	BRD - Groupe Societe Generale SA	5081001006	18,678,467	18,678,467	5088101006	4,75%	7,394	7,394	6,56%	29.12.2023	03.01.2024
	TOTAL			**284,359,644**				**400,649**	**100,00%**		

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite si neajunse la scadenta pana la data de 31 decembrie 2023 in valoare totala de 284.359.644 RON.Valoarea dobanzii calculate pana la 31 decembrie 2023 este in valoarea de 400.645 RON. Ponderea reprezinta ponderea fiecarui depozit in total depozite.

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele: Gerke Anne Witteveen

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

NN SAFPAP SA
21772089

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 2: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

La 31 decembrie 2024, Fondul inregistra urmatoarele creante:

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Impozit dividende de recuperat *(i)*	4.458.391	1.146.756	3.311.635
Debitori Societati financiare - Instrumente derivate (ii)	54.866.690	54.866.690	-
Total	**59.325.081**	**56.013.446**	**3.311.635**

(i) Impozit dividende de recuperat la 31 decembrie 2024 reprezinta impozit aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate.

la 31 decembrie 2024, Fondul avea inregistrata suma de 4.458.391RON (31 decembrie 2023: 45.102.560RON), in contul „Debitori diversi" - 461002 in corespondenta cu contul 472 – „Venituri in avans". Administratorul estimeaza ca procesul de recuperare a acestor sume se va derula pe o perioada mai lunga de un an pentru suma de 3.311.635lei; astfel, aceste creante au fost prezentate ca avand un termen de lichiditate mai mare de un an.

(ii) Suma reprezinta creante de incasat pentru tranzactii cu instrumente financiare aflate in decontare la 31 decembrie 2024 si de asemenea valoarea platita ca si colateral catre contrapartide pentru contractele forward de schimb valutar active la data bilantului, conform contractului ISDA (International Swaps and Derivatives Association) in vigoare, in condițiile in care valoarea de piața a contractelor nu a depășit suma minima de transfer pentru marja de variație.

La 31 decembrie 2024, Fondul inregistra urmatoarele datorii.

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de eligibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col. 4
Furnizori facturi nesosite *(i)*	71.400	71.400	-	-
Participanti la fondul de pensii plata unica*(ii)*	100.941	100.941	-	-
Participanti la fondul de pensii plati esalonate *(ii)*	63.152.306	49.845.403	13.306.903	-
Creditori Societati financiare - Instrumente derivate *(iii)*	45.932.017	45.932.017	-	-
Comision de administrare datorat *(iv)*	10.153.296	10.153.296	-	-
Impozite retinute pentru a fi virate catre bugetul statului(v)	397.576	397.576	-	-
CASS restituit de CNAS de platit	2.346	2.346	-	-
Total	119.809.882	106.502.979	13.306.903	-

(i) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele datorate auditorului financiar al Fondului.

(ii) Suma de 100.941 lei in contul datoriilor catre participanti este formata din sume returnate pentru care pana la data de 31.12.2024 nu au fost reconfirmate datele de plata actualizate
Suma de 63.152.306lei reprezinta contravaloarea activului net al participantilor, respectiv beneficiarilor aflate in plata esalonata.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

(iii) Suma reprezintă valoarea primita ca si colateral de la contrapartida pentru contractele forward de schimb valutar active la data bilantului, conform contractului ISDA (International Swaps and Derivatives Association) in vigoare, in condiţiile in care valoarea de piaţa a contractelor a depăşit suma minima de transfer pentru marja de variaţie."

(iv) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele datorate administratorului Fondului cu titlu de comision de administrare din activul total.

(v) Sumele datorate bugetului statului au fost retinute participantilor si reprezinta impozitul aplicat sumei aferente platii unice respectiv platii rentei catre participanti si catre beneficiari ai unui participant decedat platite in cursul lunii decembrie 2024, care sunt achitate pana in data de 25 ale lunii ianuarie 2025.

(vi) Sumele reprezinta sumele reţinute din venituri din pensii, cu titlu de contribuţii de asigurări sociale de sănătate, si restituite pentru lunile ianuarie-octombrie 2022, conform OUG nr. 4/2023 privind stabilirea unor măsuri de restituire a unor contribuţii de asigurări sociale de sănătate, pentru care pana la data de 31.12.2024 nu au fost reconfirmate datele de plata actualizate.

Pentru comparabilitate, prezentam in continaure creantele inregistrate de Fond La 31 decembrie 2023:

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Impozit dividende de recuperat *(i)*	5.102.560	-	5.102.560
Debitori Societati financiare - Instrumente derivate (ii)	45.743.825	45.743.825	-
Total	**50.846.385**	**45.743.825**	**5.102.560**

(i) Impozit dividende de recuperat la 31 decembrie 2023 reprezinta impozit aferent dividendelor datorate de entitatile in care Fondul detine titluri imobilizate.

la 31 decembrie 2023, Fondul avea inregistrata suma de 5.102.560 RON (31 decembrie 2022: 4.809.714 RON), in contul „Debitori diversi" - 461002 in corespondenta cu contul 472 – „Venituri in avans". Administratorul estimeaza ca procesul de recuperare a acestor sume se va derula pe o perioada mai lunga de un an pentru suma de 5.102.560 lei; astfel, aceste creante au fost prezentate ca avand un termen de lichiditate mai mare de un an.

In continuare, prezentam situatia datoriilor in sold la 31 decembrie 2023:

Datorii*)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de eligibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col. 4
Furnizori facturi nesosite *(i)*	71.400	71.400	0	-
Participanti la fondul de pensii plata unica*(ii)*	94.403	94.403	0	-
Participanti la fondul de pensii plati esalonate *(ii)*	66.982.244	51.800.145	15.182.099	-
Creditori Societati financiare - sume in decontare *(iii)*	44.594.777	44.594.777	0	-
Comision de administrare datorat *(iv)*	8.483.072	8.483.072	0	-

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Impozite retinute pentru a fi virate catre bugetul statului(v)	1967568	1.967.568	0	
CASS de restituit participant (vi)	557.678	557.678		
Total	**122.751.142**	**107.569.043**	**15.182.099**	-

(i) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele datorate auditorului financiar al Fondului.

(ii) Suma de 94.403 lei in contul datoriilor catre participanti este formata din sume returnate pentru care pana la data de 31.12.2023 nu au fost reconfirmate datele de plata actualizate
Suma de 66.982.244lei reprezinta contravaloarea activului net al participantilor, respectiv beneficiarilor aflate in plata esalonata.

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

(iii) Suma reprezintă valoarea primita ca si colateral de la contrapartida pentru contractele forward de schimb valutar active la data bilantului, conform contractului ISDA (International Swaps and Derivatives Association) in vigoare, in condițiile in care valoarea de piața a contractelor a depășit suma minima de transfer pentru marja de variație."

(iv) In aceasta categorie au fost inregistrate sumele datorate administratorului Fondului cu titlu de comision de administrare din activul total.

(v) Sumele datorate bugetului statului au fost retinute participantilor si reprezinta impozitul aplicat sumei aferente platii unice respectiv platii rentei catre participanti si catre beneficiari ai unui participant decedat platite in cursul lunii decembrie 2023, care sunt achitate pana in data de 25 ale lunii ianuarie 2024.

(vi) Sumele reprezinta sumele reţinute din venituri din pensii, cu titlu de contribuţii de asigurări sociale de sănătate, si restituite pentru lunile ianuarie-octombrie 2022, conform OUG nr. 4/2023 privind stabilirea unor măsuri de restituire a unor contribuţii de asigurări sociale de sănătate, pentru care pana la data de 31.12.2023 nu au fost reconfirmate datele de plata actualizate.

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele: Gerke Anno Witteveen

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

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTA

Identificarea elementului	Rand	Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) *(i)*	1	12.580.439.451	14.545.375.328
Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762)	2	0	0
Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	3	0	0
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) *(iii)*	4	37.237.023	10.397.084
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii(ct. 704)	5	0	0
Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+ 758)	6	0	0
Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) *(iv)*	7	964.220.396	513.280.831
Venituri din dobanzi (ct. 766) *(ii)*	8	1.414.980.691	2.011.358.738
Alte venituri financiare din activitatea curenta(rd.10+11)	9	8.309.026.953	7.204.454.759
- din sconturi obtinute (ct. 767)	10	0	0
- din alte venituri financiare (ct. 768) *(v)*	11	8.309.026.953	7.204.454.759
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	**12**	**23.305.904.514**	**24.284.866.740**
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664) *(vi)*	13	1.524.516	1.774.261
Cheltuieli privind comisioanele,onorariile si cotizatiile (ct. 622) *(vii)*	14	90.534.617	138.534.006
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	15		
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate(ct. 635)	17	-	-
Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654 + 658)	18	-	-
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) *(viii)*	19	861.461.921	529.731.450
Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666) (viii)	20	2.032.053	1.495.489
Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21	15.978.405.953	21.004.087.650
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22		
- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (ix)	23	15.978.405.953	21.004.087.650
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	**24**	**16.933.959.060**	**21.675.622.856**
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA (cont 121)			
- **profit (rd. 12 - 24)**	**25**	**6.371.945.454**	**2.609.243.884**
- **pierdere (rd. 24-12)**	**26**		

(i) Veniturile din imobilizari financiare (ct. 761) reprezinta venituri din reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni: 13.872.858.853RON (2023: 11.012.451.495RON), venituri din dividende: 672.516.475RON (2023: 1.567.987.956RON).

(ii) Venituri din dobanzi (ct.766) reprezinta venituri din dobanzi depozite la termen 18.128.297RON (2023: 42.668.005RON), si venituri din dobanzi aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix in suma de 1.993.110.796RON (2023: 1.372.310.628 RON), Venituri dob colateral 105.963 RON (2023 : 1 RON) si venituri din dobanzi conturi curente 13,682Ron (2023 : 2.057 RON).

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

(iii) Veniturile din investitii financiare cedate in suma de 10.397.084 RON (2023: 37.237.023 RON) reprezinta venituri din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni, OCPVM, obligatiuni si alte titluri cu venit fix.

(iv) Veniturile din diferente de curs valutar in suma de 513.280.831RON (2023: 964.220.396 RON) reprezinta cresteri de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in monede straine datorate variatiei de curs valutar.

(v) Alte venituri financiare in suma de 7.204.454.759RON (2023: 8.309.026.953RON) reprezinta venituri din reevaluarea la piata a titlurilor de stat si obligatiunilor municipale: 5.370.697.967RON (2023: 6.881.598.347 RON), obligatiunilor corporative 20.884.899RON (2023: 50.291.929RON), venituri din evaluarea OPCVM 1.812.871.893RON (2023: 1.375.663.677RON) si venituri din reevaluarea la piata a cetificatelor de trezorerie 0 (2023: 1.473.000 RON).

(vi) Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 1.774.261RON (2023: 1.524.516RON) reprezinta pierderi din vanzarea instrumentelor financiare – actiuni in principal, obligatiuni si alte titluri cu venit fix.

(vii) Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile in suma de 138.534.006 RON (2023: 90.534.617 RON) reprezinta cheltuielile fondului – onorarii de audit 119.000RON si comision de administrare 138,415,006 RON. Comisionului de administrare a activului net a crescut in 2024 la 138,415,006 RON fata de 2023: 90,415,617 RON, ca urmare a cresterii procentului aplicat valorii activelor Fondului datorita inflatiei si ratei de rentabilitate a fondului, acesta fiind calculat ca procent din valoarea activului net, ca urmare a aplicarii prevederilor OUG114/2018 si modificarea acesteia prin OUG1/2020, astfel:

- comisionul din activ total este stabilit la o valoare cuprinsă între 0,02% și 0,07%, în funcție de rata inflației si de rata de rentabilitate a fondului: 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației; 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației; 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației; 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației, 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației; 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

(viii) Cheltuielile din diferente de curs valutar in suma de 529.731.450RON (2023: 861.461.921RON) reprezinta diminuari de valoare a instrumentelor financiare detinute de Fond in alte monede straine datorate variatiei de curs valutar. Cheltuiei privind dobanzile in suma de 1.495.489 RON (2023: 2.032.053 RON) reprezinta cheltuieli dobanzi colateral.

