

**Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea
situațiilor financiare anuale**

În conformitate cu Art. 10, alin. (1) și Art. 30 din Legea Contabilității nr.82/1991, republicată cu modificările și completările ulterioare:

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31/12/2025 pentru:

NN PENSII Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI, cod ASF Pensii (fosta CSSPP) SAP-RO-217845426
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 5, str. COSTACHE NEGRI NR 1-5, tel.
0214028580
Numar din registrul comerțului: J2007009766405
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderanta (cod și denumire clasa CAEN): 6530-Activitati ale
fondurilor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari
sociale)
Cod unic de înregistrare: 21772089

Subsemnatii

isi asuma raspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la
31/12/2025
și confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare și a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Gerke Anno Witteveen

Director General

Dorian Ionut Bacanu

Manager Contabilitate Financiară
și Servicii Administrative Investitii



Raportul auditorului independent

Către acționarii societății **NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **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 31.12.2025, 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”). Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri: 201.208.526 lei,
- Profitul net al exercițiului financiar: 102.659.656 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31.12.2025, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare anexate.

Baza pentru opinie

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

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

Aspectele cheie de audit

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

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p>Provizionul tehnic și activele financiare care acoperă provizionul tehnic</p>	
<p>Așa cum este prezentat în bilanț și în Nota 1 la situațiile financiare anexate, Societatea înregistrează în conformitate cu cerințele Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (“CSSPP”) nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, un provizion tehnic corespunzător riscurilor generate de angajamente financiare obligatorii prevăzute de Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.</p> <p>Valoarea provizionului tehnic constituit la 31.12.2025 este de 252.503.597 lei (252.503.597 lei la 31.12.2024). Valoarea înregistrată de Societate în cursul anului este în conformitate cu decizia comunicată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în data 09.12.2025.</p> <p>Așa cum este prezentat în bilanț și în Nota 1 la situațiile financiare anexate, Societatea a alocat active financiare pentru acoperirea provizionului tehnic în valoare de 319.005.871 lei la 31.12.2025 (293.006.500 lei la 31.12.2024).</p> <p>Societatea este obligată să evidențieze distinct în contabilitate aceste active financiare care corespund provizionului tehnic.</p> <p>Evaluarea activelor financiare care acoperă provizionul tehnic trebuie efectuată la prețul de închidere al secțiunii</p>	<p>Procedurile de audit realizate au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am obținut o înțelegere detaliată a procesului de calcul a provizionului tehnic și a ipotezelor semnificative utilizate de conducere; • Am revizuit comunicarea primită de la Autoritatea de Supraveghere Financiară care face referire la provizionul tehnic de constituit în anul financiar 2025; • Am observat modul de calcul privind provizionul tehnic; • Am obținut scrisoarea de confirmare de la depozitarul Societății și am validat existența activelor financiare care acoperă provizionul tehnic; • Am evaluat clasificarea și evaluarea activelor financiare care acoperă provizionul tehnic, pentru a determina dacă acestea respectă cerințele normelor relevante; • Am validat din surse externe independente prețul de închidere la 31.12.2025 al activelor financiare care acoperă provizionul tehnic; • Am verificat, pe baza unui eșantion, documentele justificative în original aferente achizițiilor și vânzărilor / maturităților activelor financiare ale Societății care acoperă provizionul tehnic.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p>principale a pieței reglementate pe care acestea sunt tranzacționate, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 11/2011, privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.</p> <p>Având în vedere specificul provizionului tehnic, precum și ponderea semnificativă a provizionului tehnic în totalul datoriilor Societății, respectiv a activelor financiare care acoperă acest provizion tehnic în totalul activelor, considerăm acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	

Alte aspecte

- 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 guvernarea pentru situațiile financiare

- Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare 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.
- În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății 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 Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
- Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă individuale, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - 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 Societății 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 Societății 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 Societății să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.

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

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele Normei ASF 14/2015, articolele 425-428, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 23 și nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2025, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma ASF 14/2015, articolele 425-428;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2025 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2025, noi am analizat dacă pentru exercițiul financiar anterior exercițiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare care fac obiectul auditului, Societatea a avut obligația, în temeiul art. 507²-507⁷ din Reglementările contabile aprobate prin Norma ASF 14/2015, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit și, în caz afirmativ, dacă raportul a fost publicat în conformitate cu art. 507¹¹ din Reglementările contabile aprobate prin Norma ASF 14/2015, și raportăm că:

- a) Societatea nu a avut obligația de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit;
- b) Societatea a furnizat în raportul administratorilor informații suplimentare cu privire la obligativitatea de întocmire și publicare a raportului privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma ASF 14/2015

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

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea unui Raport Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale, pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 1, litera f) ("Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale"), care este separat de situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2025, 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 1, litera f).

Practicile și procedurile controlului și auditului intern al Societății

Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare controalele interne din cadrul Societății 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 Societății. Prin procedurile noastre, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății, 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 Societății de Adunarea Generală a Acționarilor Societății („AGA”) din data de 10.03.2023 în vederea auditării situațiilor financiare statutare ale Societății pentru exercițiile financiare 2023, 2024 și 2025. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2023 până la 31.12.2025.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății, exprimată în prezentul raport, este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis la data de 30.03.2026 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 Societate 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 Societate alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

București, 03.04.2026



Răzvan Butucaru

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

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

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

**Auditor financiar: Butucaru Răzvan
Registru Public Electronic: 2680**

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

**NN PENSII SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**

SITUATII FINANCIARE

Intocmite conform Norma nr.14/2015
privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice
Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de
Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare

Pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 DECEMBRIE 2025

CUPRINS

Bilantul	3 - 7
Contul de profit si pierdere	8 - 10
Situatia modificarilor capitalului propriu	11 - 12
Situatia fluxurilor de trezorerie	13
Note explicative la situatiile financiare	14 - 47



Județul București|4|0| Forma de proprietate _____|3|4
 Entitate NN PENSII SAF PAP SA
 Activitatea preponderentă(denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
 (cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN ____|6|5|3|0|
 Adresa: localitatea București sectorul 5, str.Costache Negri nr. 1-5,
 Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 2|1|7|7|2|0|8|9|
 Număr din registrul comerțului J2007009766405

BILANT
la data de 31 decembrie 2025

Identificarea indicatorului	Rand	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 NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros (ct. 205+208- 2805-2808-2905-2908)	3		755.797	1.422.255
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4		0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct4094)	5		296.922	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6		1.052.719	1.422.255
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7		0	
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	8		99.036	69.584
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	9		67.502	20.459
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10		0	
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	5	166.538	90.043
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12		0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2962-2963)	14		0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		0	0
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct.265+2677-2964)	16		128.993.260	68.676.053
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17		0	0
7. Imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270 - 279)	18		292.970.935	293.881.167
TOTAL: (rd. 12 la 18)	19	5	421.964.195	362.557.220
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20		423.183.452	364.069.518

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

Registrul Comerțului: J2007009766405
 Cod Unic de Înregistrare: 21772089
 Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON


BILANT la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302+303+322+323-392)	21		0	0
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22		0	0
TOTAL: (rd. 21 la 22)	23		0	0
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creante comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24		0	0
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	25		0	0
3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26		0	0
4. Alte creante (ct.425+4282+431***+437***+4382+441***+4424+4428***+444***+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	27	4	10.157.981	19.862.462
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28		0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29		10.157.981	19.862.462
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	30		0	
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31		57.025	57.747.607
3. Investitii pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct.520+526+527-528-529)	32		35.565	25.124.703
TOTAL: (rd. 30 la 32)	33		92.590	82.872.310
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	34		838.209	932.859
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+29+33+34)	35		11.088.780	103.667.631
				0
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)(rd. 37 la 38)	36		196.092	209.540
1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la 1 an (din ct.471)	37		196.092	209.540
2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de 1 an (din ct.471)	38		0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit	40		0	0

4

BILANT
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Identificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
(ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)				
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	41		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42		1.427.338	2.217.808
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	43		0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	44		876.734	118.652
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(ct. 1663+1686+2692+453***)	45		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	46	4	3.340.968	8.390.426
TOTAL: (rd. 39 la 46)	47		5.645.040	10.726.886
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+ 37- 47- 73-76)	48		5.639.832	93.150.285
				0
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+ 38+48)	49		428.823.284	457.219.803
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51		0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	52		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53		0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	54		0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliat (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	55		0	0
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare(ct.1663+1686+2692+453***)	56		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+519)	57		0	0
TOTAL: (rd. 50la 57)	58		0	0
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.150) (rd 60+61)	59		252.503.597	252.503.597

BILANT la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Idendificarea indicatorului	Rand	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 2 (ct.1501)	60		252.503.597	252.503.597
1.2. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private Pilon 3 (ct.1502)	61		0	0
1.3. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii ocupationale (ct.1503)	61.1		0	0
2. Provizioane nespecifice (ct.151) (rd 63 la 69)	62		3.554.707	3.507.680
2.1. Provizioane pentru litigii (ct.1511)	63		0	0
2.2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor (ct.1512)	64		0	0
2.3. Provizioane pentru restructurare (ct 1514)	65		0	0
2.4. Provizioane pentru pensii si obligatii similare, altele decat cele prevazute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.1515)	66		15.794	40.806
2.5. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	67		0	0
2.6. Provizioane pentru terminarea contractului (ct.1517)	68		0	0
2.7. Alte provizioane (ct.1518)	69		3.538.913	3.466.874
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)	70	1	256.058.304	256.011.277
I. VENITURI IN AVANS (rd.72+75+78) din care:	71		0	0
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd.73+74), din care:	72		0	0
1.1. Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct.475)	73		0	0
1.2. Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct.475)	74		0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.76+77) din care:	75		0	0
2.1. Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct.472)	76		0	0
2.2. Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct.472)	77		0	0
Fond comercial negativ (ct.2075)	78		0	0
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL din care:				
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	79		80.000.000	80.000.000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	80		0	0
3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.103)				
Sold C	81		2.259.375	2.548.870
Sold D	82		0	0
TOTAL CAPITAL (rd.78+79+80+81)	83		82.259.375	82.548.870
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	84		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	85		0	0
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	86		16.000.000	16.000.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	87		0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	88		0	0

**BILANT**

la data de 31 decembrie 2025

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

Identificarea indicatorului Col.1	Rand Col.2	Nota	Sold la inceputul exercitiului financiar (lei) Col.3	Sold la sfarsitul exercitiului financiar (lei) Col.4
4. Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	89		0	0
TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)	90		16.000.000	16.000.000
5. Actiuni proprii (ct. 109)	91		0	0
6. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	92		0	0
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	93		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)				
Sold C	94		0	0
Sold D	95		0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	96		74.505.605	102.659.656
Sold D	97		0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	98	2	0	0
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+85+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99		172.764.980	201.208.526

Director General,
Gerke Witteveen

Intocmit,
Ionut Bacanu
Manager Contabilitate Financiară și Servicii
Administrative Investiții

Semnatura
Ștampila unitatii

Semnatura



NN Pensii SAFPAP SA
C.U.I. 21772089

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

Registrul Comerțului: J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2025

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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2025

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rand	Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Curent
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
VENITURI DIN EXPLOATARE				
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1		138.385.374	162.101.842
a) Venituri din activitatea de exploatare(ct. 704+705+706+708) (rd.2.1+2.2+2.3+2.4) din care:	2		138.385.374	162.101.842
a1) Venituri din servicii prestate (ct 704) (rd.2.1.1+2.1.2)	2.1		138.385.374	162.101.842
a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct 7041) (rd.2.1.1.1+2.1.1.2+2.1.1.3+2.1.1.4)	2.1.1		138.385.374	162.101.842
a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd 2.1.1.1.1+2.1.1.1.2)	2.1.1.1		138.375.856	162.099.375
a1.1.1.1) Comision de administrare din contributi platite - Pilon 2 (ct.704111)	2.1.1.1.1		0	0
a1.1.1.2) Comision de administrare din activ net - Pilon 2 (ct.704112)	2.1.1.1.2		138.375.856	162.099.375
a1.1.2)Penalitati de transfer – Pilon 2(ct.70412)	2.1.1.2		9.518	2.467
a1.1.3)Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2(ct.70413)	2.1.1.3		0	0
a1.1.4)Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2(ct.70414)	2.1.1.4		0	0
a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct 7042) (rd.2.1.2.1+2.1.2.2+2.1.2.3+2.1.2.4)	2.1.2		0	0
a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct.70421) (rd 2.1.2.1.1+2.1.2.1.2)	2.1.2.1		0	0
a1.2.1.1) Comision de administrare din contributi platite - Pilon 2 (ct.704211)	2.1.2.1.1		0	0
a1.2.1.2) Comision de administrare din activ net al fondului de pensii2facultative - Pilon 3 (ct.704212)	2.1.2.1.2		0	0
a1.2.2)Penalitati de transfer - Pilon 3(ct.70422)	2.1.2.2		0	0
a1.2.3)Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3(ct.70423)	2.1.2.3		0	0
a1.2.4)Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3(ct.70424)	2.1.2.4		0	0
a1.3) Venituri din servicii prestate - Pensii ocupationale (ct.7043) (rd. 2.1.3.1+2.1.3.2)	2.1.3		0	0
a1.3.1) Comision de administrare - Pensii ocupationale, (ct. 70431) din care:	2.1.3.1		0	0
a1.3.1.1) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii ocupationale - Pensii ocupationale(ct. 704312)	2.1.3.1.1		0	0
a1.3.1.2) Comision de administrare suportat de angajatorul schemei de pensii ocupationale - Pensii ocupationale (ct. 704313)	2.1.3.1.2		0	0
a1.3.2) Tarife pentru servicii la cerere - Pensii ocupationale (ct.70433)	2.1.3.2		0	0
a2) Venituri din studii si cercetari (ct.705)	2.2		0	0
a3) Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii(ct.706)	2.3		0	0
a4) Venituri din activitati diverse (ct.708)	2.4		0	0
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		0	0



CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2025

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

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rand	Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Curent
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4		0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.755+758)	5		0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6		138.385.374	162.101.842
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		677.150	672.428
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8		628.199	615.279
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604+608-609)	9		2.296	6.064
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10		46.655	51.085
5. Cheltuieli suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	11		8.980.795	1.0254.838
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12		21.211.000	22.780.158
a) Salarii (ct. 641+642+643+644)	13		20.586.478	22.182.070
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645+646)	14		624.522	598.088
7. Ajustari	15			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17- 18)	16		1.363.820	1.176.558
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17		1.363.820	1.176.558
a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18		0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20- 21)	19		88.066	-162.947
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		88.066	165.808
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21		0	328.755
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+ 25)	22		32.128.989	35.839.917
a)Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23		17.138.050	18.250.594
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24		14.936.066	17.436.814
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 652+655+658)	25		54.873	152.509
9.Ajustari privind provizioanele (rd.27 – rd 28)	26		199.960	-54.067
.a) Cheltuieli (ct. 6812)	27		3.652.771	3.715.238
b) Venituri (ct. 7812)	28		3.452.811	3.769.305
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 07 + 11 +12+ 16 +19 + 22 + 26)	29		64.649.780	70.506.885
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
- Profit (rd. 06 - 29)	30	3	73.735.594	91.594.957
- Pierdere (rd. 29 - 06)	31			

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

Registrul Comerțului: J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON



CONTUL DE PROFIT SI PERDERE la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rand	Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Curent
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
VENITURI FINANCIARE				
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32		0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33		0	0
10. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	9.1	20.130.639	20.849.053
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35		0	0
11. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36		2.079.688	10.552.546
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36)	37	9.2	22.210.327	31.401.599
CHELTUIELI FINANCIARE				
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39- 40)	38		2.174	7.040
Cheltuieli (ct. 686)	39		2.174	7.040
Venituri (ct. 786)	40		0	0
13. a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41		0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42		0	0
14. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43		7.457.853	1.020.939
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		7.460.027	1.027.979
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:				
- Profit (rd. 37 - 44)	45		14.750.300	30.373.620
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46		0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47		160.595.701	193.503.441
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+ 44)	48		72.109.807	71.534.864
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)				
- Profit (rd. 47 - 48)	49		88.485.894	121.968.577
- Pierdere (rd. 48 - 47)	50		0	0
15. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	51		13.980.289	19.308.921
17. Alte impozite (ct. 698)	52			
16. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 49 -51-52)	53		74.505.605	102.659.656
- Pierdere (rd. 50+51+52)	54		0	

Director General,
Gerke Witteveen

Semnatura

Intocmit,
Ionut Bacanu
Manager Contabilitate Financiară și Servicii
Administrative Investitii
Semnatura



NN PENSII SAF PAP S.A.
Sache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector 5
C.U.I. 2172089 52 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000
RON



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2025

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

2025		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Nr. Crt	Denumirea Elementului				
1	Capital subscris	80.000.000	0	0	80.000.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	16.000.000	0	0	16.000.000
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0
7	Alte elemente de capitaluri proprii	2.259.375	289.495	0	2.548.870
8	Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0
9	Actiuni propria	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
	Rezultatul reportat reprezentand profitul	0	74.505.605	74.505.605	0
12	nerepartizat sau pierderea neacoperita	0	0	0	0
	Rezultatul reportat provenit din corectarea	0	0	0	0
13	erorilor contabile	0	0	0	0
	Rezultatul exercitiului financiar	74.505.605	102.659.656	74.505.605	102.659.656
14	Repartizarea profitului				
15	Repartizarea profitului				
16	Total capitaluri proprii	172.764.980	177.454.756	149.011.210	201.208.526

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

Registrul Comerțului: J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2025**

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

In 2025, s-a trecut in rezultat reportat suma de 74.505.605 RON din profitul net al anului 2024 si a fost platita ca si dividende. Profitul inregistrat in cursul anului 2025 a fost de 102.659.656 RON.

In anul 2025 a fost majorat contul 103 „Alte elemente de capitaluri proprii”, cu suma de 289.495 RON reprezentand beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii, la valoarea justă a respectivelor instrumente, de la data acordării acestor beneficii.

2024		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Nr. Crt	Denumirea Elementului				
1	Capital subscris	80.000.000	0	0	80.000.000
2	Prime de capital	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
4	Rezerve legale	16.000.000	0	0	16.000.000
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare	0	0	0	0
7	Alte elemente de capitaluri proprii	1.713.244	546.131	0	2.259.375
8	Alte rezerve specifice activitatii Administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0
9	Actiuni propria	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0
	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea	0	39.498.996	39.498.996	0
12	neacoperita	0	0	0	0
	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0
13		0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	39.498.996	74.505.605	39.498.996	74.505.605
15	Repartizarea profitului				
16	Total capitaluri proprii	137.212.240	114.550.732	78.997.992	172.764.980

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

Registrul Comerțului: J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021:
RON 80.000.000



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – METODA INDIRECTA
la data de 31 decembrie 2025

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Flux de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	88.485.894	121.968.577
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor corporale si necorporale	1.363.819	1.176.557
(Venituri) din dobanzi*	-19.064.401	-22.883.758
Cheltuieli (venituri) din reevaluarea titlurilor	4.483.664	-8.159.540
Cheltuieli cu provizioane	202.133	-47.027
Cheltuiala cu impozit pe profit	-13.980.289	-19.308.921
Profit/ (Pierdere) din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	61.490.820	72.745.888
Modificari in active si pasive		
(Crestere) alte creante	-1.670.023	-9.704.481
(Crestere) cheltuieli in avans	-35.415	-13.448
Crestere/(descrestere) alte datorii	-1.362.611	5.081.846
Variatie alte elemente de datorii	546.131	289.495
Numerar net rezultat din activitatea de exploatare	58.968.902	68.399.300
Flux de numerar rezultat din investitii:		
Achizitii nete de active corporale si necorporale	-1.179.562	-1.469.598
Incasari reprezentand dobanzi primite	15.405.661	25.750.329
Plati nete reprezentand investitii in obligatiuni	-39.169.291	64.699.944
Lichidari/(constituiri) nete de depozite efectuate	5.975.889	-82.779.720
Numerar net din (utilizat in) activitatea de investitii	-18.967.303	6.200.955
Flux de numerar din activitati financiare:		
Plati de dividende	-39.498.996	-74.505.605
Incasari in numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu ⁷	0	0
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	-39.498.996	-74.505.605
Total flux de numerar	502.603	94.650
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului	335.606	838.209
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului	838.209	932.859

Director General,
Gerke Witteveen

Semnatura
Stampila unitatii



NN Pensii SAFAP SA
C.U.I. 21772089

Intocmit,
Ionut Bacanu
Manager Contabilitate Financiară și Servicii
Administrative Investitii

Semnatura

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

Registrul Comerțului: J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 05.11.2019: 206.100.000 RON



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2025

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

NOTA 1: PROVIZIOANE

In anul 2025 Societatea a constituit provizioane pentru:

Denumirea provizionului*	Sold la inceputul exercitiului financiar		Transferuri** in cont		Transferuri** din cont		Sold la sfarsitul exercitiului financiar	
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4	Col.6	Col.7=5+6	
Provizion pensii		15.794	25.012	-	40.806			
Proviz bonus performanta		2.679.820	3.221.341	2.736.737	3.164.424			
Provizioane Concedii de odihna neutilizate		859.093	468.884	1.025.527	302.450			
Provizion tehnic prospect		252.503.597	7.040	7.040	252.503.597			
Total		256.058.304	3.722.277	3.769.304	256.011.277			

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2025 include provizioane din categoria provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private in suma de 252.503.597 RON si din categoria provizioane nespecifice in suma de 3.507.680 RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus).