(ix) Alte cheltuieli financiare (ct. 668) in suma de 21.004.087.650RON (2023: 15.978.405.953RON) reprezinta cheltuieli din reevaluarea instrumentelor financiare – actiuni si drepturi subsriere: 12.765.270.501RON (2023: 9.935.046.648RON), unitati de fond OPCVM: 1.513.858.527RON (2023: 1.070.410.747RON), obligatiuni si alte titluri imobilizate: 6.724.958.622RON (in 2023: 4.972.833.442RON) si certificate de trezorerie 0RON (2023 : 115.116 RON) .

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele Gerke Anno Witteveen

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

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

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

- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 411/2004");
- Norma nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 14/2015");
- Norma 7/2017 privind întocmirea şi depunerea situaţiilor financiare anuale individuale ale entităţilor din sistemul de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare
- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private)
- Norma 1/2013 privind organizarea activitatii de arhiva a administratorilor de fonduri de pensii private emisa Consiliul Autoritatii de Supraveghere Financiara;
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.
- Norma 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele eurpene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019
- Norma nr. 28/2020 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele eurpene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.499/12.06.2020
- Norma nr. 17/2024 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele eurpene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial nr.934/17.09.2024

Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2023 au fost intocmite in conformitate cu:

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

- Norma 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele eurpene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019
- Norma nr. 28/2020 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele eurpene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.499/12.06.2020

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

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

Situatiile financiare anuale cuprind:

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

Inregistrarile 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 Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Administrate Privat S.A. („Societatea" sau „Administratorul") care este administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

Sub aspectul incadrarii instrumentelor financiare, din punct de vedere contabil, in aplicarea Normei nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private acestea sunt incadrate dupa cum urmeaza:

- Depozitele bancare constituite pe o perioada de pana la un an inclusiv se recunosc in conturile din clasa 5, iar depozitele bancare constituite pe o perioada mai mare de un an se recunosc in conturile din clasa 2;
- Obligatiunile si titlurile de stat se recunosc in conturile din clasa 2 sau in conturile din clasa 5 in functie de maturitate , conform prospectului de emisiune;
- Actiunile se recunosc in conturile din clasa 2 sau in conturile din clasa 5 in functie de politica fondului;
- Titlurile emise de OPCVM –uri se recunosc in conturile din clasa 5.

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.

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.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

c) Tranzactii in moneda straina *(continuare)*

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

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Dolar (USD)	1: 4,7768	1: 4,4958
Euro (EUR)	1: 4,9741	1: 4,9746
Forint unguresc (HUF)	1: 0,012106	1: 0,012995
Coroana ceheasca (CZK)	1: 0,1977	1: 0,2013
Zlot polonez (PLN)	1: 1,1634	1: 1,1444
Lira turceasca (TRY)	1: 0,1350	1: 0,1528
Lira sterlina (GBP)	1: 5,9951	1: 5,7225

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 si 2023, Fondul prezinta in pozitia "Investitii financiare pe termen scurt" depozitele la banci in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, precum si unitati de fond OPCVM. In 2023 sunt prezente si certificate de trezorerie.

Evaluarea initiala

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

Evaluare ulterioara

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca investitii financiare pe termen scurt se efectueaza conform politicii contabile descrisa in nota 4. (f).

Derecunoastere

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

e) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiuni tranzactionate pe piete reglementate, titluri de participare in organisme de plasament colectiv listate si nelistate, titluri de stat (exclusiv certificate de trezorerie), obligatiuni de stat, instrumente financiare derivate, obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporatiste si obligatiuni supranationale (emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii) tranzactionate pe o piata reglementata ori pe piata secundara bancara.

Evaluarea initiala

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

Evaluare ulterioara

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare clasificate ca imobilizari financiare se efectueaza conform politicii contabile descrisa in nota 4. (f).

Derecunoastere

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

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

f) Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare

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

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

In conformitate cu prevederile Normei 3/2011, evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii 411/2004, in baza Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, inclusiv Norma 9 /2012 si Norma 8/2013.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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

Astfel, instrumentele financiare clasificate ca imobilizari financiare sau investitii financiare pe termen scurt au fost reevaluate la inchiderea exercitiului financiar cu respectarea prevederilor reglementarilor mentionate mai sus: activele Fondului se evalueaza la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei reglementate pe care sunt tranzactionate din ziua pentru care se efectueaza calculul. Atunci cand sunt admise la tranzactionare pe mai multe piete reglementate, valoarea la care se iau in calcul valorile mobiliare este reprezentata de pretul de inchidere al pietei celei mai relevante din punct de vedere al lichiditatii, determinata conform art. 9 din Regulamentul (CE) nr. 1.287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere in aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind obligatiile intreprinderilor de investitii de pastrare a evidentei si inregistrarilor, raportarea tranzactiilor, transparenta pietei, admiterea de instrumente financiare in tranzactii si definitia termenilor in sensul directivei in cauza, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 241 din 02 septembrie 2006.

Activele se evalueaza conform urmatoarei formule: valoarea actuala = numarul de unitati de valori mobiliare in portofoliu inmultit cu pretul de inchidere. Daca nu exista sau nu este disponibil pretul de inchidere, se va considera ca pret de evaluare, valoarea cea mai mica dintre pretul de achizitie si pretul la care a fost ultima data evaluat activul respectiv in portofoliul Fondului.

Actiuni

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

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

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

Actiunile rezultate din majorari de capital ce nu presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acestea se recunosc initial la valoare zero, iar la finalul zilei se evalueaza la valoare de piata. Actiunile rezultate din majorari de capital ce presupun contraprestatie in bani din partea investitorilor se recunosc la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital. In cazul in care actiunile rezultate din majorari de capital fac obiectul unui litigiu in desfasurare, facut public de catre operatorul de piata care administreaza piata reglementata pe care se tranzactioneaza emitentul respectiv, vor fi evaluate in activul fondului la valoarea zero.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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

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

In 2024 si 2023 s-a procedat la inregistrarea impozitului retinut pentru dividendele aferente detinerilor externe conform adresei primite de la ASF nr C-3272/17.09.2013 privind tratamentul contabil referitor la inregistrarea dividendelor in contabilitatea fondurilor de pensii private, in contul "Debitori diversi" - 461002 in corespondenta cu contul 472 – "Venituri in avans".

Titluri de stat si obligatiuni

Titlurile de stat (inclusiv certificatele de trezorerie) si obligatiunile (supranationale, emise de stat, municipale si corporatiste), tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara, au fost evaluate conform prevederilor Normei nr. 19/2012, prin folosirea cotatiei bid afisata de furnizorii de cotatii Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectiva sau, in lipsa acesteia, folosing pretul de inchidere. In cazul in care pentru o zi nu sunt disponibile preturile de inchidere sau cotatii, acestea sunt evaluate utilizand cel mai recent pret de inchidere sau cea mai recenta cotatie folosita la calculul activului.

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

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

Titluri de participare in organisme de plasament colectiv

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

Instrumente derivate

Contractele de tip forward si swap sunt evaluate la cotatia de piata furnizata de contrapartida din cadrul contractului. In cazul in care contrapartida nu a furnizat o cotatie, administratorul poate utiliza pentru evaluarea zilnica cotatia 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.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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

Disponibilitati la banci

Disponibilitatile din conturile curente si din conturile deschise la intermediari se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul. Disponibilitatile banesti includ conturile curente in Lei si in valuta. Disponibilitatile banesti se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar.

g) Furnizori si alte datorii

Fondul isi desfasoara activitatea pe piata pensiilor private. Contributiile participantilor la fondul de pensii sunt incasate prin contul colector, comisionate conform contractelor incheiate si sunt reflectate in conturile de decontari cu participantii. Contul colector se crediteaza cu depunerile brute noi lunare si se debiteaza cu valoarea contributiilor identificate nete de comision si cu valoarea comisioanelor retinute conform prospectului. Obligatiile Fondului fata de participanti sunt rezultate din aplicarea reglementarilor in materie de plati unice (in caz de invaliditate sau deces a participantului) sau pensii, transferuri, penalitati de transfer si contributiile incasate, inregistrate initial la sume in curs de clarificare si identificate dupa analiza ulteriora.

Obligatiile Fondului rezultate din serviciile specifice furnizate de auditorul statutar al Fondului, administrator, depozitar sau societati de intermediere financiara sunt inregistrate in conturi distincte de creditori in conformitate cu documentele justificative emise/confirmate in baza contractelor in vigoare. Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiate la cost. Obligatiile Fondului catre creditori 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.

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

h) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru amortizare poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare si fara a lua in calcul ajustarea.

i) Conturile de capitaluri

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

Capitalul este reprezentat de capitalul Fondului.

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

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

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

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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

Contributiile s-au colectat pe baza codului numeric personal in conturile individuale ale participantilor.

Contributiile la Fond si transferurile de lichiditati banesti s-au convertit in unitati de fond si diviziuni ale acestora, calculate cu 6 (sase) zecimale.

Contributiile si transferul de lichiditati banesti la Fond s-au convertit in unitati de fond si diviziuni ale acestora in maximum 4 (patru) zile lucratoare de la data incasarii acestora. Valoarea initiala a unei unitati de fond a fost de 10 (zece) RON).

Inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond s-a dedus comisionul de administrare suportat din contributiile participantului. In cazul transferului la Fond de la un alt fond de pensii administrat privat, nu s-a dedus comisionul de administrare mentionat anterior. Contributia neta rezultata s-a convertit in unitati de fond prin impartirea contributiei nete la valoarea calculata a unitatii de fond pentru ziua in care se face conversia.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Unitatile de fond dobandite de participant in urma conversiei tuturor contributiilor nete platite reprezinta numarul de unitati de fond detinute de acesta. Acest numar de unitati inmultit cu valoarea la zi a unei unitati de fond reprezinta activul personal al participantului.

j) Provizion tehnic

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

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

k) Principii contabile generale

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 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.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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

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

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

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

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

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

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

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

k) Modificari de politici contabile si de prezentare

In anul 2043 fata de 2023 nu au fost modificari de politici contabile.

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele Gerke Anno Witteveen

Semnatura _____

INTOCMIT,
Numele si prenumele Florina Mihaela Decei
Calitatea: Contabil Sef
Semnatura_____

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 5: INFORMATII PRIVIND PARTICIPANTII LA FONDURILE DE PENSII

A. Prezentam urmatoarele informatii pentru perioada raportata:

a) Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond

Pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN, cresterea unitatii de fond in anul 2024 a fost de 5,98%, de la 33,659024 RON la 31 decembrie 2023 la 35,671016 RON la 31 decembrie 2024.
La data de 31 decembrie 2024, Fondul inregistra un numar de 2.118.429 participanti, cu 11.595 participanti mai mult decat la 31 decembrie 2023 (2.106.834 participanti).
Cresterea activului net total in anul 2024 a fost de 18,07%, de la 43.139.452.397 RON la 31 decembrie 2023 la 50.936.651.405 RON la 31 decembrie 2024. Numarul total de unitati de fond la 31 decembrie 2024 a fost de 1.427.956.287, cu 11,41% mai mare decat numarul total de unitati de fond de la data de 31 decembrie 2023 care a fost 1.281.660.835.

Astfel, la data de 31 decembrie 2024 capitalul propriu al fondului egal cu activul net mentionat este in suma de la 50.936.651.405 RON corespunzator numarului de unituri 1.427.956.287 unitati de fond.

In perioada ianuarie-decembrie 2024 au fost incasate in contul fondului sume in valoare totala de 5.629.723.094.67 RON (conform informatiei prezentate in Situatia Fluxurilor de Trezorerie al Fondului de Pensii), reprezentand contributii brute in valoare totala de 5.560.738.164RON, incasari in valoare totala de 68.868.987,88RON pentru participantii care s-au transferat de la alte fonduri de pensii administrate privat la FPAP NN, iar pentru decesele cu beneficiar participant FPAP NN au fost incasate sume in valoare totala de 115.942,79RON. In exercitiul financiar care se incheie la data de 31 decembrie 2024 au fost incasate in contul fondului spre convertire in unitati de fond contributii nete in valoare de 5.560.738.164RON. Prin contributii nete se intelege suma dintre contributiile incasate de la participanti si comisionul de administrare din contributii negative suportat de catre Administrator.

Din decembrie 2022, urmare OUG174/2022 intrata in vigoare in 14 decembrie, comisionul de administrare din contributii brute a fost eliminat. Sumele negative provenite din contributii negative in proceul de colectare luanar conform normelor secundare ASF, in cursul anului 2023 si 2024 sunt suportate de catre administrator si retinute din comisionul din activul total .

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

b) Structura numarului si valorii totale a unitatilor de fond nou emise in 2024 a fost:

Tip	Contributii nete	Numar unitati
Transfer din alt fond deces cu beneficiar participant fond NN	115.942,79	3.317,743677
Colectari	5.560.738.164	156.859.134
Transfer IN fond NN	68.868.987,88	1.937.878,936
Transfer din fond NN deces cu beneficiar participant fond NN	374.245,49	10.414,43638
Corectii Transfer IN	333	9,272887

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Total	5.630.097.672,97	158.810.754,357746

Pentru 2023 numarul si valoarea totala a unitatilor de fond nou emise a fost:

Tip	Contributii nete	Numar unitati
Transfer din alt fond deces cu beneficiar participant fond NN	58.270,72	1.886,84
Colectari	3.981.226.570,76	129.025.109,19
Transfer IN fond NN	46.106.218,43	1.508.637,21
Transfer din fond NN deces cu beneficiar participant fond NN	554.781,71	18.094,92
Corectii Transfer IN	2.281,77	77,52
Total	4.027.948.123,39	130.553.805,68

c) numărul şi valoarea totală a unităţilor de fond anulate.

In ceea ce priveste iesirile din Fond, structura acestora la 31 decembrie 2024 se prezinta astfel:

Tip	**Contributii nete**	**Numar unitati**
Deces	71.923.032,15	2.025.728,386
Invaliditati	112.004.064,6	3.190.171,139
Maturitati	245.920.613,1	6.953.632,972
Transfer OUT	12.294.838,78	345.770,8678
	442.142.548,61	12.515.303,364975

Situatia iesirilor din Fond la 31 decembrie 2023 a fost:

Tip	**Contributii nete**	**Numar unitati**
Deces	51.495.054,23	1.674.104,27
Invaliditati	104.328.990,5	3.344.315,89
Maturitati	180.510.383	5.837.976,38
Transfer OUT	8.228.364,47	266.347,91
Corectii Claim IN NN	92.420,01	2.952,43
Corectie Transfer Claim IN alt Admin.	37.402,62	1.223,31
Corectie plata deces	6.707,93	228,79
Total	344.699.322,7	11.127.148,98

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	2933	126	30	1298	2.108.565	33,929338	1.290.913.760,121977
2	Februarie	2849	91	5	1751	2.109.749	34,08056	1.301.380.448,692143
3	Martie	2341	172	37	1822	2.110.403	34,907995	1.313.560.279,356637
4	Aprilie	1933	164	38	1444	2.111.018	34,686118	1.325.540.417,371929
5	Mai	1309	142	22	1537	2.110.910	35,345679	1.338.717.415,732139
6	Iunie	1664	130	37	1180	2.111.487	35,944172	1.351.835.467,480922
7	Iulie	1469	223	35	913	2.112.231	36,48232	1.364.303.399,681101
8	August	1524	125	18	1356	2.112.506	36,503073	1.376.872.649,185756
9	Septembrie	1664	132	15	1148	2.113.139	36,533571	1.389.661.389,284372
10	Octombrie	1579	142	16	1155	2.113.689	36,243549	1.401.720.299,469644
11	Noiembrie	2931	145	46	1149	2.115.570	35,454599	1.414.510.437,979257
12	Decembrie	3983	150	31	1243	2.118.429	35,671016	1.427.956.286.831632

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

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

Pentru comparatie, situatia 2024 fata de 2023 este prezentata in tabelul urmator:

Nr. crt.	Luna	2024			2023		
		Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	Numarul participantilor	Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
1	Ianuarie	2.108.565	33,929338	1.290.913.760,121977	2.087.206	29,303169	1.172.193.146,198659
2	Februarie	2.109.749	34,08056	1.301.380.448,692143	2.094.117	29,319540	1.183.840.443,150740
3	Martie	2.110.403	34,907995	1.313.560.279,356637	2.095.967	29,592888	1.193.580.973,726371
4	Aprilie	2.111.018	34,686118	1.325.540.417,371929	2.097.218	29,907551	1.203.440.958,843883
5	Mai	2.110.910	35,345679	1.338.717.415,732139	2.098.263	30,203203	1.213.998.067,494446
6	Iunie	2.111.487	35,944172	1.351.835.467,480922	2.099.270	30,673554	1.224.484.150,421376
7	Iulie	2.112.231	36,48232	1.364.303.399,681101	2.100.179	31,486912	1.234.146.926,704892
8	August	2.112.506	36,503073	1.376.872.649,185756	2.100.740	31,405003	1.243.854.636,391553
9	Septembrie	2.113.139	36,533571	1.389.661.389,284372	2.100.318	31,807637	1.253.088.027,485080
10	Octombrie	2.113.689	36,243549	1.401.720.299,469644	2.100.386	31,824309	1.262.687.791,269612
11	Noiembrie	2.115.570	35,454599	1.414.510.437,979257	2.102.416	32,448211	1.272.322.461,240986
12	Decembrie	2.118.429	35,671016	1.427.956.286.831632	2.106.834	33,659024	1.281.660.835,838861

DIRECTOR GENERAL
Numele si prenumele Gerke Anno Witteveen

Semnatura _____
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele Florina Mihaela Decei
Calitatea: Contabil Sef
Semnatura_____

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NOTA 6: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

A. Prezentarea Administratorului Fondului

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

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

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

La data de 31.12.2024 structura capitalului social subscris si varsat de catre actionari directi

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

Capital social la data de 31.12.2024 este de 80.000.000 lei.

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

Componenta Consiliului de administratie la 31.12.2024 este:

- Kuldeep Kaushik – Preşedinte, Administrator fără puteri executive
- Gerke Anno Witteveen – Administrator cu puteri executive
- Frijns Bartholomeus Odilia Petrus – Administrator fara puteri exeutive

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 3 Administratori, persoane fizice, al caror mandat este temporar si revocabil.

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

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

- Gerke Anno Witteveen – Director General
- Lavinia Florina Mirancea – Director General Adjunct

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

B. Prezentarea Fondului

Date privind identificarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN:

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Structura activelor Fondului la 31 decembrie 2024 comparativ cu 31 decembrie 2023 a fost:

Portofoliul de instrumente financiare	Valoarea actualizata	Pondere in total activ	Valoarea actualizata	Pondere in total activ
	2024		2023	
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:	417.450.022	0,82%	284.767.600	0,66%
a. Conturi curente	16.973	0,00%	7.308	0,00%
b. Depozite in lei si valuta convertibila	417.433.049	0,82%	284.760.292	0,66%
c. Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0	0	0
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:	48.580.832.788	95,36%	41.433.173.517	96,03%
a. Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	35.981.200.783	70,62%	30.164.422.275	69,91%
b. Obligatiuni emise de administratia publica locala	223.365.194	0,44%	218.206.884	0,51%
c. Obligatiuni corporative tranzactionate	1.394.141.637	2,74%	1.521.307.598	3,53%
d. Actiuni	10.931.117.571	21,46%	9.478.231.911	21,97%
e. Obligatiuni BERD, BEI, BM	0	0	0	0
f. Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale (investment grade)	51.007.603	0,10%	51.004.850	0,12%
3. OPCVM	1.939.658.618	3,81%	1.428.916.704	3,31%
3. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	8.934.672	0,02%	1.149.048	0,00%
d. Forward *	8.934.672	0,02%	1.149.048	0,00%
4. Alte instrumente financiare **	0.00	0,00%	0	0,00%
Total	50.946.876.101	100%	43.148.006.869	100%
- Din care: total titluri de capital	12.870.776.189	25,26%	10.907.148.615	25,28%
- Din care: total titluri de datorie	37.649.715.217	73,90%	31.954.941.606	74,06%
Total titluri de capital si titluri de datorie	50.520.491.406	99,16%	42.862.090.221	99,34%

**include diferenta pozitiilor forward in sold*

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

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

Astfel pozitia Casa si conturile la banci in sold la 31 decembrie 2024 in suma de 63.670.142 RON (2023: 69.609.201 RON) are in componenta urmatoarele conturi la banci:

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

NN

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumire	2024	2023
conturi operationale de investitii (in structura portofoliu)	**16.972**	**7.308**
Cont operational in lei Unicredit	197	197
Cont operational in lei BCR	23	14
Cont operational in lei CITI	11	22
Cont operational in lei ING	0	11
Cont operational in lei EximBanK	7	7
Cont operational in lei CEC	15	15
Cont invest Eur BRD	0	0
Cont invest Eur CITI	12	12
Cont invest Eur ING	2.499	2.499
Cont operational USD BRD	10.043	4.435
Cont operational USD Unicredit	0	0
Cont operational USD CITI	4160	91
Conturi banci in GBP BRD	5	5
conturi specifice fond: transfer si DIP	**63.653.170**	**69.601.893**
Contul de transfer BRD	0	0
Cont DIP plata unica	497.170	2.607.055
Cont DIP plata esalonata	63.156.000	66.994.838
Total conturi la banci	**63.670.142**	**69.609.201**

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

Investitii financiare pe termen scurt in sold la 31 decembrie 2024, in suma de 2.357.091.668 RON (31 decembrie 2023: 1.713.676.996 RON) cuprind pe langa depozitele pe termen scurt incluse in situatia prezentata mai sus in suma de 417.433.050 RON (2023: 284.760.293RON) si urmatoarele instrumente financiare cu scadenta mai mica de un an, in suma de 1.939.658.618 RON (31 decembrie 2023: 1.428.916.703 RON):

Situatia investitiilor financiare pe termen scurt in sold la 31 decembrie 2024 se prezinta astfel:

Simbol Cont	Denumire	Valoare la 31.12.2024
5081302060	OPCVM subscr EURO STOXX db x	1.254.291.108
5081302220	iSharesS&P500 IT UCITS ETF EUR	512.043.802
5081302238	OPCVM BNP Paribas Fund ET EUR	0
5081302244	iSharesCoreS&P500UCITS ETF USD	173.323.708
	Total	1.939.658.618

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

Situatia investitiilor financiare pe termen scurt in sold la 31 decembrie 2023 se prezinta astfel:

Simbol Cont	Denumire	Valoare la 31.12.2023
5081302060	OPCVM EURO STOXX db x	1.050.935.752
5081302220	iSharesS&P500 IT UCITS ETF EUR	350.459.326
5081302238	OPCVM BNP Paribas Fund ET EUR	27.521.625
	Total	1.428.916.703

C. Onorarii platite auditorilor

Auditul Fondului in anul 2023 a fost asigurat de firma Mazars SRL, iar in anul 2024 de aceeasi firma devenita din iulie 2024 Forvis Mazars Romania SRL. Onorariile auditorilor aferente serviciilor prestate pentru auditarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN in exercitiul financiar 2024 au fost suportate de catre fond fiind in suma totala de 119.000 RON (2024: 119.000 RON). Nu au fost prestate de catre firma Forvis Mazars Romania SRL alte servicii decat cele de audit statutar.