Actiunile destinate acoperirii provizionului tehnic constau in titluri de stat detinute in custodie la BRD-Groupe Societ  Generale S.A si depozitate constituite la aceeași banca.

Provizioanele aferente bonusului de performanta reprezinta sumele stabilite conform deciziei conducerii si aprobate prin executia bugetara. Provizioanele pentru concedii neefectuate reprezinta echivalentul salarial aferent zilelor de concediu ramase de efectuat la 31.12.2025 de catre fiecare salariat al Societatii.

Atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizeaza pe o perioada de maximum 8 ani pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuala a activelor corespunzatoare provizionului tehnic cu o suma reprezentand minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat in exercitiul financiar precedent sau suma comunicata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF), daca aceasta este mai mare. In anul 2020 s-a finalizat perioada de acumulare esalonata a provizionului tehnic pentru atingerea rezervei necesare.

Pentru 31.12.2025, provizionului tehnic pe care Societatea are obligatia sa il constituie este la nivelul comunicat in Decizia ASF nr.484/15.05.2023, de 252.503.597,10 RON.

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

Registrul Comerului: J2007009766405
Cod Unic de Inregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021:
RON 80.000.000

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

La data de 31.12.2025 situatia activelor evidentiata separat pentru acoperirea provizionului tehnic este:

Active constituite in acoperirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2025 (RON)
Titluri de stat	293.881.167
Depozite	25.124.704
Sume în curs de decontare	0
Conturi curente	0
Valoarea totala la 31 decembrie 2025	319.005.871

Pentru comparatie, prezentam provizioanele constituite in anul 2024, respectiv pentru:

Denumirea provizionului*	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri***) in cont	Transferuri***) din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4
Provizion pensii	10.824	4.970	-	15.794
Proviz bonus performanta	2.317.776	2.581.565	2.219.521	2.679.820
Provizioane Concediu de odihna neutilizat	733.079	1.066.236	940.222	859.093
Provizion tehnic prospect	252.503.597	2.174	2.174	252.503.597
Provizion participare la profitul Grupului NN	290.895	-	290.895	0
Total	255.856.171	3.654.945	3.452.812	256.058.304

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2024 include provizioane din categoria provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private in suma de 252.503.597 RON si din categoria provizioane nespecifice in suma de 3.554.707 RON (cu componenta prezentata in tabelul de mai sus).

Pentru comparatie prezentam situatia activelor constituite pentru acoperirea provizionului tehnic la 31 decembrie 2024:

Active constituite in acoperirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2024 (RON)
Titluri de stat	292.970.935
Depozite	35.565
Sume în curs de decontare	0
Conturi curente	0
Valoarea totala la 31 decembrie 2024	293.006.500



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 1: PROVIZIOANE (continuare)

Pentru 31.12.2025, valoarea provizionului tehnic pe care Societatea are obligatia sa il constituie este de 252.503.597,10 RON conform Deciziei ASF nr. 484/15.05.2023.

Pentru calculul valorii provizionului tehnic a fost folosit modelul standard definit in Norma ASF nr. 13/2012, respectiv un arbore binomial care proiecteaza evolutia valorilor activului personal pentru fiecare participant. Modelul este bazat pe versiunea originala cunoscuta in literatura de specialitate sub denumirea de modelul Cox-Ross-Rubinstein.

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

Parametrii modelului sunt in cea mai mare masura cei definiti prin aceeasi Norma ASF, respectiv:

- actualizarea fluxurilor de numerar din viitor se face utilizand ratele de discount aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană;
- valoarea istorică a garanției se determină pe baza istoricului aferent fiecărui participant;
- valoarea cheltuielilor viitoare cu taxa de audit și contribuțiile viitoare sunt preluate din prospectul fondului în vigoare la data calculului;
- tabelele de mortalitate utilizate în calcul reflectă cele mai recente valori publicate de către Institutul Național de Statistică;
- Rate de rentabilitate lunară se calculeaza conform prevederilor Normei, utilizând logaritmul natural al raportului dintre valorile lunare ale VUAN, la care se adaugă rata cheltuielilor cu comisionul de administrare lunar din activul fondului;
- Rata inflației reflectă cea mai recentă estimare a ratei medii a inflației indicelui armonizat al prețurilor de consum (HICP) publicată de către Banca Centrală Europeană.

Parametrii modelului pe care Norma ii prevede explicit fără a indica un mod de calcul:

În privința funcției de creștere salarială pentru anii următori administratorul a luat în calcul o marjă semnificativă peste rata prognozată a inflației, corespunzător unei creșteri salariale anuale de 7%. Acest nivel, aparent foarte ridicat, a fost considerat în contextul (i) dinamicii accelerate a veniturilor salariale din economia românească în perioada post-pandemică, (ii) unui grad ridicat de tensionare a pieței muncii, cu un deficit de forță de muncă specializată și (iii) tendinței de comprimare a decalajelor existente între România și economiile europene dezvoltate în ceea ce privește ponderea remunerației angajaților în PIB.

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

- Pentru determinarea valorii viitoare a garanției se folosește în formula de calcul media contribuțiilor participantului pe ultimii 4 ani calendaristici. Aceasta valoare medie va fi actualizată anual pentru creșterea cotei de contribuție și conform funcției de creștere salarială a participantului. Creșterea cotei de contribuție este conform legislației în vigoare la momentul calculului. Pentru calculul din ianuarie 2025 am avut în vedere o rată de contribuție de 4,75% aplicabila începând cu anul 2024.

- Ratele de invaliditate sunt cele folosite ca presupuneri și în cadrul activității de asigurări de viață a grupului NN în România.

Pentru determinarea ratelor de transfer previziunea ratelor de transfer pentru Pilonul 2, acestea se bazeaza pe istoricul de transfer out înregistrat, adică sume transferate către alți administratori de fonduri de Pilon 2 într-un an calendaristic, raportat la activ total aferent perioadei de calcul.

16



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 2: REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net realizat in anul 2025 in suma de 102.659.656 RON va fi propus spre repartizare dupa urmatoarele destinatii:

Destinatia profitului	Suma
Profit net de repartizat	102.659.656
Dividende	102.659.656
Profit nerepartizat	0

Din profitul net realizat in anul 2024 in suma de 74.505.605 RON au fost platite dividende in suma de 74.505.605 RON.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumire indicator Col.1	Exercitiul financiar	
	Precedent Col.2	Curent Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	138.385.374	162.101.842
a) Venituri din activitatea curentă	138.385.374	162.101.842
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii		
3. Alte venituri din exploatare	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	138.385.374	162.101.842
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	677.150	672.428
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	628.199	615.279
b) Alte cheltuieli cu materialele	2.296	6.064
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	46.655	51.085
5. Cheltuieli suportate de administrator în legatură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct.620)	8.980.795	10.254.838
6. Cheltuieli cu personalul	21.211.000	227.80.158
a) Salarii	20.586.478	221.82.070
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	624.522	598.088
7. Ajustări.	1.451.886	1.013.611
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	1.363.820	1.176.558
a.1) Cheltuieli	1.363.820	1.176.558
a.2) Venituri		
b) Ajustarea valorii activelor circulante	88.066	-162.947
b.1) Cheltuieli	88.066	165.808
b.2) Venituri	0	328.755
8. Alte cheltuieli de exploatare	32.128.989	35.839.917
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	17.138.050	18.250.594
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	14.936.066	17.436.814
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	54.873	152.509
9. Ajustări privind provizioanele	199.960	-54.067
a) Cheltuieli	3.652.771	3.715.238
b) Venituri	3.452.811	3.769.305
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	64.649.780	70.506.885

1. Cifra de afaceri netă de 162.101.842 RON în 2025 (respectiv 138.385.374 RON în 2024) este formată din venituri din comisioanele de administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat NN („Fondul”) și din sumele încasate din penalități de transfer, astfel:

Comision de administrare, din activ net suportat de către fond 162.099.375 RON în 2025 (respectiv 138.375.856 RON în 2024); Penalități de transfer 2.467 RON în 2025 (respectiv 9.518 RON în 2024).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE -continuare

Fata de 2024, in 2025 comisionul de administrare a inregistrat o crestere datorita cresterii procentului de comision urmare cresterii rentabilitatii fondului comparativ cu rata inflatiei. Activului net (baza de aplicare aprocentului de comision) a mentinut trendul crescator.

2. Cheltuielile privind prestatii externe cuprind:

	2025	2024
Cheltuieli cu chiriile si intretinerea	3.925.715	3.578.968
Cheltuieli consultanta	10.675.559	9.881.252
Cheltuieli cu comisioanele	22.967	25.293
Cheltuieli postale si comunicatii	2.287.965	2.318.054
Alte comisioane si taxe	164	0
Cheltuieli de transport si delegatii pentru personal	76.523	59.222
Alte cheltuieli	278.691	202.434
Cheltuieli de marketing publicitate sponsorizare	983.010	1.072.827
Total	18.250.594	17.138.050

Cheltuielile de comunicatii reprezinta costul trimiterii de scrisori de informare si multumire a participantilor care au aderat la fondul de pensii administrat privat.

Cheltuielile suportate de administrator in legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii private cuprind:

	2025	2024
Alte comisioane si taxe*	10.208.830	8.941.742
Cheltuieli cu comisioanele	46.008	39.053
Total	10.254.837	8.980.795

Cheltuielile aferente Fondului de garantare sunt 268.582 RON in 2025 (respectiv 245.095 RON in 2024).

Comisioanele aferente activitatii de depozitare sunt: comision de depozitare si comision de custodie in suma de 8.588.147 RON in 2025 (respectiv 7.157.003 RON in 2024).

3. Alte cheltuieli de exploatare

- (i) Totalul onorariilor de audit aferente exercitiului financiar este de 124.357 RON, din care: 83.284 RON audit statutar in 2025, si 41.073 RON cheltuieli pentru audit IT conform norma 4 a Autoritatii de Supraveghere Financiara) (2024: 121.999 RON, din care 79.909 RON audit statutar pentru desfasurare audit statutar si 42.090 RON audit IT norma 4 ASF).
- (ii) Total cheltuieli cu taxele si comisioanele datorate catre ASF Sector Pensii Private in anul 2025 sunt in suma de 16.209.977 RON si 7.000 RON numire/modificare date (de 13.837.586 RON si 3.000 RON numire/modificare date in 2024). Conform prevederilor OUG 1/2020 art 88, si a Regulamentului nr. 2 din 30 ianuarie 2020 pentru modificarea Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 16/2014 privind veniturile Autoritatii de Supraveghere Financiara Regulamentului 16, incepand din ianuarie 2020 taxa de functionare stabilita de ASF a fost plafonata la 10% din totalul comisioanelor de administrare percepute de administrator. Din decembrie 2022, administrarul percepe doar comision de administrare din activ net.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE -continuare

Cheltuielile cu despagubirile, amenzile si penalitatile au valoarea 6.000 RON in 2025 (2024: 2.007 RON). Alte cheltuieli de exploatare in suma de 138.351 RON cuprinde cheltuielile preluate de administrator pentru platile efectuate catre participantii la fond pentru acoperirea eventualelor prejudicii (2024: 52.866 RON).

Cheltuieli cu activele scoase evidenta sunt 8.158 in 2025 (2024: 0 RON).'

In anul 2025, Societatea a inregistrat cheltuieli cu servicii de consultanta operationala de aplicatii si software actuariat in suma de 202.927 RON (2024: 174.221 RON).

Cheltuielile de marketing si publicitate sunt in suma de 99.996 RON in 2025 (2024: 149.141 RON). Cheltuielile sponsorizare ONG sunt in suma de 883.014 RON in 2025 (2024: 923.686 RON).

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Contrib medicala CCI	359.427	359.427	0
Ajustari creante CASMB	-359.427	-359.427	0
Debitori diversi	4.585	4.585	0
Debitori comisoane fond	19.857.585	19.857.585	0
Alte creante personal angajat	292	292	0
Total	19.862.462	19.862.462	0

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori interni si externi	69.250	69.250	0	0
Furnizori afiliati	118.652	118.652	0	0
Comisioane agenti	0	0	0	0
Furnizori facturi nesosite	2.148.558	2.148.558	0	0
Salarii si asim	0	0	0	0
Sume datorate tertilor	26.579	26.579	0	0
Datorii sociale	617.485	617.485	0	0
Alte fonduri	12.839	12.839	0	0
Datorii fiscale	5.747.764	5.747.764	0	0
Taxe ASF	1.985.759	1.985.759	0	0
Total	10.726.886	10.726.886	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Prezentam in continuare situatia comparativa a creantelor si datoriilor la 31.12.2025 si la 31.12.2024:

Creante	31.12.2025	31.12.2024
Debitori comisioane fond Activ net	19.857.585	10.153.296
Total debitori diversi, din care:	4.585	4.685
Total	19.862.462	10.157.981

Datorii	31.12.2025	31.12.2024
Furnizori interni si externi	69.250	120.018
Furnizori afiliati	118.652	876.734
Furnizori facturi nesosite	0	1.307.320
Salarii si asimilate	2.148.558	185
Sume datorate terti	26.579	77.049
Datorii sociale	617.485	669.625
Alte fonduri	12.839	11.618
Datorii fiscale	5.747.764	1.567.161
Taxe ASF	1.985.759	1.015.330
Total	10.726.886	5.645.040



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025**

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

NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE 2025

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută				Ajustare de valoare			
	A	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	B 4=1+2-3	A	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului și financiar	Reduceri sau reluări	B 8=5+6-7
0	1	2	3		5	6	7	
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizări	6.221.699	1.716.798	0	7.938.497	5.465.903	1.050.339	0	6.516.242
Avansuri/imobilizări necorporale în curs	296.922	139.682	436.604	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	6.518.621	1.856.480	436.604	7.938.497	5.465.903	1.050.339	0	6.516.242
Imobilizări corporale	0	0	0	0	0	0	0	0
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	1.428.676	57.879	0	1.486.555	1.329.638	87.332	0	1.416.970
Alte instalații, utilaje și mobilier	380.922	0	199.840	181.082	313.422	38.884	191.682	160.624
Avansur imobilizări corporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	1.809.598	57.879	199.840	1.667.637	1.643.060	126.216	191.682	1.577.594
Imobilizări financiare	421.964.196	46.865.051	106.272.027	362.557.220	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	430.292.415	48.779.410	106.908.472	372.163.354	7.108.963	1.176.555	191.682	8.093.836



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025

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

2024

NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (continuare)

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută			Ajustare de valoare				
	A	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	B	A	6	7	B
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte imobilizări	5.380.170	841.529	0.00	6.221.699	4.278.802	1.187.101	0	5.465.903
Avansuri imobilizări necorporale în curs	-	326.860	29.938	296.922	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	5.380.170	1.168.389	29.938	6.518.621	4.278.802	1.187.101	0	5.465.903
Imobilizări corporale	0	0	0	0	0	0	0	0
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	1.397.724	30.952	0	1.428.676	1.200.672	128.966	0	1.329.638
Alte instalații, utilaje și mobilier	370.763	10.159	0.00	380.922	265.668	47.753	0	313.422
Avansur imobilizări corporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	1.768.487	41.111	0	1.809.598	1.466.340	176.719	0	1.643.060
Imobilizări financiare	383.619.827	278.989.765	240.645.396	421.964.196	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	390.768.484	280.199.265	240.675.334	430.292.415	5.745.142	1.363.820	0	7.108.963

NN PENSII SAFAP S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2,
Sector 5
05052 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21
402 85 81

Registrul Comerțului: J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVEI IMOBILIZATE (continuare)
Imobilizarile necorporale au fost inregistrate la valoarea istorica in RON.

Mijloacele fixe sunt prezentate in situatiile financiare la costul istoric, mai putin ajustarile de depreciere, Societate aplicand reevaluarile permise de lege.

Astfel, imobilizarilor corporale formate din Instalatiile tehnice și mașini și alte instalații, utilaje și mobilier, in valoare totala de **90.043 RON** la 31 decembrie 2025, reprezinta valoarea bruta mai putin ajustarile de valoare, 1.667.637 RON minus 1.577.594 RON.

Amortizarea a fost calculata folosind metoda de amortizare liniara pe intreaga durata de viata a activelor.

Depreciere contabila

Calculatoare si echipamente	3
Mijloace de transport	4
Mobilier si echipamente	5-10

Cheltuielile cu intretinerea și repararea mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate; in cazul imbunatatirilor care maresc in mod semnificativ durata de viata a activelor, capacitatea de productie a acestora sau performantele tehnice, acestea se capitalizeaza.

Investitiile detinute ca imobilizari financiare aflate in sold cu o valoare de 362.557.221 RON la 31.12.2025 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 293.881.167 RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

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

Structura imobilizarilor financiare la 31.12.2025 se prezinta astfel:

- Administrator 68.676.053 RON, la pozitia Investitii detinute ca imobilizari
- active care acopera provizionul tehnic 293.881.167 RON sunt prezentate la pozitia imobilizari financiare pentru acoperirea provizionului tehnic

Tip	Durata pana la maturitatii	Dobanda	Cost amortizat
		atasata	
0	1	2	3
Titlu de stat	1-3 ani	915.482	33.275.425
Titlu de stat	4- 6 ani	608.676	26.330.093
Titlu de stat	7- 9 ani	73.788	7.472.591
subtotal Administrator		1.597.945	67.078.108
Titlu de stat	1-3 ani	7.299.698	217.432.654
Titlu de stat	4- 6 ani	1.046.039	47.822.970
Titlu de stat	7- 9 ani	219.205	17.512.400
Titlu de stat	10-11 ani	86.281	2.461.920
subtotal active care acopera provizionul tehnic		8.651.223	285.229.944
		10.249.168	352.308.052

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 5: EVOLUTIA ACTIVEI IMOBILIZATE (continuare)

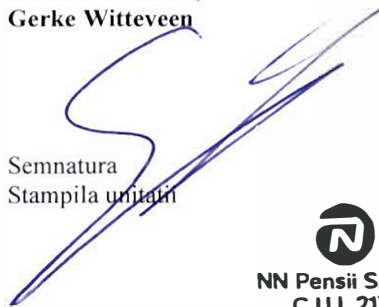
Pentru comparabilitate prezentam structura imobiliarilor financiare la 31.12.2024 in tabelul de mai jos.

Tip	Durata pana la maturitati	Dobanda	Cost amortizat
		atasata	
0	1	2	3
Titlu de stat	1-3 ani	2.889.961.48	72.332.032.04
Titlu de stat	4- 6 ani	1.135.191.26	28.766.950.34
Titlu de stat	7- 9 ani	167.580.00	16.110.404.07
Titlu de stat	10-14 ani	73.787.67	7.517.352.99
subtotal Administrator		4.266.520.41	124.726.739.44
Titlu de stat	1-3 ani	5.249.221.61	151.202.904.60
Titlu de stat	4- 6 ani	2.654.424.22	94.643.693.30
Titlu de stat	7- 9 ani	722.258.51	25.304.738.00
Titlu de stat	10-14 ani	223.315.07	12.970.380.00
subtotal active care acopera provizionul tehnic		8.849.219.41	284.121.715.90
Total		13.115.739.82	408.848.455.34

Investitiile detinute ca imobiliarizari financiare aflate in sold cu o valoare de 421.964.195 RON la 31.12.2024 reprezinta titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, dintre acestea titluri in valoare de 292.970.935 RON fiind destinate acoperirii provizionului tehnic.

**Director General,
Gerke Witteveen**

 Semnatura
Stampila unitatii



NN
NN Pensii SAF PAP SA
C.U.I. 21772089
**Intocmit,
Ionut Bacanu
Manager Contabilitate Financiară și Servicii
Administrative Investitii**

Semnatura





NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a) Bazele intocmirii situatiilor financiare

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

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2025 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 411/2004”);
- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private);
- Norma 7/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private; cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 8/2019 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere financiara nr.14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicata in monitorul oficial partea I nr.266/08.04.2019;
- Norma 17/2024 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.

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

Conversii valutare

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate in RON la cursul de schimb valabil la data tranzactiei, si anume cursul de schimb comunicat de BNR la acea data. La incheierea exercitiului financiar, diferentele de curs rezultate din

26



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

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

evaluarea disponibilitatilor in valuta, la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza in conturile de venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar, dupa caz.

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

Numerar si echivalente numerar

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

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

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

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

Terti

Contabilitatea tertilor asigura evidenta datoriilor si creantelor entitatii in relatiile acesteia cu furnizorii, clienti, personalul, asigurarile sociale, bugetul statului, entitatile afiliate, actionari, debitori si creditori diversi.

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea anticipata de realizare (cost, mai putin ajustarile pentru depreciere aferente). Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate urmand principul contabilitatii de angajament.