D. Managementul riscului

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

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

În cazul titlurilor cu venit fix, principalul factor care afectează cotațiile este în general riscul de dobândă. În cazul acțiunilor, există o componentă de risc sistemic (care nu poate fi eliminat prin diversificare) și o componentă de risc specific, aferent fiecărei acțiuni în parte.
Toate clasele de active sunt afectate de riscul valutar, în măsura în care sunt denominate în monede străine.
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 liberi 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
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 Românei (BNR).

Evoluția piețelor financiare în care sunt investite activele Fondului de Pensii Administrat Privat NN („Fondul") a reflectat toate aceste riscuri, astfel că randamentul susținut pozitiv înregistrat de Fond a avut o evoluție volatilă spre

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

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 consecințele 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).

Evoluția în monedă locală a portofoliului de titluri de stat denominate în valută nu a fost influențată semnificativ de cursul de schimb EURRON, extrem de stabil pe parcursul anului 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.

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

Riscul de credit: este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus Fondul.
Din punctul de vedere al tipului de expunere, riscul de credit este gestionat la următoarele niveluri:
(a) Ca investiție în obligațiunile unui emitent;
(b) Ca plasament monetar la o instituției financiară (conturi și depozite)
(c) Ca risc de contrapartidă în tranzacționarea de instrumente derivative

Riscul de lichiditate: riscul ca administratorul și/sau fondurile de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor.
Gestiunea riscului de lichiditate este realizată în două principale abordări:
- Lichiditatea portofoliului de active al Fondului în raport cu obligațiile de plată estimate ale acestuia (abordare de tip ALM – Asset Liability Managament)
- Lichiditatea efectivă a instrumentelor;

Riscul de flux de numerar: In ceea ce priveste riscul fluxului de numerar, el poate avea o componentanta de gestiune a maturitatilor activelor si pasivelor Fondului (adresata in cadrul procesului de gestiune a riscului de lichiditate), sau o componenta de eficienta a instrumentelor de acoperire a riscurilor de piata (hedging) in raport cu expunerea acoperita, ca de exemplu in cazul swap-urilor pe risc de dobanda.

Mentionam la singurele instrumente de acoperire a riscurilor utilizate in prezent sunt contractele de tip forward, care prin natura lor nu adauga riscuri privitoare la fluxurile de numerar.

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Riscul de concentrare: este riscul ca portofoliul Fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz.
Acest risc este amplu reglementat în mod direct prin legislația în vigoare, asigurându-se, prin sistemul de limite legale, un important grad de diversificare a activelor.

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

Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere si altele similare;

In cadrul societății activitatea de gestionare a riscurilor cuprinde:

- elaborarea de politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, măsurarea, controlul și gestionarea categorii de riscuri financiare si operationale;

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

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

- întocmirea de propuneri privind selectarea testelor de stres şi a metodelor de verificare şi validare a acestora.
- întocmirea rapoartelor de risc şi actuariale conform normelor legale

Riscurile prezente pe piaţa financiara locala sau globala se pot materializa oricând pe termen scurt sub forma:

a. scăderii pietei de capital

b. creşterii primelor de risc la credite

c. creşterii ratelor de dobânda aferente titlurilor cu venit fix

d. deprecierii monedei naţionale

e. scăderii preturilor activelor imobiliare.

f. evoluţiei negative a indicatorilor macroeconomici (inflaţie, deficit bugetar, deficit de cont curent, scăderea investiţiilor străine directe, creşterea ratei şomajului, etc.)

Administratorul Fondului abordeaza un stil de investitii compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului si aplica reguli de diversificare prudenta a Fondului, in vederea evitarii dependentei excesive de un activ sau emitent. In plus, diversificarea fondului contribuie in general la o scadere a volatilitatii acestuia prin reducerea riscului specific.

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

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

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

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

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

FORVIS MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

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

E. Evenimente ulterioare datei bilantului (continuare)

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

IRECTOR GENERAL
Numele si prenumele Gerke Anno Witteveen

Semnatura _____
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele Florina Mihaela Decei
Calitatea: Contabil Sef
Semnatura_____

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

Informatii privind aplicarea anumitor prevederi legale

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

Metodologia de calcul a valorii activului net si a valorii unitatii de fond la 31 decembrie 2024 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN este, in conformitate cu cerintele Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare ("Norma 11/2011").

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

Data	*Valoare activ total*	*Valoare activ net total*	*Valoarea unitară a activului net*	*Număr de unităţi în fond*
31.12.2023	43.148.006.868,65	43.139.452.396,52	33,659024	1,281,660,835,83886
31.12.2024	50.946.876.100,81	50.936.651.404,94	35.671016	1,427,956,286.831630

Cheltuieli de administrare suportate de Fond	2023	**2024**
Cheltuielile cu comisioanele de administrare din activul net	90.415.617	138.375.856
Alte comisioane si taxe suportate din activul Fondului		
Taxa de audit	119.000	119.000

Principalii indicatori financiari specifici fondurilor de pensii administrate privat sunt:

- Fondul de Pensii Administrat Privat NN a obtinut o rata de rentabilitate anualizata 6,3022% in 2024 in conditiile unui profil de risc mediu.

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

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

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

Luna	Total contributii brute incasate	Valoare contributii nete alocate participantilor	Suma suportata de administrator provenind din comision de administrare din contributii brute negative
Total	5.560.699.013	5.560.738.163,81	-39.150,81

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

In cursul anului 2024, conducerea NN Pensii SAFPAP S.A. ("Societatea") a calculat comisionul de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN constituit conform prevederilor art. 86 alin. (1) din Legea 411/2004 cu modificarile ulterioare ("Legea 411/2004"), dupa cum urmeaza:

a) deducerea unui procent din activul total al fondului de pensii administrat in procent avand intre 0,02% si 0,03% pe luna astfel:

	2024
ianuarie	0.02%
februarie	0.03%
martie	0.03%
aprilie	0.02%
mai	0.03%
iunie	0.02%
iulie	0.03%
august	0.03%
septembrie	0.02%
octombrie	0.02%
noiembrie	0.02%
decembrie	0.02%

Suma de -39.150,81 provenind din colectari negative a fost decontata din comisionul de administrare din active brut

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

Nivelul comisionului de administrare din active totale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 este 138.415.006.81 lei, (suma de **39.150,81 lei a fost scazuta din suma datorata catre administrator fiind suporatat de acesta)**.

4. Calculul şi evidenţa activelor Fondul de Pensii Administrat Privat NN , inclusiv a dividendelor de încasat

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

Structura activelor Fondului la 31 decembrie 2024 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2024
Depozite la banci	417.433.049
Obligatiuni administratia publica locala	223.365.194
Obligatiuni corporative tranzactionate	1.394.141.637
Alte obligatiuni organisme straine neguvernamentale	51.007.603
Titluri de stat	35.981.200.783
Actiuni	10.931.117.571
Titluri de participare OPCVM	1.939.658.618
Conturi curente	16.973
Forward	8.934.672
TOTAL	50.946.876.100

5.Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile Fondul de Pensii Administrat Privat NN

Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile bancare ale Fondul de Pensii Administrat Privat NN a fost facuta in conformitate cu prevederile Normei 15/2009 privind operaţiunile de încasări şi plăţi efectuate prin conturile fondului de pensii administrat privat, cu modificarile ulterioare ("Norma 15/2009"), cu privire la urmatoarele categorii de operatiuni:

a) operaţiunile privind viramentele contribuţiilor individuale ale participanţilor la fondurile de pensii administrate privat;

b) operaţiunile privind decontarea tranzacţiilor cu instrumente financiare;

c) operaţiunile privind transferul activelor participanţilor între fondurile de pensii administrate privat;

d) operaţiunile privind plata contravalorii activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat în caz de invaliditate, în caz de deces şi în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie;

e) operaţiunile privind stingerea obligaţiilor fondului de pensii.

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

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A.	**FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE**		
	a) Incasari de la participanti	4.027.365.680	5.629.684.277
	b) Plati catre participanti	-304.489.810	-439.780.958
	c) Plati catre frunizori si creditori	-99.860.339	-144.761.200
	d) Dobanzi platite	-	-
	e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	**3.623.015.531**	**5.045.142.119**
B.	**FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII**		
	a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	-1.538.920.254	-984.488.653
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	-12.986.176.455	-10.135.321.232
	c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	3.897.769.090	3.332.322.781
	d) Dobanzi incasate	1.429.553.263	1.968.226.944
	e) Venituri financiare incasate	5.602.834.361	768.178.984
	Trezorerie neta din activitati de investitie (II)	**-3.594.939.994**	**-5.051.081.175**
C.	**FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE**		
	Trezorerie neta din activitati de finantare (III)	-	-
	Cresterea/descresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	**28.075.537**	**-5.939.056**
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	**41.533.663**	**69.609.198**
.	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	**69.609.200**	**63.670.142**

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

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

In cursul anului 2024, situatia transferurilor de participanti intre Fondul de Pensii Administrat Privat NN si alte fonduri de pensii administrate privat este prezentata mai jos:

- În exerciţiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2024 au fost încasate în contul Fondului spre convertire active nete in valoare de 69.359.509,16lei. Pentru activele nete intrate prin transfer au fost emise un număr de 2.064.245,435unităţi de fond pentru un numar de 1742 participanti.

Tip	Contributii nete	Numar unitati
Transfer din alt fond deces cu beneficiar participant fond NN	115.942,79	3.317,743677
Transfer IN fond NN	68.868.987,88	1.937.878,935896
Transfer din fond NN deces cu beneficiar participant fond NN	374.245,49	10.414,436376
Corectii Transfer IN	333	9,272887
Total	69.359.509,16	2.064.245,435

- Pentru un numar de 330 participanţi care s-au transferat de la fondul Fondul de Pensii Administrat Privat NN la alte fonduri administrate privat au fost anulate 345.770,867827 unităţi de fond corespunzătoare unui activ net de 12.294.838,78lei.

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

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

In cursul anului 2024, pentru participanţii intraţi in drept de plată in caz de invaliditate au fost anulate 3.190.171,138893.unităţi de fond corespunzătoare unor active brute plătite către participanţi de 112.004.064,57, in caz de pensionare au fost anulate 6.953.632,971820 unităţi de fond corespunzătoare unor active brute 245.920.613,11lei , iar in caz de deces au fost anulate 2.025.728,386435 unităţi de fond corespunzătoare unor active brute de 71.923.032,15lei , in cazul platilor unice si in cazul platilor esalonate.

Tip	**Total iesiri**	
	Contributii nete	**Numar unitati**
Deces	71.923.032,15	2.025.728,386435
Invaliditati	112.004.064,57	3.190.171,138893
Maturitati	245.920.613,11	6.953.632,971820
Total	429.847.709,83	12.169.532,497148

Numarul de participanti platiti in caz de invaliditate, deces si pensionare pentru care a fost inchis contul a fost de 15.996.

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

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

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

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

In cursul anului 2024, Fondul de Pensii Administrat Privat NN a respectat aceasta prevedere, find completata de catre Administrator valoarea activului net pana la valoarea garantata, in suma totala de 2.174,34 lei.

9. Practicile, procedurile controlului si auditului intern al administratorului

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

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

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

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

Planul de audit intern pentru anul 2024 a cuprins un numar de 4 misiuni de audit si a fost aprobat in conformitate cu prevederile art. 24 din Norma ASF nr 3/2014 privind controlul intern, auditul intern si managementul riscului in sistemul de pensii private, la data de 29.01.2024 de Consiliul de Administratie.

DIRECTOR GENERAL,
Gerke Anno Witteveen

Semnătura .....
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Florina Mihaela Decei
Contabil Sef

Semnătura .....

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

Fondul de Pensii Administrat Privat NN
Cod înscriere: FP2 – 31
Administrator de fond de pensii administrat privat: NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
CUI Administrator 21772089

31.03.2025

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea fondului de pensii „FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN"
la data de 31 decembrie 2024

Informații relevante despre societate și despre fondul administrat

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

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

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

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

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

Auditorul fondului este Forvis Mazars Romania SRL (fosta Mazars Romania SRL, cod unic de înregistrare RO697059, avizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („Autoritatea") cu Aviz auditor nr. 312 din data de 12.12.2016, cod de înscriere în Registrul Autorității: AUD-RO-6982944, adresa de web: www.mazars.ro. Auditorul nu are sedii secundare.

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

Rezultate și evoluții financiare

Rezultatul activității pentru anul 2024 este profit al Fondului în valoare de 2.609.243.884 lei concretizat într-o apreciere a valorii unității de fond de 5,98 % pe parcursul aceluiași an, cu impact direct în creșterea valorii conturilor participanților fondului.

Fondul a obținut venituri în sumă de 24.284.866.740 lei din activitatea curentă, și a înregistrat cheltuieli aferente activității curente în sumă de 21.675.622.856 lei.

Principalele venituri sunt:

lei

		2024	2023
·	venituri din acțiuni cotate	13.872.858.853	11.012.451.495
·	venituri din instrumente cu venit fix	7.384.693.662	8.305.673.904
·	venituri din diferențe curs	513.280.831	964.220.396
.	venituri din evaluare OPCVM	1.812.871.893	1.375.663.677
·	venituri din dividende	672.516.475	1.567.987.956
·	venituri din depozite pe termen scurt	18.128.297	42,668,005
·	venituri din investiții financiare cedate	10.397.084	37.237.023
·	alte venituri din exploatare	0	0
·	dobândă cont curent	13.682	2.057
·	dobândă colateral	105.963	1
Total Venituri:		***24.284.866.740***	***23.305.904.514***

Principalele cheltuieli sunt:
lei

		2024	2023
·	cheltuieli din acțiuni cotate	*12.765.270.501*	9.935.046.648
·	cheltuieli din instrumente cu venit fix	*6.724.958.622*	4.972.948.558
·	cheltuieli din diferențe curs	*529.731.450*	861.461.921
·	cheltuieli din evaluare drepturi	*0*	0
·	cheltuieli din evaluare OPCVM	*1.513.858.527*	1.070.410.747
·	comisioane administrare[1]	*138.415.006*	90.415.617
·	cheltuieli cu investițiile financiare cedate	*1.774.261*	1.524.516
·	cheltuieli dobânda colateral	*1.495.489*	2.032.053
·	cheltuieli cu onorariile de audit[2]	*119.000*	119.000
Total Cheltuieli:		***21.675.622.856***	**16.933.959.060**

Activele financiare ale Fondului cu excepţia depozitelor şi investiţiilor în organisme de plasament colectiv (OPCVM) sunt încadrate în categoria de active pe termen lung, Societatea neavând intenţia de a tranzacţiona aceste active într-o perioadă mai scurtă de un an decât în situaţii speciale şi anume pentru a respecta limitele de expunere din prospectul schemei de pensii administrate privat sau în cazul în care situaţia pieţei oferă condiţii excepţional favorabile.

Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului sunt următoarele:

[1.] comisionul de administrare din activ total, care se constituie prin deducerea unui procent pe lună conform prevederilor Legii 411/2004 republicata , aplicat la media activului total al Fondului. Comisionul de administrare este calculat și se înregistrează zilnic ca o obligație a Fondului. Valoarea totală a tuturor obligațiilor acumulate zilnic pe parcursul unei luni reprezentând comisionul de administrare din activ total se transferă din contul Fondului în contul Administratorului până în a cincea zi a lunii următoare pentru care s-a calculat comisionul. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge şi obligaţia acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul.

Conform prevederilor Legii 411/2004 republicata comisionul din activul total este stabilit la o valoare cuprinsă între 0,02% și 0,07%, în funcție de rata inflației și de rata de rentabilitate a fondului:

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

Ordonanța de Urgentă nr. 1/2020 stabilește rata de rentabilitate a fondului în funcție de care se calculează comisionul din activ net la cea calculată pentru ultimele 60 de luni.
[2] taxa de auditare a Fondului pentru anul 2024 este în cuantum de 119.000 lei, inclusiv TVA.

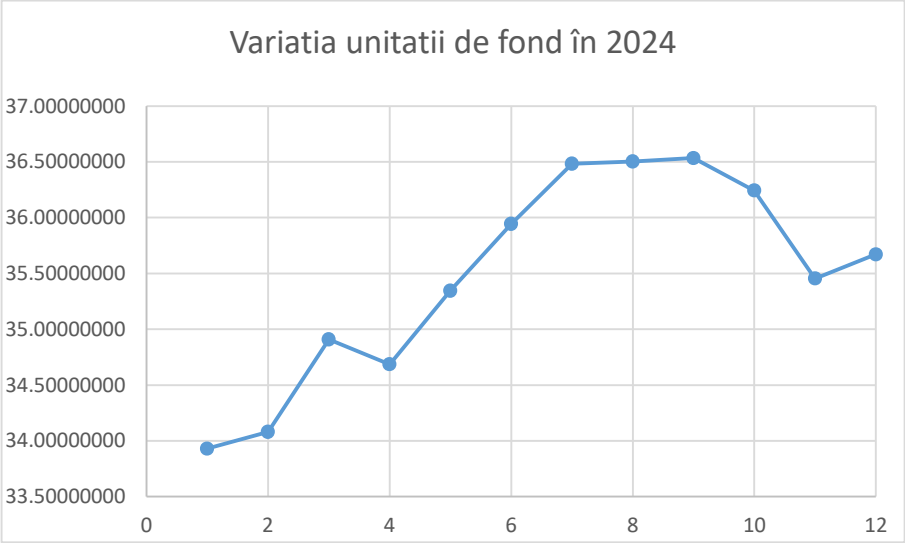
Valoarea şi structura activului

Valoarea activului net şi a unităţii de fond calculată conform prevederilor Normei 11/2011 privind investirea şi evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările şi completările ulterioare, se prezinta astfel:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Valoarea activului total	*50,946,876,100.81*	*43,148,006,868.65*
Valoarea activului net	*50,936,651,404.94*	*43,139,452,396.52*
Valoarea unitară a activului net	*35.671016*	*33.659024*
Numărul de unităţi de fond	*1,427,956,286.831630*	*1,281,660,835.838860*

În anul 2024, creșterea valorii Activului net a fost de 18.07%, de la 43139452396.52 RON la data de 31 decembrie 2023 la 50936651404.940 RON la data de 31 decembrie 2024.

Fondul de Pensii administrat privat NN a înregistrat o creștere a valorii unității de fond în anul 2024 faţă de anul 2023, de la 33.659024 RON la data de 31 decembrie 2023 la 35.671016RON la data de 31 decembrie 2024 datorată evoluţiilor pozitive înregistrate pe piețele financiare.

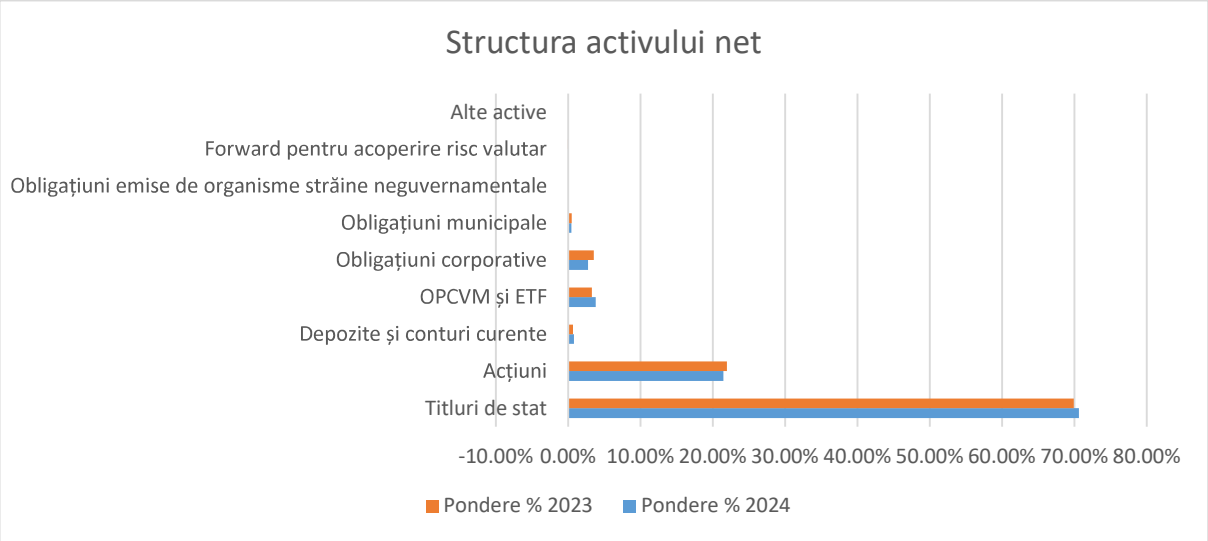


La 31 decembrie 2024, rata de rentabilitate anualizată a Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru perioada ultimelor 60 de luni, calculată conform Normei ASF nr. 7/2010 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii administrate privat, cu modificarile şi completările ulterioare, a fost de 6.2871%.

Contribuțiile participanților au fost administrate în baza unor politici investiționale prudente, structura activelor Fondului la data de 31 decembrie 2024, comparativ cu 31 decembrie 2023 fiind:

Portofoliul de instrumente financiare	*Pondere în total active 2024*	*Pondere în total active 2023*
Depozite în lei şi valuta convertibilă	*0,82%*	*0,66%*
Titluri de stat cu scadenţa mai mică de 1 an	*0*	*0*
Titluri de stat cu scadenţa mai mare de 1 an	*70,62%*	*69,91%*
Obligaţiuni emise de administraţia publică locală	*0,44%*	*0,51%*
Obligaţiuni corporative tranzacţionate	*2,74%*	*3,53%*
Acţiuni	*21,46%*	*21,97%*
Obligaţiuni BERD, BEI, BM	*0*	*0*
Alte obligaţiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	*0,10%*	*0,12%*
OPCVM	*3,81%*	*3,31%*
Instrumente de acoperire a riscului forward:	*0,02%*	*0,00%*
Alte instrumente financiare*	*0,00%*	*0,00%*

* Includ sume nete de plată/încasat pentru tranzacții în curs de decontare



Paricipanti şi unităti de fond

Structura numărului și valorii totale a unităților de fond nou emise în 2024 a fost:

Tip	*Contributii nete*	*Numar unitati*
Transfer din alt fond deces cu beneficiar participant fond NN	*115.942,79*	*3.317,743677*
Colectari	*5.560.738.164*	*156.859.134*
Transfer IN fond NN	*68.868.987,88*	*1.937.878,936*
Transfer din fond NN deces cu beneficiar participant fond NN	*374.245,49*	*10.414,43638*
Corectii Transfer IN	*333*	*9,272887*
Total	*5.630.097.672,97*	*158.810.754,357746*

În ceea ce privește ieșirile (plățile către participanți) din Fond aferente decontărilor cu participanții, structura acestora la 31 decembrie 2024 se prezintă astfel:

Tip	*Plati efectuate*	*Numar unitati*
Deces	*71.923.032,15*	*2.025.728,386*
Invaliditati	*112.004.064,6*	*3.190.171,139*
Maturitati	*245.920.613,1*	*6.953.632,972*
Transfer OUT	*12.294.838,78*	*345.770,8678*
	442.142.548,61	*12.515.303,364975*