Creante si datorii in valuta

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

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

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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

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

Personalul si contributiile sociale

Contabilitatea decontarilor cu personalul cuprinde drepturile salariale, sporurile, adaosurile, premiile din fondul de salarii, indemnizatiile pentru concediile de odihna, precum si cele pentru incapacitate temporara de munca, platite din fondul de salarii si alte drepturi in bani si/sau in natura datorate de entitate personalului pentru munca prestata si care se suporta, potrivit reglementarilor in vigoare, din fondul de salarii.

Drepturile de personal neridicate in termenul legal se inregistreaza intr-un cont distinct, pe persoane. Contabilitatea decontarilor privind contributiile sociale cuprinde obligatiile pentru contributia la asigurari sociale, contributia la asigurari sociale de sanatate si la constituirea fondului pentru ajutorul de somaj.

Eventualele sume datorate sau care urmeaza sa fie incasate in perioadele urmatoare, aferente exercitiului in curs, se inregistreaza ca alte datorii si creante sociale.

In cadrul decontarilor cu bugetul statului si fondurile speciale se cuprind: impozitul pe profit, taxa pe valoarea adaugata, impozitul pe venituri de natura salariilor, subventiile de primit, alte impozite, taxe si varsaminte asimilate.

Impozitul pe profit de plata este recunoscut ca datorie in limita sumei neplatite. Daca suma platita depaseste suma datorata, surplusul este recunoscut drept creanta.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei.

Societatea a inclus in categoria provizioanelor nespecifice bonusul de performanta al angajatilor inclusiv taxele Societatii, aferent anului 2025 ce vor fi platite in luna aprilie 2026, provizionul pentru concedii de odihna neefectuate, provizionul pentru litigii, provizionul pentru prime acordate conform planului de premiere al Grupului NN. Incepand cu anul 2024 sumele pentru participarea la profitul Grupului NN acordate pe baza de actiuni ale Grupului NN au fost inregistrate la momentul acordarii in conturi de cheltuieli cu remunerea in instrumente de capitaluri proprii. Acest cheltuieli pentru planul de premiere la nivelul grupului sunt constituite pentru prime acordate sub forma de actiuni care sunt obtinute in urma indeplinirii anumitor criterii de performanta stabilite a priori.

In categoria provizioane este inclus si provizionul pentru pensii, obligatii ce decurg din contractul colectiv de munca la nivel de societate in suma de 40.806 RON. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nici o obligatie suplimentara in ce priveste pensiile, alta decat cea care ii revine prin contractul colectiv de munca la nivel de unitate, respectiv obligatia platii a 2 salarii la data pensionarii. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

Provizionul tehnic a fost constituit in 2012 si majorat anual conform prevederilor Normei nr. 13/2012 a Autoritatii de Supraveghere Financiară privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de acordarea garantiilor financiare prin prospectul schemei de pensii a fondului de pensii administrat privat NN. Pentru calculul si evidenta provizionului tehnic pentru FPAP NN, NN Pensii SAFAP SA, in calitate de administrator, a aplicat reglementarile prevazute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012"). Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de angajamentele financiare



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

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

obligatorii, prevăzute de Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările ulterioare ("Legea 411/2004") precum și de angajamentele financiare suplimentare, asumate prin prospectul schemei de pensii administrate. Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în norma menționată anterior.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru FPAP NN la data de 31 decembrie 2025 este 252.503.597 RON. Pentru calculul și evidența provizionului tehnic pentru FPAP NN, NN Pensii SAFPAP SA, în calitate de administrator, a aplicat reglementările prevăzute de Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat ("Norma 13/2012") în aplicarea prevederilor Normei nr. 14/2015 care precizează că provizioanele tehnice se constituie având în vedere legislația specifică sistemului de pensii private

Imobilizarile necorporale

Costurile aferente achiziționării de programe informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durată utilă de viață. Imobilizarile necorporale au fost înregistrate la valoarea istorică în RON.

Imobilizari financiare

Investiții deținute ca imobilizări ale Societății sunt formate din titluri de stat. Evaluarea acestora, cu excepția activelor destinate acoperirii provizionului tehnic, se efectuează la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, cu diferențele reflectate în contul de profit și pierdere.

Investițiile deținute ca imobilizări ale Societății, formate din titluri de stat și destinate acoperirii provizionului tehnic sunt evaluate la valoarea justă, cu diferențele din reevaluare reflectate în contul de profit și pierdere.

Pentru plasamentele efectuate într-o altă valută decât moneda națională, în vederea calculului echivalentului în lei, se utilizează cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României, valabil la data pentru care se face raportarea.

Activele financiare administrate de societate sunt formate din numerar, depozite la termen, obligațiuni de stat și certificate de trezorerie cu discount.

Activele financiare la data intrării sunt recunoscute la cost de achiziție cu excepția activelor financiare care acoperă provizionul tehnic, acestea sunt recunoscute la valoare justă.

Clasificarea depinde de scopul în care investițiile au fost achiziționate sau emise.

După evaluarea inițială activele financiare proprii societății sunt evaluate astfel:

- Evaluarea obligațiilor se efectuează la cost amortizat utilizând rata efectivă a dobânzii de la momentul cumpărării.
- Certificatele de trezorerie cu discount (cu scadență mai mică de un an) se evaluează la cost amortizat utilizând amortizarea liniară.

Pentru investițiile efectuate într-o altă valută decât moneda națională, în vederea calculului echivalentului în RON, se utilizează cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României pentru data pentru care se face raportarea.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic constituit urmare a garanției prevăzute în prospectul schemei de pensii administrate privat al acestui fond, sunt evaluate la valoare de piață.

Activele destinate acoperirii provizionului se evaluează la fel ca instrumentele financiare, respectiv titlurile de stat din portofoliul fondului, conform normei ASF Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, art.9 alin 5 „Evaluarea activelor corespunzătoare provizionului tehnic



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

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

se realizeaza de catre administrator pe baza principiilor de evaluare prevazute de Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private aprobata prin Hotararea CSSPP nr. 22/2011, cu modificarile ulterioare."

Astfel, titlurile de stat destinate acoperirii provizionul tehnic, tranzactionate pe o piata reglementata sau pe piata secundara bancara, au fost evaluate prin folosirea cotatei bid afisata de furnizorii de cotate Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectiva sau, in lipsa acesteia, folosind pretul de inchidere. In cazul in care pentru o zi nu sunt disponibile preturile de inchidere sau cotate, acestea sunt evaluate utilizand cel mai recent pret de inchidere sau cea mai recenta cota folosita la calculul activului.

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

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

Imobilizari corporale

Evaluarea initiala

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial in cazul Societatii, la costul lor, determinat in functie de modalitatea de intrare in Societate.

Evaluarea la data bilantului

La data de 31 decembrie 2025, elementele patrimoniale de natura imobilizarilor corporale sunt prezentate la valoarea de intrare diminuată cu ajustările cumulate de valoare.

Amortizarea

Amortizarea se stabileste prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizarilor.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

Amortizarea aferenta imobilizarilor corporale se inregistreaza in contabilitate ca si cheltuiala.

Amortizarea imobilizarilor corporale existente in gestiunea companiei este calculata folosind metoda amortizarii liniare aplicabila pe intreaga durata de viata a activelor. Duratele de amortizare utilizate sunt dupa cum urmeaza:

- Aparatura electronica si echipamente periferice : 1-4 ani
- Birotica: 1-4 ani
- Mobilier: 1 an

Cheltuieli si venituri

Cheltuielile efectuate si veniturile realizate in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiile financiare urmatoare s-au inregistrat distinct in contabilitate, la cheltuieli in avans sau venituri in avans, dupa caz. In aceste conturi s-au inregistrat urmatoarele cheltuieli si venituri: chiriile, abonamentele si alte cheltuieli efectuate anticipat, respectiv veniturile din chirii, abonamente si alte venituri aferente perioadelor sau exercitiilor urmatoare.

30



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

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

Cheltuielile cu intretinerea si repararea mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate; imbunatatirile care maresc in mod semnificativ durata de viata a activelor, capacitatea de productie a acestora sau performantele tehnice se capitalizeaza.

Elementele prezentate in aceste situatii financiare anuale s-au evaluat in conformitate cu principiile contabile generale prevazute mai jos, conform contabilitatii de angajamente. Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs.

Capital si rezerve

La data incheierii exercitiului financiar 2025, capitalurile proprii ale Societatii cuprind aportul de capital social subscris si varsat, rezultatul reportat si rezultatul exercitiului financiar.

Capitalul social cuprinde numarul si valoarea actiunilor.

Alte elemente de capitaluri proprii

În conformitate cu politicile grupului NN, liniile de management ale Societății au acces la un sistem de compensare bazat pe acțiuni, în funcție de rezultatul evaluării anuale și a rezultatului indicatorilor de performanță stabiliți prin obiectivele strategice. Sistemul este administrat de NN Group N.V. și se bazează pe rezultatul local în evaluarea performanței.

În contul 103 „Alte elemente de capitaluri proprii”, Societatea ține evidența beneficiilor acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii, la valoarea justă a respectivelor instrumente, de la data acordării acelor beneficii. Data acordării beneficiilor reprezintă data la care entitatea și angajații beneficiari ai respectivelor instrumente înțeleg și acceptă termenii și condițiile tranzacției, cu mențiunea că, dacă respectivul acord face obiectul unui proces de aprobare ulterioară (de exemplu, de către acționari), data acordării beneficiilor este data la care este obținută respectiva aprobare.

Instrumentele de capitaluri proprii acordate angajaților Societății intră în drepturi numai după îndeplinirea de către angajați a unei perioade specificate de servicii, cheltuielile aferente sunt înregistrate pe măsura prestării serviciilor, pe parcursul perioadei pentru satisfacerea condițiilor de intrare în drepturi, în contrapartidă cu conturile de capitaluri proprii.

Suma înregistrată drept cheltuieli cu salarizarea are în vedere numărul de instrumente de capitaluri proprii care se exercită.

b) Principii contabile

Situatiile financiare au fost întocmite având la baza următoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul prudentei

Evaluarea trebuie făcută pe o baza prudentă și în special:

- poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- trebuie să se țină cont de toate datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE (continuare)

- c) trebuie sa se tina cont de toate datoriile previzibile si pierderile potientiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- d) trebuie sa se tina cont de toate depreciarile, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este profit sau pierdere.

Principiul independentei exercitiului

Trebuie sa se tina cont de veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii

Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.

Principiul permanentei metodelor

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

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul pragului de semnificație

Elementele de bilanț și de cont de profit și

care sunt precedate de cifre arabe pot fi combinate dacă:

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

Principiul necompensării

Orice compensare între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă.

Eventualele compensări între creanțe și datorii ale entității față de același agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

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

a) Componenta Consiliului de administratie la 31.12.2024 este:

- Kuldeep Kaushik – Președinte, Administrator fără puteri executive
- Gerke Anno Witteveen – Administrator cu puteri executive
- Ulrich Robert Mündlein – 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.

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

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

A. Actionariat direct

1. **NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul in Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amssterdam sub nr. 33002024, detine o cotă de participare de 99.999999% % din capitalul social al NN Pensii SAF PAP S.A.
2. **NN Asigurari de Viata S.A.**, cu sediul in strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, Bucuresti, Romania, înregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/475/1997, detine o cota de participare de 0.000001% din capitalul social al NN Pensii SAF PAP S.A.

B. Actionariat indirect

Cei doi actionari directi sunt detinuti în proporție de 100% de către societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52403424.

Societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, este deținută în proporție de 100% de către **NN Group NV**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52387534.

NN Group NV este o societate listata la bursa din Amsterdam. Niciunul dintre actionarii **NN Group NV** nu a atins pragul de detineri de 10% din capitalul social al entitatii, pentru a fi calificat ca si actionar semnificativ.

c) Nu au fost acordate indemnizatii membrilor organelor de administratie in 2025.

d) Depozitarul fondului de pensii administrate privat este BRD – Groupe Societe Generale SA, o institutie bancara din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in registrul Bancar RB-PJR_40_007/18.02.1999, avand sediul social in Bulevard Ion Mihalache nr 1-7 sector 1, Bucuresti, telefon 021/301 68 41 fax 021/301 68 43 adresa web:www.brd.ro, adresa de mail titluri@brd.ro avizata de CSSPP cu avizul numarul 21 din 21.06.2007 si cod de inscriere DEP-RO-373958.

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

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

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

g) **Salariati**

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2025 a fost de 87, din care 38 cu norma intreaga de 8 ore, si 49 cu timp partial, din care 43 fara functie de baza NN PENSII SAF PAP SA.

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2024 a fost de 86, din care 35 cu norma intreaga de 8 ore, si 51 cu timp partial, din care 44 fara functie de baza NN PENSII SAF PAP SA.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2025 au fost de 22.780.158 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 598.088 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 160.667 RON.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2024 au fost de 20.586.478 RON, cheltuielile totale cu asigurarile si protectia sociala 624.522 RON, din care alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap) au totalizat 132.549 RON. Cheltuielile cu salariile includ si beneficii acordate sub forma de actiuni care sunt obtinute in urma indeplinirii anumitor criterii de performanta stabilite a priori.

Dintre acestea:

An	Nr mediu functii conducere	Salarii platite functii de conducere	Taxe angajator functii conducere*	Nr executie	Salarii platite functii de executie	Taxe angajator functii executie*
2025	9	5.588.184	137.748	78	16.593.886	460.340
2024	10	5.898.963	149.234	76	14.687.515	383.044

Primele de asigurarea de grup pentru personal platite in 2025 au fost in suma de 41.937 RON (respectiv 62.366 RON in 2024).

Contributia companiei pentru pensiile facultative a fost in suma de 68.750 RON (respectiv suma de 67.400 RON in 2024).



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 8: PARTICIPANTI SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris al NN PENSII SAFAP SA la data de 31.12.2025 este de 80.000.000 RON impartit in 80.000.000 actiuni fiecare avand o valoare nominala de 1 RON si provine dintr-un capital social initial varsat in totalitate de catre actionari in suma de 80.000.000 RON.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

A. Informatii generale

NN PENSII SAFFPAP SA este o societate pe actiuni infiintata in 2007, si are sediul in Bucuresti, str.Costache Negri nr.1-5, etaj 2, sector 5. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/9766/21.07.2007.

NN PENSII SAFFPAP SA are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private.

Societatea a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata.

B. Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae initial intr-o moneda straina.

Pentru reevaluarea disponibilitatilor in valuta si a activelor financiare in sold la 31.12.2025 cursurile de schimb utilizate la 31.12.2025 comparativ cu 2024 sunt:

Valuta	2025	2024
EUR	5.0985	4.9741
USD	4.3417	4.7768

Cursul mediu anual pentru anul 2025 comparativ cu anul 2024 a fost (RON/EUR, RON/USD).

Anul	USD- mediu	EUR - mediu
2025	4.4705	5.0415
2024	4.5984	4.9746

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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

C. Informatii cu privire la profitul sau pierderea realizata:

Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

	2024	2025
Rezultat contabil	74.505.605	102.659.656
Rezerva legala partea taxabila	0	0
(-) Deduceri	1.363.820	1.176.557
(+) Cheltuieli nedeductibile	23.458.694	28.807.516
(-) Venituri neimpozabile	3.450.638	4.091.020
Rezultat fiscal pentru anul de raportare	93.149.842	126.199.595
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti inainte de acoperire din capital social	0	0
Acoperire pierdere de anii precedenti din capitalul social	0	0
Pierdere fiscala ramasa de recuperat din anii precedenti	0	0
Pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori	0	0
Profit taxabil	93.149.842	126.199.595
Impozit (16%)	14.903.975	20.191.935
Credite fiscal	923.686	883.014
Impozit pe profit de plata in exercitiul financiar	13.980.289	19.308.921

In anul 2025 profitul inregistrat a fost de 102.659.656 RON, iar profitul fiscal de taxat este de 126.199.595 RON determinat conform legii dupa considerarea deducerilor, cheltuielilor nedeductibile si veniturilor neimpozabile.

D. Cifra de afaceri: prezentarea acesteia pe segmente de activitati

Cifra de afaceri neta de 162.101.842 RON este formata din venituri din comisionul de administrare active in suma de 162.099.375 RON si sumele incasate din penalitati transfer in suma de 2.467 RON.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

E. Continuitatea activității

Similar cu anii precedenti postpandemici, procesele de lucru au continuat să se realizeze în mare parte de la distanță în stilul de lucru hibrid. Și în anul 2025 angajații au optat pentru un mod de lucru hibrid fiind favorizat modul de lucru on-line. ceea ce a presupus continuarea digitalizării, un proces susținut de formare a abilităților a angajaților adaptat la noul mod de lucru precum și a abilităților managementului de a monitoriza și controla activitatea conform noilor condiții de lucru.

Piețele financiare locale și internaționale au avut o evoluție în general pozitivă pe parcursul anului 2025, într-un context dificil, caracterizat de o volatilitate ridicată. Acest context a fost dominat de un nivel sporit de incertitudine, generat de escaladarea tensiunilor comerciale la nivel global, de divergența politicilor monetare ale principalelor bănci centrale, precum și de intensificarea tensiunilor geopolitice asociate disputelor politice privind viitorul Groenlandei, alături de conflictele persistente din Ucraina și Orientul Mijlociu.

Evoluția piețelor financiare în care sunt investite activele Fondului de Pensii Administrat Privat NN („Fondul”) a reflectat aceste riscuri, astfel încât randamentul pozitiv susținut înregistrat de Fond a avut o dinamică volatilă pe parcursul anului 2025. Cu toate acestea, atât portofoliul de acțiuni, cât și cel de instrumente cu venit fix au contribuit semnificativ la performanța pozitivă a Fondului în 2025.

Curba randamentelor titlurilor de stat în RON a înregistrat scăderi semnificative, după ce coaliția guvernamentală a aprobat un set de măsuri de consolidare fiscală. Acestea vizează atât creșterea veniturilor bugetare – prin majorări de taxe precum TVA, accizele și impozitul pe dividende – cât și partea de cheltuieli, prin optimizarea cheltuielilor publice, având ca obiectiv reducerea deficitului bugetar la 8,4% din PIB în 2025 și la 6% în 2026. Ca urmare, ratingul suveran al României a fost reconfirmat de agențiile de rating în categoria recomandată investitorilor. Ulterior, execuția bugetară din luna decembrie a surprins pozitiv, cu un deficit bugetar pe standarde cash de 7,65% din PIB, sub nivelul agreat cu Comisia Europeană. În acest context, apetitul pentru titlurile de stat a rămas ridicat, susținut de progresele de consolidare fiscală și de lichiditatea abundentă din piață, determinând scăderi mai pronunțate ale randamentelor pe segmentul maturităților scurte și medii, atât pentru emisiunile în RON, cât și pentru cele denominate în valută. Anul 2025 a fost marcat de consolidarea tendințelor conturate în perioada precedentă, evoluția piețelor financiare globale fiind influențată în principal de implementarea politicilor administrației Trump, precum și de dinamica accelerată a sectorului tehnologic, cu accent pe inteligența artificială (AI). Deși volatilitatea a crescut pe fondul tensiunilor comerciale, piețele globale de acțiuni au reușit să mențină o traiectorie pozitivă. Astfel, indicele MSCI World a înregistrat în 2025 o creștere de 21,60% în USD. La nivel local, indicele BET-TR, principalul indicator de tip randament total al Bursei de Valori București, care include și dividendele distribuite, a consemnat o apreciere remarcabilă de aproximativ 55% în 2025. După un început de an caracterizat de incertitudini politice și macroeconomice, a doua parte a anului a adus randamente semnificative, susținute în special de companiile din sectoarele energiei și utilităților.

În perspectiva anului 2026, 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. Menținerea stabilității coaliției de guvernare în paralel cu continuarea eforturilor de consolidare fiscală în România, reparația tensiunilor comerciale la nivel global, precum și riscurile geopolitice generate de disputele politice privind viitorul Groenlandei și de conflictele din Ucraina și Orientul Mijlociu ar putea genera episoade de volatilitate pe parcursul acestui an.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

NN Pensii și-a propus să-și păstreze poziția de lider pe piața de pensii obligatorii (33.383% după valoarea activelor în administrare la 31 Decembrie 2025).

În ceea ce privește pensiile obligatorii, principalele direcții sunt:

- Consolidarea încrederii în sistemul actual de pensii private prin educație și lobby continuu
- Performanță solidă și sustenabilă a fondului de pensii
- Acuratețe operațională
- Experiență excelentă pentru participanți
- Sporirea conștientizării de către persoanele fizice care devin contribuabili cu privire la sistemul de pensii private

E. Evenimentele ulterioare datei bilanțului

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

F. Explicatii privind veniturile speciale

Societatea nu a înregistrat venituri și cheltuieli extraordinare.

La data de 31.12.2025 Societatea are un sold de 209.540 RON în contul de cheltuieli înregistrate în avans care reprezintă cheltuielile cu servicii efectuate în exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiul financiar următor (fata de 196.092 RON în 2024).

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

Totalul onorariilor de audit aferente exercitiului financiar este de 124.357 RON, din care 83.284 RON audit statutar în 2025, și 41.073 RON audit IT și norma 4 ASF.