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

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

Nr. crt.	***Luna***	***Numarul participantilor***					***Valoarea unitatii de fond***	***Numar de unitati de fond***
		S0	***S1***	***S2***	***S3***	***S4***		
1	*Ianuarie*	*2933*	*126*	*30*	*1298*	*2.108.565*	*33,929338*	*1.290.913.760,121977*
2	*Februarie*	*2849*	*91*	*5*	*1751*	*2.109.749*	*34,08056*	*1.301.380.448,692143*
3	*Martie*	*2341*	*172*	*37*	*1822*	*2.110.403*	*34,907995*	*1.313.560.279,356637*
4	*Aprilie*	*1933*	*164*	*38*	*1444*	*2.111.018*	*34,686118*	*1.325.540.417,371929*
5	*Mai*	*1309*	*142*	*22*	*1537*	*2.110.910*	*35,345679*	*1.338.717.415,732139*
6	*Iunie*	*1664*	*130*	*37*	*1180*	*2.111.487*	*35,944172*	*1.351.835.467,480922*
7	*Iulie*	*1469*	*223*	*35*	*913*	*2.112.231*	*36,48232*	*1.364.303.399,681101*
8	*August*	*1524*	*125*	*18*	*1356*	*2.112.506*	*36,503073*	*1.376.872.649,185756*
9	*Septembrie*	*1664*	*132*	*15*	*1148*	*2.113.139*	*36,533571*	*1.389.661.389,284372*
10	*Octombrie*	*1579*	*142*	*16*	*1155*	*2.113.689*	*36,243549*	*1.401.720.299,469644*
11	*Noiembrie*	*2931*	*145*	*46*	*1149*	*2.115.570*	*35,454599*	*1.414.510.437,979257*
12	*Decembrie*	*3983*	*150*	*31*	*1243*	*2.118.429*	*35,671016*	*1.427.956.286,831632*

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

La data de 31 decembrie 2024, Fondul înregistra un număr de *2.118.429* participanți, cu 11.595 participanți mai mult decât la 31 decembrie 2023. Numărul total de unități de fond la 31 decembrie 2024 a fost de 1427956286,831632, cu 11,41% mai mare decât numărul total de unități de fond de la data de 31 decembrie 2023 care a fost 1.281.660.835,838861.

Informații cu privire la mișcarea disponibilităților bănești aferente Fondului

	Denumirea elementului	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
		lei	lei
A.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanţi	*4.027.365.680*	*5.629.684.277*
	b) Plăți către participanţi	*-304.489.810*	*-439.780.958*
	c) Plăți către furnizori și creditori	*-99.860.339*	*-144.761.200*
	d) Dobânzi plătite	-	-
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare (I)	***3.623.015.531***	***5.045.142.119***
B.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acţiuni	*-1.538.920.254*	*-984.488.653*
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	*-12.986.176.455*	*-10.135.321.232*
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	*3.897.769.090*	*3.332.322.781*
	d) Dobânzi încasate	*1.429.553.263*	*1.968.226.944*
	e) Venituri financiare încasate	*5.602.834.361*	*768.178.984*
	Trezorerie netă din activităţi de investiție (II)	***-3.594.939.994***	***-5.051.081.175***
C.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activităţi de finanțare (III)	-	-
	Creşterea/descreșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	*28.075.537*	-5.939.056
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	***41.533.663***	***69.609.198***
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârşitul exercițiului financiar	***69.609.200***	***63.670.142***

Evoluții la nivelul sistemului de pensii private din România*

Cele 7 fonduri de pensii private obligatorii (Pilonul II) au înregistrat în 2024 un randament mediu ponderat de 5,75%,. În același timp, activele nete administrate de Pilonul II au ajuns la 150,8 miliarde RON (30,3 mld. EUR), o valoare record pentru sistem, în creștere cu 19,1% față de sfârșitul anului 2023.

La Pilonul II de pensii private sunt înscriși 8,28 milioane de români, adică majoritatea populației active a țării, dintre care jumătate (peste 4 milioane) contribuie regulat, lună de lună. Banii din Pilonul II sunt al doilea cel mai valoros activ financiar al populaţiei, după depozitele bancare. Creşterea 2024 faţă de 2023 este de 1,68%, trendul de creștere păstrându-se constant. Ritmul lunar de creștere s-a situat în intervalul 0.29% - maxim în decembrie 2024 și 0.06% - minim în mai 2024.

Datele de mai sus denotă soliditatea și stabilitatea Pilonului II de pensii private precum și faptul că Pilonul II a generat pe toată durata de funcționare câștiguri investiţionale importante în beneficiul participantilor la fondurile de pensii administrate privat obligatorii.

În ceea ce privește sectorul pensiilor private obligatorii – Pilon II, datele financiare pentru anul 2024 sunt:

Pe parcursul anului 2024 s-au virat către fondurile de pensii administrate privat contribuții în valoare de 17,891 miliarde de lei (aproximativ 3.59 miliarde Euro), cu o medie de 1.49 miliarde lei pe lună. Comparativ cu 2023 contribuțiile totale virate în 2024 au crescut cu 39,63%, pe fondul creșterilor salariale la nivelul participanților, în condițiile în care cota de contribuție a crescut de la 1 ianuarie 2024 de la 3,75% cat era inainte la 4,75%.

Rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private pentru ultimele 60 de luni, la sfârșitul lunii decembrie 2024 a fost de 6.1917% (2023: 7,3922% %), iar rata de rentabilitate minimă a fondurilor din categoria de risc mediu a fost la finalul anului 2024 de 2.1777% (2023: 3,4034%) (calculate conform Normei 7/2010 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii administrate privat, cu modificările ulterioare).

* Datele sunt extrase din statisticile publicate de ASF – Sectorul Pensii Private Evoluție indicatori fișier „p2-date statistice.xlsx"

Controlul activității de administrare a FPAP

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

Mecanismele reactive de control sunt:

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

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

- prima linie de apărare este formată din Conducerea Executivă a societății și departamentele operaționale care au responsabilităţi privind implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhică, detaliate în politici și proceduri;
- cea de-a doua linie de apărare constă în departamentele importante de control. Departamentele cu funcții de control (i) au linii directe și operaționale de raportare către Conducerea Executivă, (ii) au atribuții mandatate în mod direct, autoritate de luare a deciziilor și (iii) au politici și proceduri pentru verificări și bilanțuri interne, toate având scopul de a asigura conformitatea, siguranța și stabilitatea operațiunilor (iv) furnizează consultanță în mod proactiv pentru Conducerea Executivă a societății, (v) execută activități de monitorizare - atât privind activitățile zilnice operaționale, precum și măsurile de diminuare a riscurilor identificate, cât și privind nivelul de etică și integritatea generală a societății și (vi) urmăresc îmbunătățirea managementului riscului cu scopul de a face procesele mai ușoare și mai eficiente.
- cea de-a treia linie de apărare este asigurată de Departamentul Audit Intern care este responsabil cu revizuirea și evaluarea periodică a adecvării politicilor și procedurilor și cu aplicarea acestora la toate nivelurile societății, raportând ierarhic și monitorizând în întregime societatea în conformitate cu standardele de reglementare și cerințele legislative în vigoare.

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

Conformitatea cu legislația

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

Situațiile financiare la data de 31 decembrie 2024 au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”);
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare („Norma11/2011”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

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

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

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

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

La data de 31.12.2024, Administratorii societății NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A sunt:

- Kuldeep Kaushik – Președinte, Administrator fără puteri executive
- Gerke Anno Witteveen – membru, Administrator cu puteri executive
- Frijns Bartholomeus Odilia Petrus – membru, Administrator fara puteri executive

Investirea activelor Fondului

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

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

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

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

Pe parcursul anului 2024 nu au fost înregistrate abateri active de la regulile de investire.

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

Riscuri financiare aferente investițiilor fondului

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

a) Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

(i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
(ii) riscul de rata a dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
(iii) riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al variatiei prețurilor pieței, indiferent dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale, emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.
Termenul "risc de piață" încorporează atat potențialul de pierdere, cat și pe cel de câștig.

b) Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.

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

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

e) Riscuri reputaționale și legate de durabilitate. Riscul reputațional - riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii fondului de pensii privat de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere si altele similare; Riscurile legate de durabilitate înseamnă evenimente sau condiții de mediu, sociale sau de guvernanță care, în cazul în care se produc, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii portofoliului Fondului.

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. In cazul riscurilor de natură financiară care afectează Fondul administrat, apetitul pentru risc este definit prin intermediul mandatelor interne de administrare a activelor Fondurilor, care stabilesc limitele acceptabile pentru expunerea la riscurile financiare;

Identificarea și evaluarea riscurilor se realizează prin reglementările interne ale Administratorului și prin exerciții recurente de evaluare din perspectivă risc, care se află în sarcina responsabililor de procese din cadrul companiei. În funcție de natura lor, evaluarea riscurilor se realizează prin modele cantitative standard pentru riscurile financiare aferente 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.

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

Mentionam ca singurele instrumente de acoperire a riscurilor utilizate in prezent sunt contractele de tip forward, care prin natura lor nu genereaza o crestere a riscului aferent fluxurilor de numerar.

Administratorul Fondului abordează un stil de investiții compatibil cu obiectivele de risc ale Fondului si aplica reguli de diversificare prudenta a Fondului, in vederea evitării dependentei excesive de un activ sau emitent. In plus, diversificarea fondului contribuie in general la o scădere a volatilității acestuia prin reducerea riscului specific.

Administratorul utilizează un sistem informatic de administrare a activelor, care controlează limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel încât apropierea de limitele interne, limitele din Prospectul schemei de pensii private si cele din Legea nr 411/2004 este monitorizata si semnalata.
Toate tranzacțiile sunt verificate de cel puțin 2 (două) persoane angajate ale Administratorului, conform principiului de segregare a inițierii tranzacției si de aprobare a acesteia.

Administratorul are reglementari proprii, consistente cu principiile grupului NN, privind calitatea activelor achizitionate si a partenerilor de tranzactionare.
De asemenea, procedurile si controalele interne ale departamenelor de risc, investiții si financiar conduc la minimizarea riscului operațional si a altor riscuri nefinanciare.

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

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

Informații privind evoluția previzibilă a entității

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

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

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

Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2024, într-un context dificil, dominat de incertitudine pe fondul schimbării unor liberi în economiile avansate și de instabilitate politică în unele state importante din Europa (Franța și Germania). Victoria lui Donald 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 Fondului de Pensii Administrat Privat NN („Fondul") a reflectat toate aceste riscuri, astfel că randamentul susținut pozitiv înregistrat de Fond 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 Românei (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 consecințele 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 ținta 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 Reziliența (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 denominate 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 indiciilor 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.

Evenimente ulterioare datei bilanțului

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

Ținând cont de cele prezentate mai sus. administratorii au hotărât aprobarea Situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

Administratori,

Kuldeep Kaushik

Gerke Anno Witteveen

Frijns Bartholomeus Odilia Petrus B.O.P. Frijns

B.O.P. Frijns (Mar 31, 2025 16:29 GMT+2)

DECISION 2/2025
of the General Assembly of Shareholders
of NN Pensii SAFPAP S.A.
7th of April, 2025

The General Assembly of Shareholders of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., a joint stock company, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, 2nd – 3rd floor, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/9766/2007, holding unique registration code No. 21772089, having a social capital of LEI 80.000.000 ("NN Pensii SAFPAP" or the "Company") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding companies and its Articles of Incorporation, on 7th of April 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 opened the meeting at 10:00 hours. The shareholders unanimously agreed that the Decision of the Meeting be drafted by the Secretary, signed by the Chairperson and Secretary, and registered with the Register of Decision of NN Pensii SAFPAP. W. van der Weg called the roll for the General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

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

HOTĂRÂREA 2/2025
a Adunării Generale a Acţionarilor ai
NN Pensii SAFPAP S.A.
7 aprilie 2025

Adunarea Generală a Acționarilor NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A, societate pe acțiuni, cu sediul la adresa: strada Costache Negri, numărul 1-5, etaj 2-3, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/9766/2007, având cod unic de înregistrare 21772089, având capital social de 80.000.000 LEI ("NN Pensii SAFPAP" sau „Compania"), a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia, la data de 7 aprilie 2025, la orele 10:00, în Olanda, la adresa: Schenkkade 65, 2595 AS 's-Gravenhage.