În anul 2024 cheltuielile de audit au fost de 121.999 RON, din care 79.909 RON audit statutar în 2024 și 42.090 RON audit IT norma 4 ASF.

H. Efectele comerciale scontate neajunse la scadența Societatea nu detine astfel de efecte comerciale.

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

J. Societatea nu are datorii probabile și angajamente acordate.

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

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

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



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Relatii intre companii ale aceluasi grup

Societatea isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei intretinand relatii comerciale cu alte societati ale grupului, din tara si din strainatate. Companiile din cadrul grupului aflate in relatii cu Societatea sunt:

-NN Continental Europe Holdings B.V. cu sediul in Strawinskylaan 2631. 1077 ZZ Amsterdam. Olanda – actionar principal al Societatii;

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

-NNLease SRL. cu sediul in Bucuresti. str. Costache Negri. nr. 1-5 – servicii de inchiriere spatii si utilitati

-NN Management Services, s.r.o. cu sediul in Praga, Republica Ceha – prestari servicii in domeniul IT

-NN RAS Ltd. cu sediul in Budapesta, Ungaria – consultanta in servicii actuariale

-NN ASIGURARI DE VIATA cu sediul in Bucuresti – intermediere in vanzarea produselor de asigurari si pensii facultative

-NN Investment Partners BV Olanda/Buc- cu sediul in Olanda - servicii de consultanta in domeniul activelor fondului si servicii de administrarea a activelor proprii administratorului, pana in martie 2016

-NN Investment Partners CR as - cu sediul in Cehia - servicii de consultanta in domeniul activelor fondului si servicii de administrarea a activelor proprii administratorului, incepand cu aprilie 2016

- Nationale Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie S.A.- cu sediul in Polonia - prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

- Nationale Nederlanden Usługi Finansowe S.A cu sediul in Polonia- prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

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

- Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. cu sediul in Polonia- prestări servicii în domeniul IT (mentenanță aplicații software regionale)

- Nationale-Nederlanden NN HAYAT VE EMEKLILIK A S cu sediu in Turcia – prestari servicii proiecte

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Datoriile catre aceste entitati la sfarsitul perioadei de raportare sunt prezentate in urmatorul tabel:

	31.dec.24		31.dec.25	
	Valuta EUR	RON	Valuta EUR	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	173.705	864.028	20.810	106.100
NN LEASE SRL		12.706		12.552
TOTAL	173.705	876.734	20.810	118.652

Mentionam mai jos si sumele datorate entitatilor afiliate dar inregistrate in contul de facturi nesosite, pentru care la data 31.12.2025 facturile nu au fost primite:

Nume companie	Facturi nesosite (RON) - TVA INCLUS
NN Continental Europe Holdings B.V	591.457
NN RAS Kft	-44.992
NN Management Services	108.896
NN LEASE	-55.233
NATIONALE-NEDERLANDEN OXYGEN, S.L.U.	7.202
Total	607.336

Tranzactii intre companiile aceluasi grup in anul 2025 au reprezentat cheltuieli NN PENSII SAF PAP SA :

Nume companie	31.dec.2025 RON
NN Continental Europe Holdings B.V	4.149.769
NN RAS	202.927
NN Lease SRL	1.150.673
NN Management Services s.r.o	433.839
NN DIGITAL HUB IBERIA S.L.U	320.358
TOTAL	6.257.566



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Sumele datorate entitatilor afiliate dar inregistrate in contul de facturi nesosite, pentru care la data 31.12.2024 facturile nu au fost primite:

Nume companie	Facturi nesosite (RON) - TVA INCLUS
NN RAS Kft	-16.605
NN Management Services	130.314
NN LEASE	-34.203
NATIONALE-NEDERLANDEN OXYGEN, S.L.U.	55.565
Total	135.071

Comparativ prezentam situatia tranzactiilor intre companiile aceluiasi grup in anul 2024:

Nume companie	31.dec.2024
	RON
NN Continental Europe Holdings B.V	4.642.536
NN RAS	174.221
NN Lease SRL	1.096.292
NN Management Services s.r.o	412.533
NATIONALE-NEDERLANDEN OXYGEN, S.L.U.	149.893
TOTAL	6.475.476

N. Societatea nu are rate achitate in cadrul unui contract de leasing.

O. Societatea nu are leasing financiar.

P. Nu se aplica deoarece societatea nu are leasing financiar

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)

Q. In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2025 un certificat de trezorerie si depozite pe termen scurt, in suma de 82.872.310 RON, din care 25.124.703 RON sunt depozite destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

ISIN	Data maturitatii	Valoarea principalului	Reevaluare principal	Valoare totala
ROKHY3SK7TL5	30-03-2026	32.626.467	589.7578	33.216.225

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	05.01.2026	20.530.838	0
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	13.01.2026	4.000.000	544
Subtotal administrator			24.530.838	544
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	05.01.2026	25.121.626	3.077
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		25.121.626	3.077
Total			49.652.464	3.621

In categoria investitii pe termen scurt Societatea prezinta in sold la 31.12.2024 depozite pe termen scurt in suma de 92.590 RON, din care 35.565 RON sunt depozite destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	03.01.2025	57.025	0
Subtotal administrator			57.025	0
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	03.01.2025	35.561	4
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		35.561	4
Total			92.586	4

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
NOTA 9: ALTE FORME PRIVIND ACTIVITATEA DE INVESTITII (continuare)
9.1 Alte dobanzi de incasat si venituri similare:

	2024	2025
Venit cupon Titluri Stat	20.130.637	20.849.052
Venituri dobanzi cont curent	2	1
Total Alte dobanzi de incasat si venituri similare	20.130.639	20.849.053

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

9.2 Alte venituri financiare

În categoria altor venituri financiare se cuprind veniturile din depozite, veniturile din vânzarea instrumentelor financiare, veniturile din diferențele de curs si veniturile din evaluarea titlurilor de stat.

	2024	2025
Venituri depozite	470.486	2.034.706
Venit din investitii cedate	1.214.511	1.417.552
Venit diferente de curs	4.562	9.156
Reevaluare principal Titluri Stat	390.129	7.091.132
Total Alte venituri financiare	2.079.688	10.552.546

În categoria VENITURI FINANCIARE sunt incluse cele 2 pozitii detaliate mai sus:

	2024	2025
Alte dobanzi de incasat si venituri similare	20.130.639	20.849.053
Alte venituri financiare	2.079.688	10.552.546
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	22.210.327	31.401.599

9.3 Alte Cheltuieli financiare

	2024	2025
Cheltuieli din investitii financiare cedate	1.137.168	546.045
Cheltuieli diferente curs valutar	18.140	21.561
Cheltuieli aferente principal Titluri de stat	6.302.545	453.333
Total Alte cheltuieli financiare	7.457.853	1.020.939

În categoria altor cheltuieli financiare se cuprind cheltuielile din vânzarea instrumentelor financiare, cheltuielile din diferențele de curs si veniturile din evaluarea titlurilor de stat.

În contextul evoluției pietelor financiare, pe parcursul anului 2025 s-au înregistrat evaluări favorabile ale titlurilor de stat mari comparativ cu anul 2024.


Semnatura
Ștampila unitatii




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

Str Costache Negri, nr 1-5, et. 2, Sector 5
050552 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Intocmit,
Ionut Bacanu
Manager Contabilitate Financiară și Servicii
Administrative Investitii
Semnatura



Registrul Comerțului J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021
RON

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)****S. Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr.2/2016**

În funcționarea sa, NN PENSII SAFRAP SA aplică un sistem de guvernare corporativă ce asigură gestionarea sănătoasă și prudentă a activității, transparența procesului decizional și asumarea răspunderii pentru bunul mers al activității, față de părțile interesate.

În aplicarea principiilor guvernantei corporative NN PENSII SAFRAP se bazează pe:

- structura organizatorică transparentă și adecvată,
- alocarea corectă și separarea corespunzătoare a responsabilităților,
- administrarea eficientă a riscurilor,
- adecvarea politicilor și strategiilor precum și a mecanismelor de control intern,
- elaborarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale,
- crearea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor,
- identificarea și gestionarea conflictelor de interese.

NN PENSII SAFRAP SA actualizează permanent sistemul de guvernare în sensul unei administrări corecte, eficiente și prudente bazată pe principiu continuității activității.

Astfel, cadrul general de guvernare corporativă este implementat prin existența și funcționarea următoarelor structuri:

- *Adunarea Generală a Acționarilor*,
- *Consiliul de Administrație*, - NN PENSII SAFRAP SA este administrată de un Consiliu de Administrație numit de către Adunarea Generală a Acționarilor. Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională în scop juridic și de reglementare. Acesta este format din 3 (trei) Administratori – 2 (doi) Administratori și 1 (unu) Președinte al Consiliului de Administrație.
- *Conducerea executivă* - Conducerea și coordonarea activității zilnice a societății sunt delegate către Directorul General, iar în cazul absentei sale Directorului General Adjunct. Ambii sunt numiți de Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și ale Legii Societăților nr. 31/1990 Republicată, cu modificările și completările ulterioare.
- *Comitetele de guvernare* - La nivelul Societății funcționează *comitete permanente* care oferă suport Conducerii Executive și un *comitet consultativ* care oferă suport Consiliului de Administrație. Fiecare comitet de guvernare acționează în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termeni de referință, stabiliți de politicile Societății.

Astfel, comitetele permanente ale Societății sunt:

- *Comitetul de risc financiar (FRC)*
Principala responsabilitate a comitetului de risc financiar (FRC) este aceea de a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare.
- *Comitetului de risc non-financiar (NFRC)*
Principala responsabilitate a comitetului de risc non-financiar (NFRC) este aceea de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare. De asemenea, comitetul de risc non-financiar are următoarele responsabilități cu privire la Protecția Datelor cu Caracter Personal: de a analiza, implementa și a propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele legale privind protecția datelor personale, (ii) elaborării procedurilor și stabilirea activităților care urmează să fie coordonate de conducerea primei linii de apărare, având în vedere domeniul de competență proprie, în ceea ce privește subiectele legate de protecția datelor personale.
- *Comitetul de investiții*
Comitetul de Investiții reprezintă un for intern pentru discuții și informare cu privire la strategia de investiții și activitatea Departamentului Investiții din cadrul NN Pensii SAFRAP.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

*(toate sumele sunt exprimate în lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)****S. Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr.2/2016**▪ *Comitetul de remunerare*

Principala responsabilitate a Comitetului de Remunerare este de a oferi consultanță în ceea ce privește politicile, procesele și guvernanta în domeniul remunerării în conformitate cu legile și reglementările aplicabile și cu liniile directoare ale grupului. Comitetul de Remunerare poate analiza și stabili politica de bază de remunerare fixă și politica de remunerare variabilă a entității astfel încât să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să includă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.

Comitetul consultativ al Societății este:

▪ *Comitetul de audit*

Este un comitet consultativ numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor, care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern al Comitetului de Audit.

De asemenea, guvernanta corporativă este implementată prin:

- *Organigrama Societății* care definește structura organizatorică a Societății și este aprobată de Consiliul de Administrație,
- *Regulamentul de Organizare și Funcționare al Societății*, document ce prezintă în detaliu rolul și responsabilitățile structurilor de conducere, organizarea și funcționarea departamentelor Societății, documentează structura guvernantei corporatiste și identifică autoritățile cu putere de decizie ale NN PENSII SAFAP S.A., inclusiv funcționarea unui sistem de două semnături pentru documente de orice fel care creează o obligație de natura juridică ce angajează Societatea.
- *Sistemul de control intern* – în acest sens, guvernanta corporativă este susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Modelul celor 3 linii de apărare asigură existența unui cadru de guvernanta corporativă solidă, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar și non-financiar, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionare a riscului cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere.

Principiile directoare ale Societății pentru funcțiile importante de control recunosc 3 (trei) „linii de apărare” care se reflectă în structura Societății:

- a. prima linie de apărare - este reprezentată de conducerea executivă a companiei, managementul și departamentele operaționale, care au responsabilități privind execuția operațiunilor și implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhică, detaliate în politici și proceduri; Departamentul Investiții, inclusiv funcția cheie Director de Investiții este plasat în cadrul primei linii de apărare.
- b. cea de-a doua linie de apărare: departamentele importante de control care verifică respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparența în raportare și asumarea răspunderii managementului; la acest nivel se regăsesc funcțiile cheie: control intern, managementul riscurilor, actuar.
- c. cea de-a treia linie de apărare este asigurată de Departamentul Audit Intern, incluzând funcția cheie audit intern. Departamentul Audit Intern 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.

Sistemul de management al riscului este construit în jurul a patru componente: strategia de management al riscului, evaluarea, controlul, monitorizarea și raportarea riscurilor. Conducerea Societății este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în mod eficient.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**la data de 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 9: ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII (continuare)****S. Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante înregistrate în cursul exercițiului financiar în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului nr.2/2016**

Consiliul de Administrație (sau Comitetele de Guvernanță aferente, așa cum sunt acestea mandatate) aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitul la risc al NN Pensii. Conducerea Societății se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabilă pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al NN Pensii și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernanță ales de NN. Totodată, conducerea Societății se asigură ca gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

Sistemul de guvernanță corporativă (cel de control intern și cel de management al riscului) este bazat pe funcțiile cheie, funcții care nu fac parte din Structura de Conducere a Societății dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății.

Societatea asigură funcțiilor cheie condițiile necesare pentru a-si îndeplini atribuțiile care le revin în mod independent și imparțial prin intermediul organigramei, a fișelor de post și a Regulamentului de Organizare și Funcționare, prin care se documentează guvernanța aferentă separării corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul Societății. Lista acestor funcții, definită în Regulamentul de Organizare și Funcționare este următoarea:

- a. Conducătorul Departamentului Managementul Riscurilor și Actuarial (evaluare și administrare riscuri);
- b. Conducătorul Departamentului Conformitate Control Intern;
- c. Conducătorul Departamentului Audit intern;
- d. Director Investiții;
- e. Actuarul.

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

În ceea ce privește evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernanței corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar 2024, precizăm că au fost revizuite următoarele documente în legătură cu aplicarea guvernanței corporative:

- Regulamentul de Organizare și Funcționare

O serie de politici/ proceduri interne ale NN PENSII SAFRAP SA, cum ar fi:

- Codul de Conduită,
- Procedura de investiții la nivelul FPAP NN „Procedura privind managementul riscului investițional la nivelul Fondului de Pensii Administrat Privat NN_2025
- Procedura privind managementul riscului investițional la nivelul administratorului NN Pensii SAFRAP S.A._2025
- Procedura privind managementul riscurilor specifice aferente procesului de tranzacționare la nivelul Fondului de Pensii Administrat Privat NN_2025
- Instrucțiune de lucru pentru gestiunea activităților actuariale la nivelul NN Pensii SAFRAP_2025

Director General,
Gerke Anno Witteveen

Semnatura

Intocmit,
Ionut Bacanu
Manager Contabilitate Financiară
și Servicii Administrative Investitii
Semnatura

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

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

Registrul Comerțului: J2007009766405
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Anexa nr.E1
DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2025

Cod 30			- RON -	
I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. Rd.	Nr. unitati	Sume	
		1	2	
Unitati care au inregistrat profit	1	1	102.659.656	
Unitati care au inregistrat pierdere	2	0	0	
Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	3	0	0	
		Total Col. 2 + 3	Din care:	
II. Date privind platile restante	Nr. Rd.	TOTAL	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plati restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19+ 23), din care:	4	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd. 06 la 08), din care:	5	0	0	0
- peste 30 de zile	6	0	0	0
- peste 90 de zile	7	0	0	0
- peste 1 an	8	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 10 la 14),din care:	9	0	0	0
- contributiile pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contributiile pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	12	0	0	0
- contributiile pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta -		0	0	0
total (rd. 20 la 22), din care:	19	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	21	0	0	0
- restante dupa 1 an	22	0	0	0
Dobanzi restante	23	0	0	0

III. Numar mediu de salariatii	Nr. Rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Numar mediu de salariatii	24	86	87



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	306	306
--	----	-----	-----

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. Rd.	Sume	
		1	2
A	B		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente, din care:	30	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane j,nerezidente, din care:	34	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*),nerezidente, din care:	36	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	0
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art 229 alin (1) lit.c) din legea nr 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care::	38	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoanele fizice nerezidente , din care:	40	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoanele fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	43	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	44	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	45	0	0
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	47	0	0
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	48	0	0
-redeventa pentru bunurile din domeniul public, platite la bugetul de stat	49	0	0
Redeventa minieraplatita	50	0	0
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	51	0	0
Chirii platite in cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	0	0
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care:	53	0	0
-impozitul datorat la bugetul de stat	54	0	0
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din statele membre ale Uniunii din care:	55	0	0



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

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

-impozitul datorat la bugetul de stat	56	0	0
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	57	0	0
-subventii incasate in cursul exercitiului financiar, aferente activelor	58	0	0
-subventii aferente veniturilor din care:	59	0	0
-subventii pentru simularea ocuparii fortei de munca**)	60	0	0
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	61	0	0
-creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	62	0	0
-creante restante de la entitati din sectorul privat	63	0	0

V. Tichete de masa	Nr rd.	Sume
A	B	I
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	370.795

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

VI. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	65	0	0
- dupa surse de finantare, din care:	66	0	0
-din fonduri publice	67	0	0
-din fonduri private	68	0	0
- dupa natura cheltuieli, din care:	69	0	0
-cheltuieli curente	70	0	0
-cheltuieli de capital	71	0	0

VII. Cheltuieli de inovare- ****)	Nr. rd.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	0	0

II. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.4094)	73	296.922	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.232)	74	0	0
Imobilizari financiare in sume brute (rd 76+84). din care:	75	421.964.195	362.557.220
Actiuni detinute la entitatile afiliate. interese de participare. alte titluri imobilizate si obligatiuni. in sume brute (rd 77 la 83) din care:	76	421.964.195	362.557.220
- actiuni cotate emise de rezidenti	77	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	78	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	79	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	80	421.964.195	362.557.220
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenti	81	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	82	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	83	0	0
Creante imobilizate. in sume brute (rd 85+86). din care:	84	0	0
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei. a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	85	0	0
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	86	0	0
Creante comerciale. avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate. in sume brute (ct 4092+411+413+418)	87	0	0
-Creante comerciale externe. avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate. in sume brute (ct 4092+din ct. 411+din ct. 413+din ct. 418)	88	0	0
-creante comerciale neincasate la termenul stabilit (ct 4092+din ct. 411+din ct. 413)	89	0	0
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	90	0	292
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct 431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482) (rd.92 la 96)	91	522.374	359.427
-creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct 431+437+4382)	92	0	0
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct 441+4424+4428+444+446)	93	0	0
-subventii de incasat (ct.445)	94	0	0
-fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	95	522.374	359.427
-alte creante in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	96	0	0
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate(ct.451)	97	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

II. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A	B	1	2
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit(din ct 431+din ct 437+din ct4382+din ct441+din ct4424+din ct4428+din ct444+din ct445+din ct446+din ct447+din ct4482)	98	0	0
Creante din operatiuni cu instrumente derivate	99		
Alte creante (ct453+456+4582+461+471+473). (rd 101 la 103) din care:	100	10.157.981	19.862.170
-decontari privind interesele de participare. decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul. decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	101	0	0
-alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice. altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct.461+din ct 471+din ct 473)	102	10.157.981	19.862.170
-sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie"reprezentand avansurile de trezorerie. acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct 461)	103	0	0
Dobanzi de incasate (ct.5187). din care:	104	0	0
-de la nerezidenti	105	0	0
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici *****)	106	0	0
Investitii pe termen scurt. in sume brute(ct. 501 + 505 + 506 + 508)(rd. 108 la 114). din care:	107	57.025	57.747.607
- actiuni cotate emise de rezidenti	108	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	109	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	110	0	0
- obligatiuni si depozite emise de rezidenti si nerezidenti	111	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente si nerezidenti	112	0	0
- titluri de stat	113	0	33.216.225
deozite bancare pe termen scurt	114	57.025	24.531.382
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)	115	0	0
Casa in lei si in valuta. din care:	116	0	0
- in lei (ct.5311)	117	0	0
- in valuta (ct 5314)	118	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta . din care:	119	838.209	932.859
- in lei (ct.5121) din care:	120	835.846	873.468
-conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	121	0	0
- in valuta (ct 5124) din care	122	2.363	59.391
-conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 125 + 126). din care:	124	0	0
- sume in curs de decontare. acreditive si alte valoride incasat. in lei(ct. 5112 + 5125 + 5411)	125	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	126	0	0
Datorii (rd.112+115+118+121+124+127+130+133+136+139+142+143+147+149+150+155+156+157+163) din care:	127	5.645.040	10.726.886
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni. in sume brute (ct. 161)(rd.129 + 130). din care:	128	0	0
- in lei	129	0	0
- in valuta	130	0	0

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

II. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A	B	I	2
-Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (1681)(rd. 132+ 133). din care:	131	0	0
- in lei	132	0	0
- in valuta	133	0	0
- Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197). (rd.135+136)	134	0	0
- in lei	135	0	0
- in valuta	136	0	0
- Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198). (rd. 138+139)	137	0	0
- in lei	138	0	0
- in valuta	139	0	0
- Credite bancare externe pe termen scurt(ct. 5193 + 5194 + 5195). (rd. 141+ 142). din care:	140	0	0
- in lei	141	0	0
- in valuta	142	0	0
-Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198). (rd. 144+ 145). din care:	143	0	0
- in lei	144	0	0
- in valuta	145	0	0
- Credite bancare pe termen lung(ct. 1621 + 1622 + 1627)(rd. 147 + 148). din care:	146	0	0
- in lei	147	0	0
- in valuta	148	0	0
- Dobanzile aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682)(rd. 150 + 151). din care:	149	0	0
- in lei	150	0	0
- in valuta	151	0	0
- Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625)(rd. 153 + 154). din care:	152	0	0
- in lei	153	0	0
- in valuta	154	0	0
- Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (ct. 1682)(rd. 156 + 157). din care:	155	0	0
- in lei	156	0	0
- in valuta	157	0	0
- Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626+ din ct.1682)	158	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.160+161). din care:	159	0	0
- in lei si exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	160	0	0
- in valuta	161	0	0
Alte imprumuturi si datorii asimilate. din care:	162	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct.167)	a	0	0
- Datorii comerciale. avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate. in sume brute(ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419). din care:	163	1.427.338	2.217.808

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

II. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie	
	A	2024	2025
	B	1	2
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute(din ct. 401 +din ct 403 +din ct 404 + din ct405 +din ct 408 +din ct 419)	164	137.309	608.330
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	185	0
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale sibugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 +4428 + 444 + 446 + 447 + 4481).(rd 167 la 170) din care:	166	3.263.734	8.363.847
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale(ct. 431 + 437 + 4381)	167	669.625	617.485
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 +4428 + 444 + 446)	168	2.582.491	7.733.523
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	169	11.618	12.839
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	170	0	0
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	171	876.734	118.652
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct.455)	172		
Datorii din operatiuni cu instrumente derivate	173		
- Alte datorii (ct.453 + 456 + 457 + 4581 +462 + 472 + 473 + 269 + 509). (rd.175 la 179)	174	77.049	26.579
-decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4581)	175	0	0
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct.462+din ct 472+din ct 473)	176	77.049	26.579
-subventii nereluate la venituri (din ct 472)	177	0	0
-varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct 269+509)	178	0	0
-venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	179	0	0
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	180	0	0
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici *****)	181	0	0
- Capital subscris varsat (ct. 1012). din care:	182	80.000.000	80.000.000
- actiuni cotate ²⁾	183	0	0
- actiuni necotate ³⁾	184	0	0
- parti sociale	185	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012). din care:	186	80.000.000	80.000.000
Brevete si licente (din ct.205)	187	0	0

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie	
	A	2024	2025
	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188	0	0

X. Capital social varsat	Nr. rd.	31 decembrie		31 decembrie	
		2024		2025	
A	B	Suma	%	Suma	%

54

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

XI. Capital social varsat (ct.1012). (rd rd 190+194+195+196). din care:	189	80.000.000	100	80.000.000	100
-detinut de societati comerciale cu capital de stat. din care:	190	0		0	0
-cu capital integral de stat	191	0		0	0
- cu capital majoritar de stat;	192	0		0	0
- cu capital minoritar de stat;	193	0		0	0
-detinut de societati comerciale cu capital privat	194	80.000.000	100	80.000.000	100
-detinut de persoane fizice	195	0		0	0
-detinut de alte entitati	196	0		0	0

XI. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr. rd.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A	B	1	2
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominata) din care:	197	0	0
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	0	0
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie) din care:	199	0	0
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	0	0

**Director General,
Gerke Witteveen**

Semnatura
Stampa unitatii




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

**Intocmit,
Ionut Bacanu
Manager Contabilitate Financiară și Servicii
Administrative Investitii**

Semnatura



NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
**Anexa nr.E2
Situatia activelor imobilizate**
SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2025

Denumirea elementului de imobilizare*	rd	Valoarea Brută				Sold final
		Sold initial	Creșteri(lei)	Reduceri		
				Total (lei)	Din care: dezmembări și casări (lei)	
0	1	2	3	4	5=1+2-3	
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	1	0	0	0	x	0
Alte imobilizări	2	6.221.699	1.716.798	0		7.938.497
Avansuri imobilizări necorporale în curs	3	296.922	139.682	436.604	x	0
Total (rd.01 la 03)	4	6.518.621	1.856.480	436.604		7.938.497
Imobilizări corporale			0	0		
Terenuri	5		0	0	x	
Construcții	6		0	0		
Instalații tehnice și mașini	7	1.428.676	57.879	0	0	1.486.555
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	380.922		199.840	199.840	181.082
Avansuri imobilizări necorporale în curs	9	0	0	0		0
Total (rd.05 la 09)	10	1.809.598	57.879	199.840	199.840	1.667.637
Imobilizări financiare	11	421.964.196	46.865.051	106.272.027		362.557.220
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)		430.292.415	48.779.410	106.908.471	199.840	372.163.354

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2025

Denumirea elementului de imobilizare*		Sold initial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferenta imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului
0		6	7	8	9=6+7-8
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	12	0	0	0	0
Alte imobilizări	13	5.465.903	1.050.339	0	6.516.242
Avansuri imobilizări necorporale în curs	14	5.465.903	1.050.339	0	6.516.242
Total (rd.01 la 03)	15			0	
Imobilizări corporale					
Terenuri	16			0	
Construcții	17				
Instalații tehnice și mașini	18	1.329.638	87.332	0	1.416.970
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	313.422	38.884	191.682	160.624
Avansur imobilizări corporale în curs	20				
Total (rd.05 la 09)	21	1.643.060	126.216	191.682	1.577.594
AMORTIZARI TOTAL (rd.15+21)		7.108.963	1.176.555	191.682	8.093.836

Elemente de imobilizari	Nr.rd	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
Total (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2024

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

Registrul Comerțului: J2007009766405
 Cod Unic de Înregistrare: 21772089
 Capital social subscris și vărsat la 22.12.2021: 80.000.000 RON

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului de imobilizare*	rd	Valoarea Brută				Sold final 5=1+2-3
		Sold initial	Creșteri(lei)	Reduceri		
				Total (lei)	Din care: dezmembra ri și casări	
0	1	2	3	4	5=1+2-3	
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	1	0	0	0	x	0
Alte imobilizări	2	5.380.170	841.529	0		6.221.699
Avansuri imobilizări necorporale în curs	3	0	326.860	29.938	x	296.922
Total (rd.01 la 03)	4	5.380.170	1.168.389	29.938		6.518.621
Imobilizări corporale			0	0		
Terenuri	5		0	0	x	
Construcții	6		0	0		
Instalații tehnice și mașini	7	1.397.724	30.952	0	0	1.428.676
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	370.763	10.159	0	0	380.922
Avansuri imobilizări necorporale în curs	9	0	0	0		0
Total (rd.05 la 09)	10	1.768.487	41.111			1.809.598
Imobilizări financiare	11	383.619.827	278.989.765	240.645.396		421.964.196
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)		390.768.484	280.199.265	240.675.334		430.292.415

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2024

Denumirea elementului de imobilizare*			Amortizare în cursul anului	Amortizare aferenta imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului
0		6	7	8	9=6+7-8
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	12	0	0	0	0
Alte imobilizări	13	4.278.801	1.187.101	0	5.465.903
Avansuri imobilizări necorporale în curs	14				
Total (rd.01 la 03)		4.278.801	1.187.101	0	5.465.903
Imobilizări corporale	15				
Terenuri	16			0	
Construcții	17				
Instalații tehnice și mașini	18	1.200.672	128.966	0	1.329.638
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	265.669	47.753	0	313.422
Avansuri imobilizări corporale în curs	20				
Total (rd.05 la 09)	21	1.466.341	176.719	0	1.643.060
AMORTIZĂRI TOTAL (rd.15+21)		5.745.142	1.363.820	0	7.108.963

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Elemente de imobilizari	Nr.rd .	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11 -12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
Total (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

Director General,
Gerke Witteveen

Semnatura
Stampila unitatii



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

Intocmit,
Ionut Bacanu
Manager Contabilitate Financiară și Servicii
Administrative Investitii

Semnatura





Informatii privind aplicarea anumitor prevederi legale

1 Metodologia de calcul și evidenta a provizioanelor tehnice constituite de NN PENSII SAFRAP SA

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

Calculul provizionului tehnic este efectuat conform modelului standard descris în norma menționată anterior.

Valoarea provizionului tehnic constituit pentru FPAP NN este în suma de 252.503.597,10 lei conform Deciziei ASF nr. 484/15.05.2023.

În anul 2020 s-a finalizat perioada de acumulare esalonată a provizionului tehnic, iar provizionul tehnic total solicitat ca necesar în 2025 este în cuantum de 252.503.597,10 lei.

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

În conformitate cu prevederile Normei 13/2012, activele financiare necesare acoperirii provizionului tehnic pentru FPAP NN provin din resursele financiare proprii ale administratorului, valoarea acestora de lei fiind mai mare decât suma rezultată din calculul provizionului tehnic pentru FPAP NN la 31 decembrie 2025.



Active constituite in acoperirea provizionului tehnic	Valoare in sold la 31.12.2025 (RON)
Titluri de stat	293.881.167
Depozite	25.124.704
Sume în curs de decontare	0
Conturi curente	0
Valoarea totala la 31 decembrie 2025	319.005.871

Investirea activelor corespunzatoare provizionului tehnic pentru FPAP NN la 31 decembrie 2025 a fost realizata conform naturii si duratei platilor viitoare asteptate, in urmatoarele clase de instrumente financiare:

- a) titluri emise de autoritati ale administratiei publice centrale din Romania cu scadenta mai mare de un an 293.881.167 lei la 31 decembrie 2025
principal **285.229.944lei**
dobanda **8.651.223lei**
- b) Depozit pe termen scurt la Banca Romana de Dezvoltare , institutie de credit persoana juridica romana care nu se afla in procedura de supraveghere speciala ori administrare speciala sau a carei autorizatie nu este retrasa **25.124.704lei** la 31 decembrie 2025.

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

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

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



3 Calculul și evidența comisioanelor privind activitatea de marketing

NN PENSII SAFPAP SA a aplicat reglementarile prevazute de Norma 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat, cu modificarile ulterioare in desfasurarea activitatii de marketing a fondului de pensii administrat privat FPAP NN și a urmat procedura de autorizare/avizare a agenților de marketing și de avizare a persoanei juridice specializate prevazute in norma mai sus mentionata.

Cheltuielile cu comisioanele privind activitatea de marketing sunt in suma de 46.008lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 si reprezinta cheltuielile de achizitie a actelor individuale de aderare pentru pensii private obligatorii atat cu agentii de marketing persoane fizice, cat si cu agentii de marketing persoane juridice.

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

In cursul anului 2025 NN PENSII SAFPAP SA a realizat o cifra de afaceri de 162.101.842 lei provenind din activitatea de administrare a fondului de Pensii de pensii administrat privat. Impartirea cifrei de de afaceri realizate pe tipuri de venituri este prezentata mai jos.

Denumire	Suma =Lei=
Venituri comision de administrare din activ net	162.099.375
Venituri din taxe de penalizare la transfer	2.467



5 Practicile și procedurile controlului și auditului intern ale societății

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

o prima linie de apărare este formată din Conducerea executivă a societății și departamentele operaționale care au responsabilități privind implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhică, detaliate în politici și proceduri;

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

o cea de-a treia linie de apărare este asigurată de Departamentul Audit Intern care este responsabil cu revizuirea și evaluarea periodică a adecvării politicilor și procedurilor și cu aplicarea acestora la toate nivelurile societății, raportând ierarhic și monitorizând în întregime societatea în conformitate cu standardele de reglementare și cerințele legislative în vigoare.

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

Mecanismele reactive de control sunt:

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



Planul de audit pentru anul 2025 realizat de Coordonatorul de Audit Intern a fost avizat prin Decizia nr. 1/26.01.2025. a Comitetului de Audit si aprobat de Consiliul de Administratie prin Decizia CA nr. 1/29.01.2025.

DIRECTOR GENERAL ,

Gerke Anno Witteveen

Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Dorian Ionut Bacanu

Manager Contabilitate Financiară și

Servicii Administrative Investitii

Semnătura



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

01.04.2026

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN
la data de 31.12.2025**

1. DATE INFORMATIVE

Societatea de administrare a unui fond de pensii administrat privat desemnată de asociați să administreze Fondul este NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („NN Pensii SAFRAP S.A.”), cu sediul în strada Costache Negri, numărul 1-5, etajul 2-3, sectorul 5, București, număr de ordine la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J2007009766405 (până în 24.11.2023: J40/9766/2007), cod unic de înregistrare numărul 21772089, numărul și data autorizației de administrator al fondului de pensii administrat privat emise de CSSPP (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private - ASF): decizia numărul 45 din data de 25.07.2007, numărul autorizației prospectului schemei de pensii private emise de CSSPP (în prezent ASF) decizia numărul 46 din data de 25.07.2007 operator de date cu caracter personal numărul 5485, telefon: (+4)021-410 97 46, fax: (+4)021-402 85 69, adresă de web: www.nn.ro, adresă de e-mail: pensiapilonul2@nn.ro.

Structura acționariatului

A. Acționariat direct

- 1. NN Continental Europe Holdings B.V.**, cu sediul în Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub nr. 33002024, deține o cotă de participare de 99.999999% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.
- 2. NN Asigurări de Viața S.A.**, cu sediul în strada Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/475/1997, deține o cotă de participare de 0.000001% din capitalul social al NN Pensii SAFRAP S.A.

B. Acționariat indirect

Cei doi acționari direcți sunt deținuți în proporție de 100% de către societatea **NN Insurance Eurasia N.V.**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52403424.

Societatea **NN Insurance Eurasia N.V.** este deținută în proporție de 100% de către **NN Group NV**, cu sediul Schenkkade 65, 2595 AS'S-Graven Hage, Olanda, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52387534.



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

OBIECTUL DE ACTIVITATE

NN Pensii SAFRAP S.A. are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private. Societatea a fost înființată și funcționează în conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare și cu normele și regulamentele emise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară în aplicarea acesteia. Societatea are ca obiect principal de activitate desfășurarea activității de administrare pensii private, activitate desfășurată în România.

De asemenea, Societatea desfășoară activități de colectare a contribuțiilor și de administrare a fondurilor de pensii private conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, legislației în vigoare și aprobării Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumire actuală Autoritatea de Supraveghere Financiară, „ASF”).

Obiectul principal de activitate al Societății este reprezentat de „activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)”, cod CAEN 6530.

DATE PRIVIND IDENTIFICAREA FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Informații despre fond

Denumirea fondului de pensii administrat privat: Fondul de Pensii Administrat Privat NN (denumit în continuare „Fondul”).

Cod înscriere în registrul ASF: FP2-31

Decizie autorizare: Nr. 95 din 21.08.2007

Decizie autorizare prospect: Nr. 46 din 25.07.2007

Data republicării prospectului schemei de pensii private: 05.12.2025

Numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului schemei de pensii private: avizul nr. 340/05.12.2025

Informații despre depozitarul fondului

Depozitarul este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României conform autorizației numărul A 000001 din data de 01.07.1994, număr de înregistrare în Registrul Bancar RB-PJR-40- 007/18.02.1999, având sediul social în Bulevardul Ion Mihalache, numărul 1-7, sectorul 1, București, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresă de web: www.brd.ro, adresă de e-mail: titluri@brd.ro, avizată de Comisie cu Avizul numărul 21 din data de 12.06.2007.

Informații despre auditorul financiar extern al fondului

Auditorul pentru Fond este Forvis Mazars Romania SRL (fost 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

2. CONDUCEREA ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Conducerea și administrarea Societății revine:

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

2.1 Adunării Generală a Acționarilor:

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

2.2 Consiliului de Administrație

Componenta Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2025:

- Kuldeep Kaushik – Președinte, Administrator fără puteri executive
- Gerke Anno Witteveen – membru, Administrator cu puteri executive
- Ulrich Robert Mündlein – membru, Administrator fara puteri executive

2.3. Directorului General și Directorului General Adjunct

Conducerea executivă, la aceeași data de 31 decembrie 2025, este asigurată de:

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

Date despre departamentele de investiții/ analiză și risc din structura organizatorică a Administratorului:

Departamentul Investiții are următoarele responsabilități:

- Administrarea portofoliului investițional al Fondului de către Societate
- Gestiunea activelor proprii ale Administratorului Fondului de Pensii
- Efectuarea tranzacțiilor cu instrumente financiare în numele Fondului
- Plasarea disponibilităților bănești în depozite la instituțiile bancare
- Motivarea deciziilor de investiții prin analize specifice

- Monitorizarea limitelor de investiții - legale și cele interne
- Furnizarea informațiilor despre activitatea investițională și rezultatele acesteia atât către participanții Fondului, cât și către celelalte departamente din cadrul Societății
- Întocmirea rapoartelor pentru Comitetul de Investiții

Departamentul Managementul Riscurilor și Actuarial are în componență următoarele structuri:

- Divizia Managementul riscurilor;
- Divizia Actuarial;
- Divizia Evaluarea Securității Informației.

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

Divizia Actuarial este responsabilă cu calcularea provizionului tehnic, monitorizarea riscurilor actuariale la care este expus Fondul și oferă suport Diviziei Managementul Riscului în realizarea de analize și rapoarte.

Membrii Departamentului Managementul Riscurilor și Actuarial nu pot avea sarcini de serviciu în cadrul Departamentului Investiții al administratorului. Aceștia trebuie să dispună de experiența necesară în procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare și raportare a riscurilor, exercitând inclusiv atribuțiile de elaborare și monitorizare a modelelor de evaluare a riscurilor, precum și a scenariilor privind testele de stres.

Activitatea de administrare a riscurilor se desfășoară în mod independent față de celelalte activități pe care administratorul le efectuează. Atribuțiile și responsabilitățile Departamentului Managementul Riscurilor și Actuarial și a liniilor de raportare sunt clar stabilite, astfel încât să se respecte principiul de separare a atribuțiilor incompatibile.

Structura organizatorică a Administratorului este ilustrată de organigrama societății aprobată de către Consiliul de Administrație.

3. INFORMAȚII GENERALE PRIVIND ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ ÎN ANUL 2025

Bilanțul contabil încheiat la data de 31.12.2025 a fost întocmit pe baza bilanței de verificare, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Reglementărilor contabile specifice domeniului pensiilor private, respectiv:

- Norma ASF nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (în prezent ASF), cu modificările și completările ulterioare.
- Norma ASF nr. 2/2017 (pentru modificarea și completarea Normei nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților economice autorizate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private),
- Norma ASF nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare,

- Norma ASF nr. 8/2019 pentru modificarea și completarea Normei ASF nr.14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicată în monitorul oficial partea I nr. 266/08.04.2019.
- Norma 17/2024 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private publicată în Monitorul Oficial cu numărul 934 din data de 17 septembrie 2024.
- Norma nr. 9/2026 pentru completarea art. 525 din Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, precum și pentru modificarea art. II alin. (1) lit. b) partea introductivă din Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 17/2024 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private.

Activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN se reflectă în aceste situații financiare în conformitate cu Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale de către entitățile din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, Norma nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, și având în vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat.

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

Activele nete FPAP NN au crescut cu 32,09% în 2025

- La sfârșitul lui 2025, Fondul de Pensii Administrat Privat NN deținea active nete de 67,28 miliarde de lei, în creștere cu 32,09% față de nivelul înregistrat la finele lui 2024. Astfel, cota de piață a FPAP NN la sfârșitul lui 2025, în funcție de active, era de circa 33.38% (sursa: ASF) din piața pensiilor private obligatorii.

- La aceeași dată, Fondul de Pensii Administrat Privat NN avea 2.134.478 participanți, menținându-se pe primul loc cu o cotă de piață în funcție de numărul de participanți de 25.23%. Numărul de participanți a înregistrat o creștere de 0,76% față de 2024, care reflectă în principal evoluția numărului de angajați noi intrați în piața muncii de-a lungul anului.

Contribuția medie lunară a participanților la fondul de pensii administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. a fost de 454.95 lei în 2025, cu 13% mai mult față de nivelul de 402,58 lei din anul anterior.

Performanța fondului de pensii administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. în anul 2025 față de 2024 a fost de 19.50%, în contextul evoluției piețelor financiare.

În anul 2025, nu au avut loc achiziții ale propriilor acțiuni. Societatea nu are sucursale.

Instrumentele financiare folosite de Societate pentru investirea activelor societății sunt formate din depozite la termen și obligațiuni de stat.

Evaluarea obligațiunilor se efectuează prin metoda costului amortizat, cu diferențele reflectate în contul de profit și pierdere.

Obligațiunile de stat aferente provizionului tehnic sunt evaluate la valoarea de piață.

Pentru plasamentele efectuate într-o altă valută decât moneda națională, în vederea calculului echivalentului în lei, se utilizează cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României pentru data pentru care se face raportarea.