1. **Deschiderea Adunării şi verificarea cvorumului**

W.A. Moerman W. van der Weg a fost ales Preşedinte şi a deschis şedinţa la ora 10:00. Acţionarii au convenit în unanimitate ca hotărârea adunării să fie întocmită de către Secretar, semnată de către Preşedinte şi Secretar şi înregistrată în Registrul Hotărârilor NN Pensii SAFPAP. W. van der Weg a făcut apelul Adunării Generale a Acţionarilor, iar următoarele entităţi au răspuns:

- **NN Continental Europe Holdings B.V.** societate cu răspundere limitată, constituită, funcţionând şi cu o bună reputaţie conform legislaţiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerţului din cadrul Camerei de Comerţ sub numărul 33002024, reprezentată de către NN Insurance Eurasia N.V. acţionând în calitate de comitet executiv al acţionarului şi autorizată să reprezinte acţionarul.

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

were present, representing 100% of the social capital.

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

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

The shareholders of NN Pensii SAFPAP 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, by electronic means, respectively by email, the signing of this Decision being made with a qualified electronic signature.

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

- **NN Asigurări de Viaţă S.A**., societate pe acţiuni, constituită, funcţionând şi având o bună reputaţie conform legislaţiei române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, Bucureşti, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare 9100488, având capitalul social de 59.591.626 RON (acționari fiind Nationale-Nederlanden Intertrust B.V. și NN Continental Europe Holdings B.V., pentru care NN Insurance Eurasia N.V. este acționar unic și comitet executiv), reprezentată prin reprezentantul său autorizat NN Insurance Eurasia N.V.;

au fost prezenţi, reprezentând 100% din capitalul social;

Preşedintele a anunţat că cvorumul a fost întrunit şi că Adunarea Generală îşi poate desfăşura activitatea în mod legal.

2. Renunţarea la notificare

Acţionarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Acţionarii NN Pensii SAFPAP au agreat în unanimitate să renunţe la formalităţile prealabile de notificare şi publicare conform Art. 121 din Legea 31/1990, modificată, şi sunt de acord să convoace Adunarea Generală a Acţionarilor la această dată, prin intermediul mijloacelor electronice, respectiv pe email, urmând ca prezenta Hotărâre sa fie semnată cu semnătură electronica calificata.

3. Aprobarea ordinii de zi

Acţionarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

1. Call to Order and Verification of Quorum

2. Waiver of Notice

3. Approval of the Agenda

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

5. Approval of the individual annual financial statements of 2024 of the NN Privately Administrated Pension Fund

6. Acknowledgement of the Board of Directors' Report on the Company's activity for 2024

7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2024

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

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

10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial statements of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2024

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

12. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2024 for NN Pensii SAFPAP SA

13. Approval of the distribution of the profit for 2024 in the capital of the NN Privately Administered Pension Fund, for the NN FPAP

14. Close of meeting.

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

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2024 of NN Pensii SAFPAP S.A.

1. Deschiderea Adunării şi verificarea cvorumului

2. Renunţarea la notificare

3. Aprobarea ordinii de zi

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2024 ale societății

5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2024 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN

6. Luarea la cunoştinţă a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2024

7. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2024

8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2024

9. Luarea la cunoştinţă a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2024

10. Luarea la cunoştinţă a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2024

11. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a listei inițiativelor planificate pentru anul 2025 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2025)

12. Aprobarea plătii dividendelor din profitul net al anului 2024 pentru NN PENSII SAFPAP SA

13. Aprobarea repartizării profitului anului 2024 în capitalul Fondului de Pensii Administrat Privat NN, pentru FPAP NN

14. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2024 ale societății

Acţionarii, în unanimitate, au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2024 ale NN Pensii SAFPAP S.A.

5. Approval of individual financial statements of 2024 of NN Privately Administrated Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual financial statements of 2024 of NN Privately Administrated Fund.

6. Acknowledgement of the Board of Directors' Report on the Company's activity for 2024

The shareholders unanimously acknowledged the content of the Board of Directors' Report on the Company's activity for 2024.

7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2024

The shareholders unanimously acknowledged the content of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2024.

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

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

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

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

10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial statements of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2024

5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2024 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN

Acţionarii, în unanimitate, au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2024 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

6. Luarea la cunoştinţă a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2024

Acționarii, in unanimitate, au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2024.

7. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2024

Acționarii, in unanimitate, au luat la cunoștința conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2024.

8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2024

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

9. Luarea la cunoştinţă a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2024

Acţionarii, în unanimitate, au luat la cunoştinţă conţinutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2024.

10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2024

The shareholders unanimously acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial statements the NN Privately Administrated Pension Fund for 2024.

Acţionarii, în unanimitate, au luat la cunoştinţă conţinutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2024.

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

11. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a listei inițiativelor planificate pentru anul 2025 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 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 23 letter c) 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.

Acționarii aprobă în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2025.

Având in vedere: (1) prevederile articolului 111 alin. 2 lit. e din Legea 31/1990 a societăților si (2) cerințele art. 23. lit. c) din Actul Constitutiv al Societății privind necesitatea întocmirii Programului de activitate pentru anul 2025 si, respectiv, Planul de afaceri pentru 2025, acţionarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2025-2027 si lista obiectivelor planificate pentru anul 2025 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2025/Planul anual de afaceri pentru 2025.

12. Approval of the payment of dividends from the net profit of 2024 for NN Pensii SAFPAP SA

12. Aprobarea plătii dividendelor din profitul net al anului 2024 pentru NN PENSII SAFPAP SA

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in amount of lei 74,505,605.35 Lei to shareholder NN Continental Europe Holdings BV, from the net profit of year 2024

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

Acționarii, in unanimitate, au aprobat plata dividendelor in suma de 74,505,605.35 Lei către acționarul NN Continental Europe Holdings BV din profitul net al anului 2024.

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

13. Approval of register of the profit from 2024 in the fund capital for FPAP NN

13. Aprobarea repartizării profitului anului 2024 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN

The shareholders unanimously approved the distribution of the profit for 2024 in the amount of 2,609,243,884.06 lei in the capital of the privately administered pension fund for FPAP NN.

Acționarii in unanimitate au aprobat repartizarea profitului anului 2024 in suma de 2.609.243.884,06 lei în capitalul fondului de pensii administrat privat pentru FPAP NN.

14. Closing of the Meeting

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

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

14. Închiderea adunării

După dezbateri, acţionarii, în unanimitate, au hotărât:

Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta ședință a Adunării Generale a Acţionarilor a NN Pensii SAFPAP este declarată încheiată la ora 11:00.

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

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

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

Wessel Arie Moerman Digitally signed by Wessel Arie Moerman Date: 2025-04-07 14:56:19+02:00

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

Wout Van Der Weg Digitally signed by Wout Van Der Weg Date: 2025-04-07 14:54:37+02:00

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

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

NN Continental Europe Holdings B.V.

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

Wessel Arie Moerman Digitally signed by Wessel Arie Moerman Date: 2025-04-07 14:56:51+02:00

W.A. Moerman
Persoană autorizată
Preşedintele şedinţei

Wout Van Der Weg Digitally signed by Wout Van Der Weg Date: 2025-04-07 14:58:23+02:00

W. van der Weg
Persoană autorizată
Secretarul şedinţei

În numele **NN Asigurări de Viaţă S.A.,** reprezentată de Adunarea Generală a Acţionarilor:

NN Continental Europe Holdings B.V.

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

Which latter companies are duly represented by **NN Insurance Eurasia N.V.**, in her turn represented by prin

Wessel Arie Moerman Digitally signed by Wessel Arie Moerman
Date: 2025-04-07 14:57:25+02:00

_____

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

Wout Van Der Weg Digitally signed by Wout Van Der Weg
Date: 2025-04-07 14:58:58+02:00

_____

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

Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

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

Wessel Arie Moerman Digitally signed by Wessel Arie Moerman
Date: 2025-04-07 14:57:52+02:00

_____

W.A. Moerman
Persoană autorizată
Preşedintele şedinţei

Wout Van Der Weg Digitally signed by Wout Van Der Weg
Date: 2025-04-07 14:55:44+02:00