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

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

Structura imobilizărilor financiare din portofoliu administratorului la 31.12.2025 cuprinde titluri de stat emise de Guvernul României:

Tip	Dobânda atașată lei	Valoare amortizată a principalului lei
1	2	3
Titluri de stat - subtotal Administrator	1.597.945	67.078.108
Titluri de stat - subtotal active care acoperă provizionul tehnic	8.651.223	285.229.944
Total	10.249.168	352.308.052

În categoria investiții pe termen scurt Societatea prezintă în sold la 31.12.2025 un certificat de trezorerie și depozite pe termen scurt, în suma de 82.872.310 RON, din care 25.124.703 sunt depozite destinate acoperirii provizionului tehnic astfel:

ISIN	Data maturității	Valoarea principalului	Reevaluare principal	Valoare totală
ROKHY3SK7TL5	30-03-2026	32.626.467	589.7578	33.216.225

	Valuta	Maturitate	RON	Dobanda
Depozite pe termen scurt RON Citi	RON	05.01.2026	20.530.838	0
Depozite pe termen scurt RON ING	RON	13.01.2026	4.000.000	544

Subtotal administrator			24.530.838	544
Depozite pe termen scurt RON BRD	RON	05.01.2026	25.121.626	3.077
Subtotal active care acopera provizionul tehnic	RON		25.121.626	3.077
Total			49.652.464	3.621

Dezvoltarea previzibilă a societății:

La nivelul întregii piețe, pensiile private obligatorii au înregistrat creșteri în 2025, cu aproximativ **33%** din punct de vedere al activelor nete și cu **24,71%** din punctul de vedere al contribuțiilor brute virate, pe fondul creșterilor salariale la nivelul participanților, în condițiile în care cota de contribuție s-a menținut la 4,75%, un semn pozitiv, susținut și de inițiativele dedicate din industrie.

Rezultatele record din 2025 au venit pe fondul creșterii robuste a valorii companiilor listate la Bursa de Valori de la București (unde fondurile din Pilonul 2 investesc circa un sfert din banii administrați), precum și a îmbunătățirii cotațiilor titlurilor de stat românești (unde Pilonul 2 investește aproape două treimi din bani). Aceste evoluții reflectă încrederea piețelor și investitorilor în potențialul economic și financiar al României pe termen lung.

În acest context, inițiativele pentru dezvoltarea unei culturi de economisire pentru pensie în România, care să ajute participanții să-și asigure un trai mai bun la vârsta pensionării, devin cu atât mai importante. NN Pensii SAFAP S.A. a continuat să informeze permanent participanții despre necesitatea planificării financiare pentru viitor și să investească economiile lor pentru pensie în mod responsabil și eficient, contribuind prin performanțele obținute la creșterea încrederii lor în sistemul privat de pensii.

Integrarea tehnologiei în procesele de administrare a fondului de pensii administrat privat și în experiența participanților la fond este o linie de acțiune pe care administratorul și-o propune.

Societatea continuă planurile de digitalizare care să simplifice experiența participanților, reflectată printr-un acces mai ușor și o interacțiune mai agilă a participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat NN.

Reziliența sistemului este determinată atât de calitatea gestionării fondurilor de pensii, de optimizarea portofoliilor de investiții, cât și de activitatea de reglementare și supraveghere.

Astfel, piața pensiilor private, având în vedere contextul actual, are baze solide pentru o evoluție pozitivă în 2025 și mai departe. NN PENSII SAFAP SA anticipează o menținere sustenabilă a principalilor indicatori financiari continuând evoluția înregistrată.

4. ACTIVITATEA SI STRATEGIILE PRIVIND MARKETINGUL IN DOMENIUL PENSIILOR PRIVATE

În 2025, administratorul NN Pensii SAFRAP S.A. a continuat să-și concentreze eforturile de marketing pe informarea participanților și publicului larg cu privire la sistemul pensiilor administrate privat. Prin diverse inițiative desfășurate în mediul online, au fost promovate informații despre strategia și instrumentele în care sunt investite activele și despre performanțele investiționale, dar și aspecte generale despre funcționarea sistemului de pensii administrate privat.

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

În același timp, inițiativele pentru dezvoltarea unei culturi de economisire pentru pensie în România, care să ajute participanții să-și asigure un trai mai bun la vârsta pensionării, au continuat să fie o prioritate. Pe lângă informările despre pensia lor, NN Pensii SAFRAP S.A a continuat să informeze permanent participanții despre necesitatea planificării financiare pentru viitor și să investească economiile lor pentru pensie în mod responsabil și eficient, contribuind prin performanțele obținute la creșterea încrederii lor în sistemul privat de pensii.

5. RESPONSABILITATE SOCIALĂ LA NN PENSII SAFRAP S.A

NN Pensii SAFRAP S.A. are un rol social major, sprijinind peste 2 milioane de participanți în demersul lor de a-și asigura un viitor financiar mai bun la bătrânețe prin pensia administrată privat. În 2024, administratorul a ales să se implice în societate și a contribuit la susținerea unei cauze sociale de impact.

Cea mai importantă inițiativă din 2025 a fost **continuarea parteneriatului amplu cu Asociația Inima Copiilor**. Prin acest parteneriat, NN Pensii SAFRAP SA a continuat să doneze și să susțină oamenii să se implice pentru extinderea Secției de Cardiochirurgie a Spitalului de Copii Marie Curie în parteneriat cu Asociația Inima Copiilor. Proiectul care urmărește să ofere mai multor copii cu malformații cardiace acces la intervențiile chirurgicale de care au nevoie presupune o investiție totală de 3 milioane de euro. Prin susținerea Asociației Inima Copiilor în acest demers, NN PENSII SAFRAP SA urmărește să facă o diferență pentru sănătatea copiilor născuți cu malformații cardiace din România. Contribuind la dublarea numărului de copii care pot fi operați anual în Secția de Cardiochirurgie a Spitalului de Copii Marie Curie, cel mai mare spital de pediatrie din țară, și tratarea inclusiv a cazurilor de malformații cardiace care pot fi astăzi tratate doar în străinătate.

În implicarea în societate, NN PENSII SAFRAP SA susține voluntariatul, încurajând angajații să se implice în toate inițiativele de responsabilitate socială desfășurate. Cea mai amplă inițiativă cu ajutorul voluntarilor a fost Săptămâna Implicării în Comunitate, desfășurată pentru al patrulea an consecutiv, care valorifică resursele și abilitățile voluntarilor cu impact direct asupra oamenilor. Astfel, NN Pensii SAFRAP SA a susținut în 2025 o serie de inițiative dedicate copiilor, împreună cu Hope and Homes for Children, Salvati Copiii, Autism Voice, FDP -

Protagonisti pentru Educație, iar voluntarii au alergat la NN Charity Run și au transformat kilometri parcurși în donații pentru Asociația Inima Copiilor. Pe lângă activitățile specifice pentru care ONG-urile partenere au nevoie de sprijin, echipa a fost încurajată să redirecționeze parte din impozitul pe venit către un ONG în care cred și pe care vor să îl susțină.

6. DIGITALIZAREA LA NN PENSII SAFRAP S.A

Transformarea digitală e un obiectiv strategic la NN Pensii SAFRAP S.A., iar strategia de digitalizare a accelerat în 2025, cu scopul de a dezvolta și facilita interacțiunea participanților cu contul lor de pensie administrată privat. Digitalizarea ajută oamenii să fie permanent în contact cu banii lor prin instrumente și interacțiuni digitale care le oferă toate informațiile de care au nevoie online, în timp real.

Călătoria de transformare digitală a NN Pensii SAFRAP S.A. are la bază inițiative ambițioase gândite pe un orizont de 3-5 ani. În 2025, administratorul s-a concentrat pe continuarea optimizării și automatizării proceselor și a continuat să-și intensifice eforturile de informare a participanților despre pensia lor administrată privat.

Participanții la fondul administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. știu în orice moment care este situația banilor din contul lor de pensie prin aplicația mobilă self-service NN Direct, accesibilă de pe orice dispozitiv.

Rata de adoptare pentru aplicația NN Direct, a crescut de la 470.230 (22,11%) în decembrie 2024 la 537.640 (25,19%) în decembrie 2025, reprezentând o creștere de 3,08%.

În același timp, administratorul vine în sprijinul participanților cu informări lunare pe e-mail despre cea mai recentă contribuție și despre valoarea contului lor de Pilon II, iar o dată pe an transmite scrisoarea de informare despre evoluția contului. Participanții care au ales comunicarea online primesc scrisoarea în format electronic.

Pe parcursul anului 2025 administratorul a oferit noilor participanți posibilitatea de a adera online la fondul administrat de NN Pensii SAFRAP S.A. și a creat premisele ca în primul trimestru din 2026 participanții altor fonduri P2 să se poată transfera exclusiv online către fondul administrat de NN Pensii SAFRAP S.A.

Tot pentru trimestru întâi 2026 este planificată de asemenea digitalizarea răspunsurilor trimise de către NN Pensii SAFRAP S.A. solicitărilor de aderare sau transfer.

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

7. ADMINISTRAREA RISCURILOR

Activitatea de administrare a riscurilor se desfășoară în mod independent față de celelalte activități pe care administratorul le efectuează, prin intermediul departamentului specializat de Management al Riscului și Actuarial.

În cadrul societății, activitatea de gestionare a riscurilor cuprinde:

- elaborarea de politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, măsurarea, controlul și gestionarea următoarelor categorii de riscuri:
 - i. riscul actuarial;
 - ii. riscul de piață (care cuprinde riscurile de rată a dobânzii, valutar și de preț);
 - iii. riscul de credit, inclusiv riscul de credit al contrapartidei;
 - iv. riscul de concentrare;
 - v. riscul de lichiditate;
 - vi. riscul operațional (inclusiv riscul generat de utilizarea sistemelor informatice, riscul reputațional și riscul de conformitate);
 - viii. riscul cu privire la protecția datelor cu caracter personal.
- stabilirea de limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a Fondului, precum și a procedurilor necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite, supuse aprobării în consiliul de administrație;
- aplicarea de procese, tehnici și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor la riscuri;
- monitorizarea încadrării Fondului și a administratorului în sistemul de limite de risc;
- informarea Conducerii Executive asupra expunerilor Fondului la riscuri ori de câte ori intervin schimbări semnificative, dar cel puțin trimestrial. Informările trebuie să fie suficient de detaliate, astfel încât să permită cunoașterea și evaluarea performanței în monitorizarea și controlul riscurilor, potrivit politicilor aprobate;
- informarea Conducerii Executive asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Fondului;
- analiza modului în care planurile alternative de care dispune administratorul corespund situațiilor neprevăzute cu care acesta s-ar putea confrunța;
- stabilirea sistemelor de raportare în cadrul administratorului privind aspecte legate de riscuri;
- administrarea riscurilor asociate administratorului și/sau Fondului, precum și colectarea și evaluarea datelor privind riscurile din punct de vedere cantitativ și/sau calitativ, prin adoptarea unor metodologii/instrumente adecvate de măsurare/administrare a expunerilor la riscuri, în conformitate cu natura, dimensiunea și complexitatea riscurilor respective;
- analiza riscurilor aferente unor decizii de investire/ dezinvestire;
- elaborarea și actualizarea scenariilor privind testele de stres și propunerea de măsuri corective, după caz;
- întocmirea de propuneri privind selectarea testelor de stres și a metodelor de verificare și validare a acestora.
- întocmirea rapoartelor de risc și actuariale conform normelor legale

Activitățile specifice administrării riscului operațional în cadrul societății sunt:

- Dezvoltarea, implementarea și menținerea unui proces de raportare a incidentelor;

- Monitorizarea incidentelor raportate, inclusiv analiza impactului împreună cu procesul privind experiența transferabilă; efectuarea de recomandări pentru Comitetul de Riscuri Non-Financiare cu privire la politicile relevante și modificările procedurale ca urmare a incidentelor raportate;
- Dezvoltarea, implementarea și menținerea unui “Program de evaluare integrată a riscurilor” incluzând politicile și procedurile interne, instrumentele de evaluare, formele și instrumentele de instruire internă. Monitorizarea implementării măsurilor identificate de reducere a riscurilor;
- Dezvoltarea, implementarea și menținerea cadrului și raportarea unor indicatori-cheie de risc, ca bază pentru stabilirea relevanței și severității deficiențelor și gradului de concentrare a potențialelor riscuri; colectarea și analiza valorilor raportate responsabililor de proces și efectuarea de recomandări necesare către Comitetul de Riscuri Non-Financiare;
- Monitorizarea acțiunilor menite să răspundă anumitor deficiențe identificate; stabilirea de recomandări către Conducerea Executivă cu privire la posibilele soluții; închiderea acestor acțiuni împreună cu persoanele responsabile; revizuirea periodică a riscurilor acceptate și raportarea acestora către Comitetul de Riscuri Non-Financiare.

Tranzacțiile cu instrumente financiare pot avea ca rezultat pentru o entitate asumarea sau transferarea către alte părți a unuia sau mai multora dintre riscurile financiare descrise mai jos.

a) Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

(i) riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;

(ii) riscul de rată 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 schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.

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

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

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

e) 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 și altele similare. Riscurile legate de durabilitate înseamnă evenimente sau condiții de mediu, sociale sau de guvernare 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. Această strategie se concretizează într-un apetit pentru risc definit pe două planuri:

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

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

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

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

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

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

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

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

Conducerea Societății nu poate previziona toate evoluțiile macroeconomice care vor avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra prezentelor situații financiare. Conducerea Societății consideră ca a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Fondului în condițiile curente de piață.

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

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

8. CONTROLUL ACTIVITĂȚII ADMINISTRATORULUI FONDULUI

Controlul intern

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

Mecanismele reactive de control sunt:

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

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

- prima linie de apărare este formată din Conducerea Executivă a societății și departamentele operaționale care au responsabilități privind execuția operațiunilor, implementarea și aplicarea controalelor desfășurate de managementul pe linie ierarhică, detaliate în politici și proceduri. Departamentul Investiții, inclusiv funcția cheie Director Investiții, este plasat în cadrul primei linii de apărare.

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

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

Conformitatea cu legislația

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

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

Societatea a stabilit linii de raportare funcțională pentru audit intern, management al investițiilor, managementul riscului, control financiar, raportare, operațiuni, conformitate, resurse umane, precum și pentru restul departamentelor, după cum se consideră necesar în scopul controlului și supravegherii adecvate pe termen lung.

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

Produsele financiare ale Societății nu intră sub incidența articolului 8 sau a articolului 9 din Regulamentul (UE) 2019/2088. Astfel, în conformitate cu dispozițiile art. 7 din Regulamentul (UE) nr. 2020/852, investițiile care stau la baza produselor financiare ale Societății nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului. Politicile cu privire la riscul de durabilitate, precum și informații despre modul în care Societatea ia în considerare efectele negative asupra durabilității sunt publicate pe site-ul Societății, la adresa <https://www.nn.ro/sfdr>.”

9. SITUAȚIA DETALIATĂ A CHELTUIELILOR ȘI VENITURILOR OBȚINUTE DIN ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT NN

Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalului propriu și notele explicative la acestea.

Situațiile financiare reflectă poziția financiară a Societății, performanța sa financiară, fluxul de numerar și modificările capitalului propriu.

Rezultatul activității de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN în anul 2025 s-a concretizat într-un profit în sumă de 102.659.656 lei (2024 profit 74.505.605 lei). Acest profit s-a înregistrat pe fondul creșterii veniturilor din comisioane de administrare din activ net. Creșterea veniturilor din comisioane de administrare din activ net s-a datorat creșterii procentului de comision aplicat valorii activului net al fondului, influențată de inflația lunară, cât și de creșterea activului total al fondului, baza de aplicare a procentului. Datoriile față de bugetul statului, reprezentând atât impozitele și taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contribuția la asigurări sociale, fond de sănătate, fond de șomaj, fond de risc pentru boală și accident profesional, fond solidaritate pentru persoanele cu handicap), precum și taxa specifică pensiilor private, taxa de funcționare a ASF au fost vărsate la termen, pe tot parcursul anului 2025.

Cheltuielile totale în sumă de 94,94 milioane lei cuprind în principal:

cheltuieli cu personalul	22,18	milioane lei
Cheltuieli cu impozitul pe profit	19,31	milioane lei
taxe ASF	16,22	milioane lei
alte cheltuieli cu servicii diverse terți	10,67	milioane lei
cheltuieli de depozitare și custodie	8,59	milioane lei
Cheltuieli cu alte provizioane	3,89	milioane lei
cheltuieli cu chirii și utilități	3,98	milioane lei
cheltuieli poștale și telefonice	2,29	milioane lei
cheltuieli brokeraj/intermediari	1,34	milioane lei
cheltuieli cu amortizarea	1,18	milioane lei
alte taxe fiscale	1,22	milioane lei
cheltuieli financiare	1,02	milioane lei
cheltuieli reclame și publicitate	0,98	milioane lei
cheltuieli cu materiale consumabile	0,62	milioane lei

cheltuieli sociale	0,60	milioane lei
alte cheltuieli	0,43	milioane lei
cheltuieli valoare garantata si fond de garantare	0,28	milioane lei
cheltuieli transport, cazare, diurna	0,08	milioane lei
cheltuieli agenți marketing	0,04	milioane lei
comisioane bancare	0,02	milioane lei

Veniturile totale obținute din activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat NN în sumă de 197,60 milioane lei includ:

venituri de exploatare în sumă de (din comisioanele de administrare a fondului de pensii administrat privat și penalități de transfer)	162,10	milioane lei
veniturile din dobânzi obținute din cupoane, plasamentele Investiționale ale disponibilităților bănești în depozite și din dobânzi conturi curente și disponibilităților bănești aflate în sold	22,89	milioane lei
venituri din alte provizioane	8,51	milioane lei
venituri din evaluarea titlurilor de stat	4,10	milioane lei

La data de 31 decembrie 2025, capitalul propriu, respectiv activul net este de 201.208.526lei, iar capitalul social este de 80.000.000 lei, încadrând-se astfel în limita prevăzută de art. 153²⁴ din Legea 31/1990.

10. CHELTUIELILE DE ADMINISTRARE SUPTATE DE CĂTRE FOND

Cheltuielile legate de administrare suportate din activul Fondului în cursul anului 2025 sunt următoarele:

Comisionul de administrare din activ total, care se constituie prin deducerea unui procent pe lună conform prevederilor Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, 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 net se transferă din contul Fondului în contul Administratorului până în a cincea zi a lunii următoare pentru care s-a calculat comisionul. În aceeași zi, odată cu acest transfer se stinge și obligația acumulată de Fond în luna pentru care s-a făcut transferul.

Conform prevederilor OUG 114/2018, comisionul din activ 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.

a) taxa de auditare a Fondului pentru anul 2025 este în cuantum de 119.000 lei, inclusiv TVA;

Denumire cheltuială	Valoare în lei 31.12.2025
Cheltuieli privind onorariile de audit	119.000lei
Cheltuieli privind onorariile administratorului – comisionul de administrare din activ net	162.171.978

Cheltuielile legate de administrare suportate din contribuții/activul personal al participantului au fost următoarele:

- Conform Ordonanței de Urgență pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul pensiilor private 174/7.12.2022, a fost eliminat paragraful referitor la comisionul lunar de administrare suportat din contribuțiile brute încasate ale participantului – și astfel nu se mai percepe comision din contribuții brute și în consecință nu mai sunt sume de virat către Casa Națională de Pensii Publice începând cu ziua lucrătoare următoare intrării în vigoare a ordonanței de urgență 174/2022, respectiv cu 15 decembrie 2022.
- penalitățile de transfer**, în cuantum de 5%, procent aplicat activului personal al participantului. Penalitățile de transfer sunt percepute de Administrator doar în cazul în care transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond;
- tarifele pentru servicii de informare suplimentare**, la cerere, furnizate potrivit prevederilor Legii. Cuantumul tarifelor percepute se va încadra în limitele prevăzute de Lege. Administratorul a decis, la alegerea sa, să nu perceapă tarife pentru serviciile de informare suplimentare.

Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor pentru toți participanții.

11. INFORMAȚII PRIVIND ANALIZA SESIZĂRILOR PRIMITE DE LA PARTICIPANȚI ȘI MODUL DE SOLUȚIONARE AL ACESTORA ȘI MĂSURILE INTREPRINSE)

Activitatea de soluționare a sesizărilor primite de la participanți:

În cadrul societății NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (NN Pensii S.A.F.P.A.P.) există persoane dedicate pentru soluționarea sesizărilor ridicate de participanți și pentru investigarea și raportarea cazurilor de fraudă.

Canale de recepționare a sesizărilor:

Societatea noastră a pus la dispoziția participanților (care au aderat la Fondul de Pensii Administrat Privat NN) o gamă diversificată de canale, prin intermediul cărora aceștia își pot exprima opiniile/sugestii, pot adresa sesizări și pot transmite solicitări referitoare la pensiile administrate privat încheiate la NN Pensii S.A.F.P.A.P.