_____

W. van der Weg
Persoană autorizată
Secretarul şedinţei

BALANTA SINTETICA DE VERIFICARE - decembrie 2024

Numele Companiei:	**FPAP NN**
Valuta:	**RON**

la data de: **19-03-25**

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**	***1,413,561,000.03***	***44,553,013,396.55***	***32,341,502,134.20***	***82,492,401,827.04***	***2,528,533,086.12***	***3,314,284,798.22***	***34,870,035,220.32***	***85,806,686,625.26***	***0.00***	***50,936,651,404.94***
101	Capital fond de pensii private	0.00	38,181,067,942.84	426,516,106.96	48,279,392,672.14	24,005,347.56	498,536,303.26	450,521,454.52	48,777,928,975.40	0.00	48,327,407,520.88
1017	Capital priv unitatile de fond	0.00	38,181,067,942.84	426,516,106.96	48,279,392,672.14	24,005,347.56	498,536,303.26	450,521,454.52	48,777,928,975.40	0.00	48,327,407,520.88
1171	Rezultatul reportat	1,413,561,000.03	0.00	6,371,945,453.71	6,371,945,453.71	0.00	0.00	6,371,945,453.71	6,371,945,453.71	0.00	0.00
121	Profit sau pierdere	0.00	6,371,945,453.71	25,543,040,573.53	27,841,063,701.19	2,504,527,738.56	2,815,748,494.96	28,047,568,312.09	30,656,812,196.15	0.00	2,609,243,884.06
2	**Conturi de imobilizari**	***41,433,173,517.21***	***0.00***	***72,096,904,649.67***	***24,110,446,660.10***	***3,077,640,226.79***	***2,483,265,428.59***	***75,174,544,876.46***	***26,593,712,088.69***	***48,580,832,787.77***	***0.00***
265	Alte titluri imobilizate	9,478,231,911.46	0.00	24,018,964,491.64	13,373,883,526.96	1,534,681,378.31	1,248,644,772.46	25,553,645,869.95	14,622,528,299.42	10,931,117,570.53	0.00
2651	Actiuni	9,478,231,911.46	0.00	24,018,964,491.64	13,373,883,526.96	1,534,681,378.31	1,248,644,772.46	25,553,645,869.95	14,622,528,299.42	10,931,117,570.53	0.00
267	Creanţe imobilizate	31,954,941,605.75	0.00	48,077,940,158.03	10,736,563,133.14	1,542,958,848.48	1,234,620,656.13	49,620,899,006.51	11,971,183,789.27	37,649,715,217.24	0.00
2670	Titluri de stat	29,373,364,274.01	0.00	43,143,965,149.67	8,406,060,706.47	1,335,203,391.68	1,194,319,643.49	44,479,168,541.35	9,600,380,349.96	34,878,788,191.39	0.00
2671	Obligatiuni municipale	206,769,739.52	0.00	213,065,160.05	1,481,209.85	414,376.81	100,314.72	213,479,536.86	1,581,524.57	211,898,012.29	0.00
2672	Obligatiuni corporatiste	1,483,487,832.89	0.00	1,719,012,539.95	351,170,708.11	2,162,753.36	3,076,420.27	1,721,175,293.31	354,247,128.38	1,366,928,164.93	0.00
2675	Alte oblig org str	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000,000.00	0.00	50,000,000.00	0.00
2679	Creanţe imobilizate dobanda	841,319,759.33	0.00	2,951,897,308.36	1,977,850,508.71	205,178,326.63	37,124,277.65	3,157,075,634.99	2,014,974,786.36	1,142,100,848.63	0.00
4	**Conturi de terti**	***50,846,385.22***	***127,853,702.23***	***48,046,395,874.72***	***48,254,256,110.79***	***3,514,385,925.45***	***3,371,468,882.93***	***51,560,781,800.17***	***51,625,724,993.72***	***59,325,082.56***	***124,268,276.11***
408	Furnizori facturi nesosite	0.00	71,400.00	128,320,124.26	128,429,045.03	10,213,882.20	10,176,361.43	138,534,006.46	138,605,406.46	0.00	71,400.00
446	Alte imp, taxe si varsam asim	0.00	1,967,568.30	8,840,335.00	9,526,226.30	685,891.00	397,576.00	9,526,226.00	9,923,802.30	0.00	397,576.30
452	Decontari participanti fond	0.00	94,402.31	5,443,962,438.91	5,443,965,161.55	516,761,024.97	516,761,024.97	5,960,723,463.88	5,960,726,186.52	0.00	2,722.64
4521	Participanti la fd de pensii	0.00	0.00	5,131,778,836.06	5,131,778,836.06	498,058,305.37	498,058,305.37	5,629,837,141.43	5,629,837,141.43	0.00	0.00
4522	Sume datorate participant fond	0.00	94,402.31	312,183,602.85	312,186,325.49	18,702,719.60	18,702,719.60	330,886,322.45	330,889,045.09	0.00	2,722.64
459	Sume dat cu titlu plata	0.00	66,982,244.39	104,391,846.43	171,017,085.69	9,578,993.24	6,106,059.87	113,970,839.67	177,123,145.56	0.00	63,152,305.89
461	Debitori diverşi	50,846,385.22	0.00	11,520,432,891.50	11,476,755,517.38	691,962,347.38	676,314,638.94	12,212,395,238.88	12,153,070,156.32	59,325,082.56	0.00
4612	Debitor soc fin Instr derivate	0.00	0.00	45,016,321.41	21,005,656.78	57,852,728.34	43,190,129.42	102,869,049.75	64,195,786.20	38,673,263.55	0.00
461001	Deb diversi - CNPAS	0.00	0.00	5,069,303,894.00	5,069,303,894.00	491,395,119.00	491,395,119.00	5,560,699,013.00	5,560,699,013.00	0.00	0.00
46102	Debitori Soc Interm financ LEI	0.00	0.00	5,504,978,554.21	5,504,978,554.21	128,481,058.92	128,481,058.92	5,633,459,613.13	5,633,459,613.13	0.00	0.00
46103	Debitori Soc interm fin valuta	45,743,824.57	0.00	223,930,282.64	208,720,884.93	14,214,210.29	13,230,181.81	238,144,492.93	221,951,066.74	16,193,426.19	0.00
46106	Dividende	0.00	0.00	671,834,166.77	671,834,166.77	0.00	0.00	671,834,166.77	671,834,166.77	0.00	0.00
46107	Impozit dividende de recuperat	5,102,560.65	0.00	5,369,672.47	912,360.69	19,230.83	18,149.79	5,388,903.30	930,510.48	4,458,392.82	0.00
462	Creditori diversi	0.00	53,635,526.58	18,271,580,570.39	18,451,238,094.83	1,161,403,608.72	1,037,931,962.74	19,432,984,179.11	19,489,170,057.57	0.00	56,185,878.46
4621	Creditor depozitar	0.00	0.00	189,183.64	189,387.64	13,350.53	13,146.53	202,534.17	202,534.17	0.00	0.00
4622	Creditor Soc Serv invest fin	0.00	44,594,776.45	13,009,949,553.63	13,179,461,550.34	653,131,540.45	529,551,561.18	13,663,081,094.08	13,709,013,111.52	0.00	45,932,017.44
4623	Creditor auditor fond	0.00	0.00	71,400.00	71,400.00	47,600.00	47,600.00	119,000.00	119,000.00	0.00	0.00
4624	Creditor administrator	0.00	8,483,072.13	126,598,336.76	136,741,314.49	10,155,964.06	10,166,282.20	136,754,300.82	146,907,596.69	0.00	10,153,295.87
4628	Alţi creditori diverşi	0.00	557,678.00	5,134,772,096.36	5,134,774,442.36	498,055,153.68	498,153,372.83	5,632,827,250.04	5,632,927,815.19	0.00	100,565.15
463	Dif. majorare la val garantata	0.00	0.00	391.20	391.20	1,783.14	1,783.14	2,174.34	2,174.34	0.00	0.00
472	Venituri înregistrate în avans	0.00	5,102,560.65	912,360.69	5,369,672.47	18,149.79	19,230.83	930,510.48	5,388,903.30	0.00	4,458,392.82
473	Decontari op curs clarificare	0.00	0.00	12,567,954,916.34	12,567,954,916.34	1,123,760,245.01	1,123,760,245.01	13,691,715,161.35	13,691,715,161.35	0.00	0.00
5	**Conturi de trezorerie**	***1,783,286,196.32***	***0.00***	***164,117,969,904.37***	***161,745,667,965.03***	***10,071,029,254.49***	***10,022,569,383.11***	***174,188,999,158.86***	***171,768,237,348.14***	***2,420,761,810.72***	***0.00***
508	Alte invest pe ts si creante	1,713,676,995.76	0.00	59,092,287,092.43	56,787,318,404.88	3,531,112,246.17	3,478,989,265.86	62,623,399,338.60	60,266,307,670.74	2,357,091,667.86	0.00
5081	Alte titluri de plasament	1,713,276,347.59	0.00	59,074,792,238.55	56,770,031,125.71	3,530,077,946.78	3,477,852,955.79	62,604,870,185.33	60,247,884,081.50	2,356,986,103.83	0.00
5088	Dobanzi depozite	400,648.17	0.00	17,494,853.88	17,287,279.17	1,034,299.39	1,136,310.07	18,529,153.27	18,423,589.24	105,564.03	0.00
512	Conturi curente la banci	69,609,200.56	0.00	90,177,434,052.68	90,110,100,800.89	5,412,342,339.89	5,416,005,448.82	95,589,776,392.57	95,526,106,249.71	63,670,142.86	0.00
5121	Conturi la banci in lei	69,602,158.64	0.00	65,860,353,568.49	65,791,680,519.40	4,682,491,802.24	4,687,511,427.89	70,542,845,370.73	70,479,191,947.29	63,653,423.44	0.00
51211	Cont colector	0.00	0.00	10,139,574,633.77	10,139,574,633.77	982,849,205.41	982,849,205.41	11,122,423,839.18	11,122,423,839.18	0.00	0.00
51212	Cont de investitii	265.64	0.00	55,163,575,831.57	55,163,575,513.90	3,669,034,044.98	3,669,034,109.19	58,832,609,876.55	58,832,609,623.09	253.46	0.00
51213	Cont de transfer	0.00	0.00	73,529,295.66	73,529,295.66	7,903,674.33	7,903,674.33	81,432,969.99	81,432,969.99	0.00	0.00
51214	Conturi DIP	69,601,893.00	0.00	483,673,807.49	415,001,076.07	22,704,877.52	27,724,438.96	506,378,685.01	442,725,515.03	63,653,169.98	0.00
5124	Conturi la bănci în valută	7,041.92	0.00	17,694,956,478.80	17,694,939,947.88	556,002,926.41	556,002,737.91	18,250,959,405.21	18,250,942,685.79	16,719.42	0.00
5125	Sume în curs de decontare	0.00	0.00	6,622,124,005.39	6,623,480,333.61	173,847,611.24	172,491,283.02	6,795,971,616.63	6,795,971,616.63	0.00	0.00
51252	Sume in curs de decont- invest	0.00	0.00	6,388,225,215.06	6,388,225,215.06	57,774,385.19	57,774,385.19	6,445,999,600.25	6,445,999,600.25	0.00	0.00
51254	Sume in curs de decont- DIP	0.00	0.00	16,340,284.33	17,696,612.55	1,370,398.05	14,069.83	17,710,682.38	17,710,682.38	0.00	0.00
51257	Sume in curs de decont-colater	0.00	0.00	217,558,506.00	217,558,506.00	114,702,828.00	114,702,828.00	332,261,334.00	332,261,334.00	0.00	0.00
5186	Dobânzi de plătit	0.00	0.00	1,581,734.58	1,581,734.58	45,229.35	45,229.35	1,626,963.93	1,626,963.93	0.00	0.00
5187	Dobânzi de încasat	0.00	0.00	414.28	414.28	22,697.46	22,697.46	23,111.74	23,111.74	0.00	0.00

NN

NN Pensii SAFPAP SA
C.U.I. 21772089

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
581	Viramente interne	0.00	0.00	14,846,666,610.40	14,846,666,610.40	1,127,506,741.62	1,127,506,741.62	15,974,173,352.02	15,974,173,352.02	0.00	0.00
6	**Conturi de cheltuieli**	***0.00***	***0.00***	***19,171,095,119.82***	***19,171,095,119.82***	***2,504,527,738.56***	***2,504,527,738.56***	***21,675,622,858.38***	***21,675,622,858.38***	***0.00***	***0.00***
622	Chelt comisioane onorarii	0.00	0.00	128,357,645.03	128,357,645.03	10,176,361.43	10,176,361.43	138,534,006.46	138,534,006.46	0.00	0.00
6223	Chelt pv onorariile audit	0.00	0.00	108,920.77	108,920.77	10,079.23	10,079.23	119,000.00	119,000.00	0.00	0.00
6224	Chelt pv comisioanele admin	0.00	0.00	128,248,724.26	128,248,724.26	10,166,282.20	10,166,282.20	138,415,006.46	138,415,006.46	0.00	0.00
664	Cheltuieli priv invest cedate	0.00	0.00	1,767,881.60	1,767,881.60	6,379.74	6,379.74	1,774,261.34	1,774,261.34	0.00	0.00
665	Chelt din diferente curs	0.00	0.00	437,999,830.40	437,999,830.40	91,731,620.63	91,731,620.63	529,731,451.03	529,731,451.03	0.00	0.00
666	Cheltuieli privind dobânzile	0.00	0.00	1,490,775.75	1,490,775.75	4,713.49	4,713.49	1,495,489.24	1,495,489.24	0.00	0.00
668	Alte cheltuieli financiare	0.00	0.00	18,601,478,987.04	18,601,478,987.04	2,402,608,663.27	2,402,608,663.27	21,004,087,650.31	21,004,087,650.31	0.00	0.00
7	**Conturi de venituri**	***0.00***	***0.00***	***21,469,118,247.48***	***21,469,118,247.48***	***2,815,748,494.96***	***2,815,748,494.96***	***24,284,866,742.44***	***24,284,866,742.44***	***0.00***	***0.00***
761	Venituri imobilizari financiar	0.00	0.00	13,052,057,871.41	13,052,057,871.41	1,493,317,457.33	1,493,317,457.33	14,545,375,328.74	14,545,375,328.74	0.00	0.00
764	Venituri invest financ cedate	0.00	0.00	10,395,830.50	10,395,830.50	1,254.00	1,254.00	10,397,084.50	10,397,084.50	0.00	0.00
765	Venituri diferente curs valuta	0.00	0.00	430,477,492.39	430,477,492.39	82,803,339.06	82,803,339.06	513,280,831.45	513,280,831.45	0.00	0.00
766	Venituri din dobânzi	0.00	0.00	1,818,796,206.85	1,818,796,206.85	192,562,531.31	192,562,531.31	2,011,358,738.16	2,011,358,738.16	0.00	0.00
768	Alte venituri financiare	0.00	0.00	6,157,390,846.33	6,157,390,846.33	1,047,063,913.26	1,047,063,913.26	7,204,454,759.59	7,204,454,759.59	0.00	0.00
Total		***44,680,867,098.78***	***44,680,867,098.78***	***357,242,985,930.26***	***357,242,985,930.26***	***24,511,864,726.37***	***24,511,864,726.37***	***381,754,850,656.63***	***381,754,850,656.63***	***51,060,919,681.05***	***51,060,919,681.05***

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar contabil,

14-6-30/a

NN

NN Pensii SAFPAP SA
C.U.I. 21772089