Detaliem mai jos canalele de comunicare:

- *Prin telefon:* serviciul telefonic (021/9464) disponibil de luni până vineri în intervalul orar 09:00 – 17:30. Acest număr de telefon este publicat și pe site-ul societății <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>.
- *Prin intermediul unui mesaj e-mail:* adresa oficială a societății peniapilonul2@nn.ro - este disponibilă tuturor participanților. Aceasta adresa de e-mail este publicată și pe site-ul companiei <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>.
- *Prin intermediul site-ului oficial al societății* <https://www.nn.ro/pensii-private/pensii-obligatorii>, la secțiunea Sugestii și reclamații (<https://www.nn.ro/reclamatii>) se oferă posibilitatea de a se transmite o sugestie/nemulțumire.
- *Prin intermediul unei adrese scrise și transmise la adresa oficială a sediului central al societății:* NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, Str. Costache Negri, nr. 1-5, etajele 2 - 3, sector 5, cod poștal: 050552, București.
- *Prin intermediul site-ului Autorității de Supraveghere Financiară* <https://www.asfromania.ro/>

Prezentăm mai jos o analiză a sesizărilor primite, în funcție de canalele de recepționare a acestora:

Luna	E-mail	Scrisoare	Telefon	Altele (vizită sediul central, ASF, alte autoritati)
1	8	0	1	0
2	7	0	2	0
3	4	0	6	1
4	8	0	4	4
5	14	0	3	1
6	10	0	1	0
7	10	0	4	4
8	24	0	6	9
9	31	0	2	2
10	15	0	6	3
11	11	0	3	6
12	10	0	3	3
Total	152	0	41	33
Procent	67%	0%	18%	15%

Modul de soluționare a sesizărilor

Abordarea fiecărei situații în parte este determinată de natura cazului. Principalul scop este acela de a obține toate informațiile necesare referitoare la situația descrisă de participant, de a identifica care sunt așteptările acestuia în ceea ce privește soluționarea sesizării și de a aplica soluția potrivită pentru fiecare caz în parte, astfel încât participantul să nu fie prejudiciat și să obținem nivelul maxim de satisfacție/mulțumire al acestuia.

În acest sens apelăm la următoarele metode de soluționare:

- Telefon petent;
- Adresa scrisă către petent;
- Mesaj de tip e-mail către petent;
- Invitarea petentului la sediul central al societății;
- Contactarea în scris sau telefonic a agentului de marketing și/sau a superiorului agentului de marketing.

Precizăm că aceste metode de soluționare se pot aplica atât cumulativ, cât și individual în funcție de natura situației, dar și de solicitarea participantului.

Măsuri întreprinse

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

Ca tipuri de măsuri întreprinse:

- Obținerea tuturor informațiilor necesare din partea participantului (prin metodele de contact indicate mai sus).
- Contactarea agentului de marketing în vederea obținerii detaliilor suplimentare în ceea ce privește sesizarea participantului, dacă este cazul.
- Oferirea de la sediul central al societății a întregului suport necesar participantului, astfel încât drepturile și interesele acestuia să fie respectate și îndeplinite (de exemplu: facilităm încheierea unor noi acte de aderare, transmitem documentația necesară actualizării datelor participantului). De asemenea, societatea pune la dispoziție și un serviciu on-line gratuit, NN Direct (disponibil la www.nndirect.ro), prin intermediul căruia participanții au acces la informații specifice privind contul de pensie administrată privat.
- Transmiterea către instituția de evidență a solicitării de radiere a participantului din Registrul participanților, într-una din următoarele situații: prin decizie a administratorului emisă în cazul constatării lipsei viramentelor în contul colector al fondului de pensii administrat privat, aferente participantului, pe o perioadă de 36 de luni consecutive de la data înscrierii în Registrul participanților sau prin decizie a administratorului de desființare a actului individual de aderare în baza constatării încălcării art. 116 alin. (2) lit. b) din Lege, ca urmare a reclamației participantului;

Precizăm că aceste metode de soluționare se pot aplica atât cumulativ, cât și individual în funcție de natura situației.

Analiza sesizărilor primite de la participanți în decursul anului 2025

Prezentăm mai jos situația sesizărilor primite în anul calendaristic 2025, de la data de 01.01.2025 până la data de 31.12.2025, după cum urmează:

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

Tip sesizare/ Luna	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
P2 - Complaint – Valoarea contului	5	0	1	1	0	0	0	0	2	0	0	1	10
P2 - Complaint - Annual Statement	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2

P2 - Complaint - ASF	0	0	1	4	1	0	4	9	2	3	6	3	33
P2 - Complaint – Other Official Institutions	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P2 - Complaint – Others	1	1	1	4	3	2	3	13	14	8	4	4	58
P2 - Complaint - Procedures	1	4	4	3	2	2	3	5	7	3	5	6	45
P2 - Complaint - GDPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P2 - Complaint Claim	2	4	2	4	12	7	8	12	10	10	5	2	78
Total	9	9	11	16	18	11	18	39	35	24	20	16	226
Timp mediu de rezolvare (zile lucratoare)	6,67	6,11	8,18	5,63	5,89	4,64	4,94	9,05	8,41	7,58	8,90	9,81	7,54

Menționăm faptul că în anul 2025 am recepționat un număr **total de 226 sesizări**, din care 219 solicitări primite în decursul anului 2025 au fost soluționate în 2025 și 7 solicitări primite în decursul anului 2025 au fost soluționate în ianuarie 2026.

Termenul maxim stabilit de compania noastră în vederea rezolvării unei sesizări este de 15 zile lucrătoare, pentru sesizările recepționate de la participanți/terți sau în cazul solicitărilor primite din partea instituțiilor oficiale. Media (în zile) de rezolvare a sesizărilor recepționate pentru anul 2025, a fost de **7,54 zile**.

** În categoria "Altele" sunt incluse sesizări care nu pot fi încadrate în niciuna din categoriile menționate mai sus. Exemplu: persoane nemulțumite pentru ca primesc corespondența pentru un participant la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, participanți nemulțumiți de colaborarea cu reprezentantul departamentului pentru Servicii Participanți, persoane nemulțumite de faptul că au fost validate/invalidate ca și participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat NN, participanți nemulțumiți că nu își pot retrage activul personal net, participanți nemulțumiți de faptul ca datele lor nu erau corecte în baza de date NN Pensii SAFAP, participanți nemulțumiți de corespondența recepționată (fizic sau prin intermediul mesajelor electronice) din partea NN Pensii SAFAP S.A, etc.*

Notificări transmise către ASF

Prezentăm mai jos situația cazurilor de încălcare a prevederilor legale notificate de NN Pensii SAFAP la ASF în anul calendaristic 2025, de la data de 01.01.2025 până la data de 31.12.2025.

	ian	feb	mar	apr	mai	iun	iul	aug	sep	oct	nov	dec	Total
Notificări transmise către ASF	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1	1	3

12. ANALIZA DESFĂȘURĂRII ACTIVITĂȚII DE AUDIT INTERN ȘI MĂSURILE ÎNTREPRINSE

XI. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse

Misiunile de audit intern desfășurate în cursul anului 2025 au fost următoarele:

1. Misiunea de audit intern: Auditul proceselor aferente serviciilor catre participant

Departamentul Audit Intern a evaluat adecvarea proiectării și eficiența operațională a sistemului de control intern privind procesele aferente serviciilor realizate participanților din NN Pensii SAFAP S.A. ca fiind „SUFICIENTĂ”.

Mediul de control aferent serviciilor catre participanti și raportare aferenta sunt, în general, adecvate și eficiente. Echipele operaționale sunt bine pregătite și gestionează eficient procesele. Cadrul de control acoperă procesele cheie și contribuie la atenuarea riscurilor relevante. Guvernanța respectă reglementările interne, legislația locală și cerințele ASF. Activitățile de transfer-in respectă, în general, standardele ASF. Alocările conturilor de pensii de la CNPP sunt corecte. Procesele de raportare sunt adecvate, verificările manuale riguroase asigurând calitatea transmiterii către ASF.

Cu toate acestea, au fost identificate câteva aspecte care necesită îmbunătățiri in zona de procese si proceduri. Managementul a luat masurile necesare pentru remedierea actiunilor.

2. Misiunea de audit intern aferent proceselor de Resurse Umane

Departamentul de audit Intern a evaluat adecvarea proiectării și eficiența operațională a sistemului de control intern privind procesele de Resurse Umane pentru NN Pensii SAF PAP S.A. ca fiind "SUFICIENTĂ".

In urma auditului, s-a constatat un nivel adecvat de control pe toate ariile de risc. În mod special, procesele de recrutare, formare profesională și conformitate ale companiei sunt, în general, eficiente și bine gestionate, având mecanisme bine puse la punct și respectând reglementările. Obiectivele sunt comunicate corespunzător, iar verificările și instruirile necesare sunt realizate conform cerințelor.

Cu toate acestea au fost identificate cateva observatii în procesele de resurse umane si actualizarea procedurilor conform flow-ului de lucru.

3. Misiunea de audit intern: Auditul privind managementul schimbărilor

Revizuirea efectuată de departamentul de Audit Intern asupra managementului schimbărilor s-a concentrat pe structurile de guvernanză, claritatea rolurilor, integrarea funcțiilor de a doua linie și implementarea cadrului de lucru .

Analiza a confirmat că inițiativele de management al schimbării sunt bine aliniate cu strategia din perioada urmatoare și cu programul pe care l-a implementat pentru aceste schimbări. Au fost, identificate puncte forte precum: integrarea practicilor de lucru Agile la nivel organizațional prin resurse SharePoint accesibile și workshopuri interne, consolidarea alinierii strategice prin value stream-uri care se propagă de la obiectivele organizaționale către nivelul operațional, precum și creșterea transparenței activităților prin sesiuni deschise și demonstrații.

Cu toate acestea, este necesară o atenție de prioritate ridicată pentru a îmbunătăți disciplina de priorizare, managementul dependențelor și urmărirea beneficiilor. Managementul va lua masurile necesare pentru a adresa aspectele identificate in acest audit.

4. Misiunea de audit intern: Auditul procesului de administrare a investițiilor - Fondurile de Pensii Obligatorii

Departamentul de audit Intern concluzionează că domeniile cheie în sfera proceselor de investiții ale Fondului de Pensii Obligatorii P2, în toate aspectele materiale, respectă cerințele aplicabile ale Normelor ASF 11/2011, 3/2014 și 19/2021.

În general, echipele de investiții Front Office și Risk Management au cunoștințele necesare și gestionează eficient procesele de investiții. Acestea folosesc un amestec puternic de controale și documentație adecvată pentru a se asigura că toate procedurile sunt urmate corect.

Pe parcursul revizuirii, Departamentul de audit a observat câteva aspecte minore pentru a îmbunătăți pe mai departe procesele.

5. Activitatea de verificare a modului de implementare al recomandărilor

Departamentul de audit Intern a efectuat o analiză a procesului de închidere și acceptare în iRisk a punctelor identificate pentru NN Pensii SAFRAP S.A în cadrul misiunilor anterioare. Obiectivul de analiză a procesului de închidere și acceptare în iRisk este de a oferi confort Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit al NN Pensii SAFRAP S.A. și conducerii Grupului NN că procesul de urmărire a acțiunilor și de închidere a deficiențelor funcționează eficient.

În general deficiențele au fost adresate corespunzător.

13. ALTE INFORMAȚII

Raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În sensul prevederilor Capitolului XI¹ din Norma ASF nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, actualizată cu modificările și completările ulterioare, precizăm faptul că societatea NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. face parte din grupul multinațional NN, iar societatea-mamă finală este NN Group N.V., cu sediul social în Regatul Țărilor de Jos, Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Camera de Comerț și Industrie din Amsterdam sub numărul 52387534, având o cifră de afaceri consolidată peste cuantumul de 3.700.000.000 lei, pentru ultimele două exerciții financiare consecutive.

În consecință, menționăm că societatea NN Pensii SAFRAP S.A. nu are obligația întocmirii, publicării și asigurării accesului la raportul privind impozitul pe profit pentru anul 2024, întrucât NN Pensii SAFRAP S.A. este o filială controlată de societatea-mamă finală NN Group N.V., situată într-un stat membru UE, respectiv în Regatul Țărilor de Jos.

14. Evenimente ulterioare

Aspecte privind provizionul tehnic

În luna ianuarie a anului 2026 s-a efectuat calculul valorii provizionului tehnic având la bază datele de la finalul anului 2025 pentru Fondul de Pensii Administrat Privat NN

Valoarea provizionului tehnic calculat pe baza portofoliului aferent datei de 23.12.2025 este în sumă de 133.056.020,19 lei. Aceasta valoarea calculată a provizionului tehnic a fost transmisă Autorității de Supraveghere Financiară sub forma raportului actuarial. Valoarea finală a provizionului tehnic va fi constituită în baza deciziei ASF.

Compania are deja constituit în evidențele contabile la 31 decembrie 2025 un provizion tehnic de 252.503.597,10 RON, pentru acoperirea cărui au fost alocate resurse financiare, constând în titluri de stat și disponibil în cont curent, a căror valoare totală la 31 decembrie 2025 este de 319.005.871RON.

Alte evenimente

Perspectivile pentru anul 2026 sunt moderat favorabile, fiind susținute de continuarea investițiilor finanțate din fonduri europene și de așteptata temperare a inflației în a doua parte a anului, însă rămân condiționate de evoluțiile contextului geopolitic, de tensiunile comerciale globale și de procesul de consolidare fiscală internă, factori care pot genera episoade de volatilitate pe piețele financiare și impun menținerea unei abordări prudente în administrarea investițiilor.

Apreciam ca impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN PENSII SAFAP SA este unul scăzut și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

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

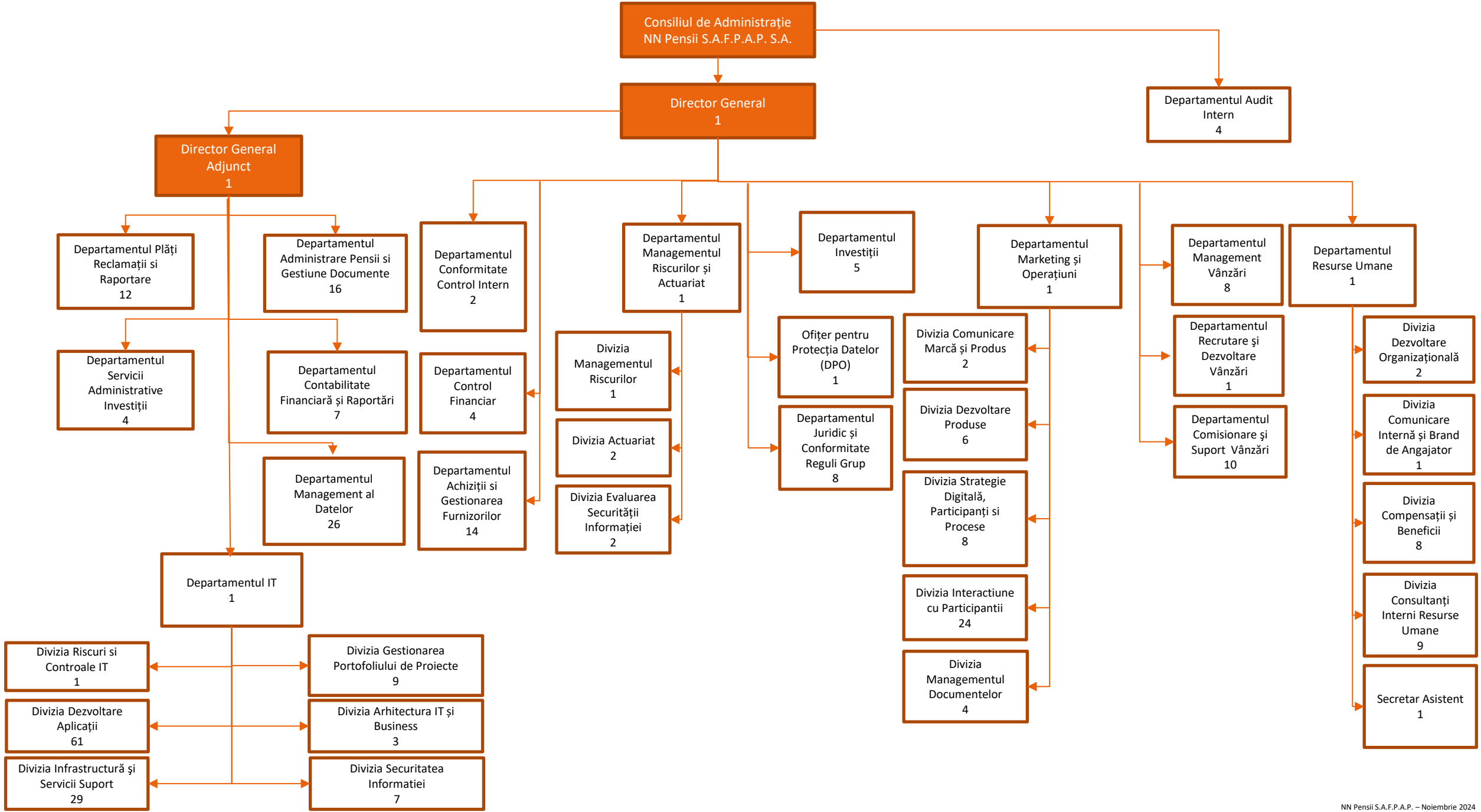
Ținând cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotărât aprobarea Bilanțului pentru anul 2025, a Contului de Profit și Pierdere, precum și a prezentului Raport anual al administratorilor pentru activitatea NN PENSII SAFAP SA.

Administratori,

Gerke Anno Witteveen *Gerke Witteveen*
Gerke Witteveen (Apr 2, 2026 10:34:24 GMT+3)

Kuldeep Kaushik *Kuldeep Kaushik*
Kuldeep Kaushik (Apr 2, 2026 16:59:57 GMT+3)

Ulrich Robert Mündlein *Ulrich Mündlein*
Ulrich Mündlein (Apr 2, 2026 09:19:03 GMT+2)



BALANTA SINTETICA DE VERIFICARE - decembrie 2025

Numele Companiei:	NN Pensii SAFPAP S.A.
Valuta:	RON

la data de:

3/26/2026

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 capital	0.00	428,823,284.99	229,647,471.10	676,609,146.00	18,074,887.74	28,333,015.83	247,722,358.84	704,942,161.83	0.00	457,219,802.99
101	Capital social	0.00	80,000,000.00	0.00	80,000,000.00	0.00	0.00	0.00	80,000,000.00	0.00	80,000,000.00
1012	Capital subscris varsat	0.00	80,000,000.00	0.00	80,000,000.00	0.00	0.00	0.00	80,000,000.00	0.00	80,000,000.00
10311	Benef angajati actiuni	0.00	2,259,375.18	0.00	2,532,082.89	0.00	16,787.22	0.00	2,548,870.11	0.00	2,548,870.11
106	Rezerve	0.00	16,000,000.00	0.00	16,000,000.00	0.00	0.00	0.00	16,000,000.00	0.00	16,000,000.00
1061	Rezerve legale	0.00	16,000,000.00	0.00	16,000,000.00	0.00	0.00	0.00	16,000,000.00	0.00	16,000,000.00
117	Rezultat reportat	0.00	0.00	74,505,605.35	74,505,605.35	0.00	0.00	74,505,605.35	74,505,605.35	0.00	0.00
1171	Rezultatul reportat	0.00	0.00	74,505,605.35	74,505,605.35	0.00	0.00	74,505,605.35	74,505,605.35	0.00	0.00
121	Profit sau pierdere	0.00	74,505,605.35	151,372,561.29	244,685,385.20	18,074,887.74	27,421,719.39	169,447,449.03	272,107,104.59	0.00	102,659,655.56
150	Provizioane tehnice	0.00	252,503,597.10	7,039.79	252,510,636.89	0.00	0.00	7,039.79	252,510,636.89	0.00	252,503,597.10
1501	Provizioane tehnice	0.00	252,503,597.10	7,039.79	252,510,636.89	0.00	0.00	7,039.79	252,510,636.89	0.00	252,503,597.10
151	Provizioane nespecifice	0.00	3,554,707.36	3,762,264.67	6,375,435.67	0.00	894,509.22	3,762,264.67	7,269,944.89	0.00	3,507,680.22
1515	Provizioane pensii	0.00	15,794.00	0.00	15,794.00	0.00	25,012.00	0.00	40,806.00	0.00	40,806.00
1518	Alte provizioane	0.00	3,538,913.36	3,762,264.67	6,359,641.67	0.00	869,497.22	3,762,264.67	7,229,138.89	0.00	3,466,874.22
2	Conturi de imobilizari	431,665,907.38	8,779,376.12	586,918,020.60	226,118,363.86	2,766,542.84	-503,318.89	589,684,563.44	225,615,044.97	373,869,381.42	9,799,862.95
208	Alte imobilizări necorporale	6,221,700.76	0.00	7,480,190.10	0.00	458,308.94	0.00	7,938,499.04	0.00	7,938,499.04	0.00
213	Mijloace de transport	1,428,676.99	0.00	1,486,555.92	0.00	0.00	0.00	1,486,555.92	0.00	1,486,555.92	0.00
2131	Echipeamente tehnologice	1,428,676.99	0.00	1,486,555.92	0.00	0.00	0.00	1,486,555.92	0.00	1,486,555.92	0.00
214	Mobilier aparat birotică	380,922.37	0.00	380,922.37	199,839.81	0.00	0.00	380,922.37	199,839.81	181,082.56	0.00
267	Creante imobilizate	130,663,671.95	1,670,412.10	128,204,558.15	59,745,043.46	251,830.56	35,291.64	128,456,388.71	59,780,335.10	70,382,076.82	1,706,023.21
2677	Creante imobilizate	126,397,151.54	1,670,412.10	126,846,483.92	59,745,043.46	11,959.36	35,291.64	126,858,443.28	59,780,335.10	68,784,131.39	1,706,023.21
2679	Dobanda Creante imobilizate	4,266,520.41	0.00	1,358,074.23	0.00	239,871.20	0.00	1,597,945.43	0.00	1,597,945.43	0.00
269	Vărsăminte de efectuat	0.00	0.00	109,187,245.20	109,187,245.20	0.00	0.00	109,187,245.20	109,187,245.20	0.00	0.00
2693	Vărsăminte de efectuat	0.00	0.00	109,187,245.20	109,187,245.20	0.00	0.00	109,187,245.20	109,187,245.20	0.00	0.00
270	Creante imb proviz tehnic	292,970,935.31	0.00	339,986,867.12	48,852,442.28	2,056,403.34	-690,338.90	342,043,270.46	48,162,103.38	293,881,167.08	0.00
2702	Creante imobilizate provizion	284,121,715.90	0.00	332,881,223.78	48,852,442.28	510,824.00	-690,338.90	333,392,047.78	48,162,103.38	285,229,944.40	0.00
2709	Dob Creante imobiliz provizion	8,849,219.41	0.00	7,105,643.34	0.00	1,545,579.34	0.00	8,651,222.68	0.00	8,651,222.68	0.00
280	Amortiz imobiliz necorp	0.00	5,465,902.83	0.00	6,369,030.26	0.00	147,213.56	0.00	6,516,243.82	0.00	6,516,243.82
2808	Amortiz imobiliz necorp	0.00	5,465,902.83	0.00	6,369,030.26	0.00	147,213.56	0.00	6,516,243.82	0.00	6,516,243.82
281	Amortiz imobiliz corp	0.00	1,643,061.19	191,681.74	1,764,762.85	0.00	4,514.81	191,681.74	1,769,277.66	0.00	1,577,595.92
2813	Amortiz mijl transport	0.00	1,329,640.74	0.00	1,414,174.54	0.00	2,797.89	0.00	1,416,972.43	0.00	1,416,972.43
2814	Amortiz mobila ap birou	0.00	313,420.45	191,681.74	350,588.31	0.00	1,716.92	191,681.74	352,305.23	0.00	160,623.49
3	Conturi de stocuri	56,492.23	56,492.33	70,093.10	70,093.20	0.00	0.00	70,093.10	70,093.20	55,019.48	55,019.58
303	Mat obiecte de inventar	56,492.23	56,492.33	70,093.10	70,093.20	0.00	0.00	70,093.10	70,093.20	55,019.48	55,019.58
4	Conturi de terti	11,173,368.68	6,167,414.49	514,751,955.05	506,562,552.45	51,701,600.04	50,545,887.41	566,453,555.09	557,108,439.86	20,431,429.37	11,086,314.14
401	Furnizori	0.00	120,018.32	20,059,254.89	20,271,548.50	2,921,205.86	2,778,162.89	22,980,460.75	23,049,711.39	0.00	69,250.64
40101	Furnizori	0.00	117,779.97	18,985,403.23	19,050,881.95	2,738,255.49	2,741,033.20	21,723,658.72	21,791,915.15	0.00	68,256.43
40102	Furnizori Externi 3rdP	0.00	2,238.35	1,033,127.91	1,179,942.80	178,639.76	32,819.08	1,211,767.67	1,212,761.88	0.00	994.21
40106	Comisioane	0.00	0.00	40,723.75	40,723.75	4,310.61	4,310.61	45,034.36	45,034.36	0.00	0.00
408	Furnizori - facturi nesosite	0.00	1,307,319.94	8,181,550.23	10,023,160.13	1,827,633.52	2,134,581.71	10,009,183.75	12,157,741.84	0.00	2,148,558.09
409	Furnizori - debitori	296,921.88	0.00	436,603.74	436,603.74	0.00	0.00	436,603.74	436,603.74	0.00	0.00
4094	Avansuri pt imobiliz necorp	296,921.88	0.00	436,603.74	436,603.74	0.00	0.00	436,603.74	436,603.74	0.00	0.00
421	Personal - salarii datorate	0.00	0.00	19,454,792.77	20,332,301.54	2,575,797.77	1,698,289.00	22,030,590.54	22,030,590.54	0.00	0.00
425	Avansuri acordate personalului	0.00	0.00	6,900.00	6,900.00	313,720.00	313,720.00	320,620.00	320,620.00	0.00	0.00
427	Rețineri sal dat terti	0.00	185.00	512,564.80	512,765.80	57,516.83	57,315.83	570,081.63	570,081.63	0.00	0.00
428	Alte dat creante pers	0.00	0.00	0.00	0.00	292.00	0.00	292.00	0.00	292.00	0.00
431	Asigurari sociale	0.00	629,444.66	7,035,149.00	7,575,237.66	540,089.00	580,485.00	7,575,238.00	8,155,722.66	0.00	580,484.66
4313	Contrib comp la sanatate	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4315	Contributie CAS	0.00	448,863.71	5,013,313.00	5,398,000.71	384,688.00	412,820.00	5,398,001.00	5,810,820.71	0.00	412,819.71
4316	Contributie CASS	0.00	180,580.95	2,021,836.00	2,177,236.95	155,401.00	167,665.00	2,177,237.00	2,344,901.95	0.00	167,664.95
4361	Contributie asig munca	0.00	40,180.43	447,620.00	481,867.40	34,247.00	37,000.00	481,867.00	518,867.40	0.00	37,000.40
441	Impozitul pe profit	0.00	1,283,628.00	15,114,588.00	15,114,588.00	0.00	5,477,961.00	15,114,588.00	20,592,549.00	0.00	5,477,961.00
444	Impozit pe salarii	0.00	117,163.00	1,314,211.00	1,415,460.00	101,249.00	109,316.00	1,415,460.00	1,524,776.00	0.00	109,316.00
446	Alte impozite si taxe	0.00	166,370.00	1,187,235.00	1,312,286.22	125,051.00	160,487.00	1,312,286.00	1,472,773.22	0.00	160,487.22



Bocan
Ouz

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
4468	Alte impozite si taxe	0.00	166,370.00	1,187,235.00	1,312,286.22	125,051.00	160,487.00	1,312,286.00	1,472,773.22	0.00	160,487.22
447	Fonduri speciale - taxe	522,374.33	1,026,947.85	14,783,222.73	15,733,833.22	1,310,038.00	1,998,598.00	16,093,260.73	17,732,431.22	359,427.33	1,998,597.82
451	Furnizori intercompany	0.00	876,733.93	6,477,632.43	6,509,281.91	538,015.52	625,018.16	7,015,647.95	7,134,300.07	0.00	118,652.12
457	Dividende de plată	0.00	0.00	74,505,605.35	74,505,605.35	0.00	0.00	74,505,605.35	74,505,605.35	0.00	0.00
461	Debitori diversi	10,157,980.62	0.00	152,481,204.67	139,577,656.42	19,858,179.67	12,899,557.98	172,339,384.34	152,477,214.40	19,862,169.94	0.00
462	Creditori diversi	0.00	77,049.03	327,036.85	348,726.46	74,404.17	79,293.42	401,441.02	428,019.88	0.00	26,578.86
471	Chelt înreg în avans	196,091.85	0.00	1,596,037.30	1,221,414.48	7,729.09	172,811.81	1,603,766.39	1,394,226.29	209,540.10	0.00
473	Dec op curs clarificare	0.00	0.00	190,501,991.29	190,501,991.29	21,416,431.61	21,416,431.61	211,918,422.90	211,918,422.90	0.00	0.00
496	Ajustari deprec create	0.00	522,374.33	328,755.00	681,324.33	0.00	6,858.00	328,755.00	688,182.33	0.00	359,427.33
5	Conturi de trezorerie	930,799.64	0.00	32,007,166,833.64	31,929,194,217.98	3,706,647,684.34	3,700,815,130.61	35,713,814,517.98	35,630,009,348.59	83,805,169.39	0.00
506	Certificate de trezorerie	0.00	0.00	33,055,585.37	23,292.46	183,932.36	0.00	33,239,517.73	23,292.46	33,216,225.27	0.00
508	Alte investit pe termen scurt	57,024.95	0.00	3,273,005,779.03	3,253,750,944.45	439,125,669.41	433,849,121.91	3,712,131,448.44	3,687,600,066.36	24,531,382.08	0.00
5081	Alte titl plas depozite	57,024.95	0.00	3,272,618,695.47	3,253,370,895.49	439,097,563.75	433,814,526.09	3,711,716,259.22	3,687,185,421.58	24,530,837.64	0.00
5088	Dobânzi obligat depozit	0.00	0.00	387,083.56	380,048.96	28,105.66	34,595.82	415,189.22	414,644.78	544.44	0.00
509	Varsam de efect pt Term.scurt	0.00	0.00	32,603,175.00	32,603,175.00	0.00	0.00	32,603,175.00	32,603,175.00	0.00	0.00
512	Conturi curente la bănci	838,209.38	0.00	3,694,474,494.08	3,693,818,486.33	459,335,411.22	459,058,560.35	4,153,809,905.30	4,152,877,046.68	932,858.62	0.00
5121	Conturi la bănci în lei	835,846.27	0.00	3,578,109,362.03	3,577,466,422.94	453,668,071.89	453,437,543.29	4,031,777,433.92	4,030,903,966.23	873,467.69	0.00
5124	Conturi la bănci în valută	2,363.11	0.00	6,480,348.81	6,467,280.15	667,339.33	621,017.06	7,147,688.14	7,088,297.21	59,390.93	0.00
5125	Sume în curs de decontare	0.00	0.00	109,884,783.24	109,884,783.24	5,000,000.00	5,000,000.00	114,884,783.24	114,884,783.24	0.00	0.00
520	Banci provizion tehnic	0.00	0.00	4,930,428,525.33	4,930,428,525.33	501,474,537.12	501,474,537.12	5,431,903,062.45	5,431,903,062.45	0.00	0.00
5201	Banci lei proviz tehnic	0.00	0.00	4,857,322,098.47	4,857,322,098.47	501,474,537.12	501,474,537.12	5,358,796,635.59	5,358,796,635.59	0.00	0.00
5205	Sume dec proviz tehnic	0.00	0.00	73,106,426.86	73,106,426.86	0.00	0.00	73,106,426.86	73,106,426.86	0.00	0.00
527	Invest ts proviz tehnic	35,565.31	0.00	4,808,727,322.96	4,783,697,842.54	501,471,470.66	501,376,247.66	5,310,198,793.62	5,285,074,090.20	25,124,703.42	0.00
542	Avansuri de trezorerie	0.00	0.00	5,840.92	5,840.92	0.00	0.00	5,840.92	5,840.92	0.00	0.00
5421	Avans trezorerie în lei	0.00	0.00	5,840.92	5,840.92	0.00	0.00	5,840.92	5,840.92	0.00	0.00
581	Viramente interne	0.00	0.00	15,234,866,110.95	15,234,866,110.95	1,805,056,663.57	1,805,056,663.57	17,039,922,774.52	17,039,922,774.52	0.00	0.00
5811	Viramente interne	0.00	0.00	5,641,601,250.00	5,641,601,250.00	802,107,589.33	802,107,589.33	6,443,708,839.33	6,443,708,839.33	0.00	0.00
5812	Viramente interne - prov tehn	0.00	0.00	9,593,264,860.95	9,593,264,860.95	1,002,949,074.24	1,002,949,074.24	10,596,213,935.19	10,596,213,935.19	0.00	0.00
6	Conturi de cheltuieli	0.00	0.00	76,866,955.94	76,866,955.94	18,074,887.74	18,074,887.74	94,941,843.68	94,941,843.68	0.00	0.00
602	Cheltuieli mat consumab	0.00	0.00	595,786.29	595,786.29	19,493.35	19,493.35	615,279.64	615,279.64	0.00	0.00
6022	Cheltuieli combustibil	0.00	0.00	7,160.74	7,160.74	992.66	992.66	8,153.40	8,153.40	0.00	0.00
6028	Chelt alte mat consumab	0.00	0.00	588,625.55	588,625.55	18,500.69	18,500.69	607,126.24	607,126.24	0.00	0.00
603	Chelt mat ob inventar	0.00	0.00	6,064.06	6,064.06	0.00	0.00	6,064.06	6,064.06	0.00	0.00
605	Cheltuieli energia apa	0.00	0.00	41,040.28	41,040.28	10,045.03	10,045.03	51,085.31	51,085.31	0.00	0.00
611	Chelt întreț reparati	0.00	0.00	2,862,606.75	2,862,606.75	434,660.63	434,660.63	3,297,267.38	3,297,267.38	0.00	0.00
612	Chelt loc gest chirii	0.00	0.00	554,486.03	554,486.03	73,961.12	73,961.12	628,447.15	628,447.15	0.00	0.00
613	Cheltuieli prime asig	0.00	0.00	104,770.79	104,770.79	9,597.89	9,597.89	114,368.68	114,368.68	0.00	0.00
615	Chelt pregatire personal	0.00	0.00	79,332.82	79,332.82	84,989.75	84,989.75	164,322.57	164,322.57	0.00	0.00
620	Chelt admin fond pensii	0.00	0.00	9,388,337.08	9,388,337.08	866,500.01	866,500.01	10,254,837.09	10,254,837.09	0.00	0.00
622	Comision intermediari	0.00	0.00	164.37	164.37	0.00	0.00	164.37	164.37	0.00	0.00
623	Chelt protocol si publicitate	0.00	0.00	712,123.23	712,123.23	270,887.46	270,887.46	983,010.69	983,010.69	0.00	0.00
624	Chelt trans bunuri si pers	0.00	0.00	21,619.30	21,619.30	10,797.53	10,797.53	32,416.83	32,416.83	0.00	0.00
625	Chelt cu deplasari/detasari	0.00	0.00	30,945.09	30,945.09	13,160.24	13,160.24	44,105.33	44,105.33	0.00	0.00
626	Chelt postale taxe telec	0.00	0.00	2,229,405.37	2,229,405.37	58,559.13	58,559.13	2,287,964.50	2,287,964.50	0.00	0.00
627	Chelt servicii bancare	0.00	0.00	21,005.52	21,005.52	1,961.86	1,961.86	22,967.38	22,967.38	0.00	0.00
628	Alte chelt servicii tertii	0.00	0.00	9,149,221.14	9,149,221.14	1,526,337.93	1,526,337.93	10,675,559.07	10,675,559.07	0.00	0.00
635	Chelt impozite taxe	0.00	0.00	15,282,882.16	15,282,882.16	2,153,931.92	2,153,931.92	17,436,814.08	17,436,814.08	0.00	0.00
6358	Chelt alte impozite tax	0.00	0.00	15,282,882.16	15,282,882.16	2,153,931.92	2,153,931.92	17,436,814.08	17,436,814.08	0.00	0.00
641	Cheltuieli salarii	0.00	0.00	19,729,963.01	19,729,963.01	1,638,230.50	1,638,230.50	21,368,193.51	21,368,193.51	0.00	0.00
642	Chelt cu tichete de masa	0.00	0.00	467,147.00	467,147.00	57,235.00	57,235.00	524,382.00	524,382.00	0.00	0.00
643	Ch remun în instrum cap pr	0.00	0.00	272,707.71	272,707.71	16,787.22	16,787.22	289,494.93	289,494.93	0.00	0.00
645	Chelt asig prot soc	0.00	0.00	102,278.09	102,278.09	17,131.45	17,131.45	119,409.54	119,409.54	0.00	0.00
6451	Ch CAS companie	0.00	0.00	197.00	197.00	0.00	0.00	197.00	197.00	0.00	0.00
6456	Ctb pensii facult soc	0.00	0.00	62,850.00	62,850.00	5,900.00	5,900.00	68,750.00	68,750.00	0.00	0.00
6458	Alte chelt asig prot soc	0.00	0.00	39,231.09	39,231.09	11,231.45	11,231.45	50,462.54	50,462.54	0.00	0.00
646	Chelt contrib asig munca	0.00	0.00	441,677.97	441,677.97	37,000.00	37,000.00	478,677.97	478,677.97	0.00	0.00
658	Alte cheltuieli de exploatare	0.00	0.00	124,108.49	124,108.49	28,400.15	28,400.15	152,508.64	152,508.64	0.00	0.00
6581	Despăgubiri amenzi și penalit	0.00	0.00	115,950.42	115,950.42	28,400.15	28,400.15	144,350.57	144,350.57	0.00	0.00
6583	Cheltuieli vanzare active	0.00	0.00	8,158.07	8,158.07	0.00	0.00	8,158.07	8,158.07	0.00	0.00
663	Pierderi provizion tehn	0.00	0.00	546,045.06	546,045.06	0.00	0.00	546,045.06	546,045.06	0.00	0.00

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Sold initial de an		Total sume precedente		Rulajele lunii curente		Total sume		Soldurile finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
4471200000	Taxa administrare ASF	0.00	1,015,330.00	13,949,612.00	15,239,548.00	1,289,936.00	1,985,759.00	15,239,548.00	17,225,307.00	0.00	1,985,759.00
4511100000	Furnizori externi intercompany	0.00	864,027.72	5,422,469.66	5,454,119.14	442,351.33	516,801.63	5,864,820.99	5,970,920.77	0.00	106,099.78
4512000000	Furnizori interni intercompany	0.00	12,706.21	1,055,162.77	1,055,162.77	95,664.19	108,216.53	1,150,826.96	1,163,379.30	0.00	12,552.34
4570100000	Dividende de plata	0.00	0.00	74,505,605.35	74,505,605.35	0.00	0.00	74,505,605.35	74,505,605.35	0.00	0.00
4610100000	Debitori diversi	4,684.75	0.00	11,473.37	6,888.57	0.00	0.00	11,473.37	6,888.57	4,584.80	0.00
4610300000	Debitori comisioane fond	10,153,295.87	0.00	152,469,731.30	139,570,767.85	19,858,179.67	12,899,557.98	172,327,910.97	152,470,325.83	19,857,585.14	0.00
4620500000	Creditori div calcul fond	0.00	913.95	70,171.55	71,085.50	28,100.15	28,100.15	98,271.70	99,185.65	0.00	913.95
4620600000	Creditori diversi	0.00	61,612.28	108,034.18	113,587.04	32,510.17	37,399.42	140,544.35	150,986.46	0.00	10,442.11
4621100000	Creditori investitii	0.00	0.00	1,811.80	1,811.80	57.00	57.00	1,868.80	1,868.80	0.00	0.00
4629000000	Decontari contributii PV	0.00	14,522.80	147,019.32	162,242.12	13,736.85	13,736.85	160,756.17	175,978.97	0.00	15,222.80
4710200000	Alte chelt inreg in avans	196,091.85	0.00	1,596,037.30	1,221,414.48	7,729.09	172,811.81	1,603,766.39	1,394,226.29	209,540.10	0.00
4730100000	Tranzit agenti in plata AS400	0.00	0.00	85,900.39	85,900.39	13,415.27	13,415.27	99,315.66	99,315.66	0.00	0.00
4730200000	Sume in curs de clarifica	0.00	0.00	-1,298,054.55	-1,298,054.55	3,782,922.67	3,782,922.67	2,484,868.12	2,484,868.12	0.00	0.00
4730300000	Tranzit operational loss	0.00	0.00	63,131.76	63,131.76	28,100.15	28,100.15	91,231.91	91,231.91	0.00	0.00
4730400000	Diferente din ajustari	0.00	0.00	62,485.27	62,485.27	28,100.15	28,100.15	90,585.42	90,585.42	0.00	0.00
4730700000	Sume de clarific active necorp	0.00	0.00	1,258,489.34	1,258,489.34	458,308.94	458,308.94	1,716,798.28	1,716,798.28	0.00	0.00
4730900000	Sume curs clarific Furnizori	0.00	0.00	26,601,373.70	26,601,373.70	3,482,763.11	3,482,763.11	30,084,136.81	30,084,136.81	0.00	0.00
4731000000	Sume curs clarific Decont	0.00	0.00	54,309.60	54,309.60	15,692.55	15,692.55	70,002.15	70,002.15	0.00	0.00
4731200000	Sume in curs de decontar CM-GL	0.00	0.00	24,059,445.00	24,059,445.00	694,051.00	694,051.00	24,753,496.00	24,753,496.00	0.00	0.00
4731300000	Accrual TE	0.00	0.00	52,378.46	52,378.46	14,114.32	14,114.32	66,492.78	66,492.78	0.00	0.00
4731600000	Sume de clarif active corp	0.00	0.00	63,942.99	63,942.99	0.00	0.00	63,942.99	63,942.99	0.00	0.00
4731800000	Sume clarificare AR	0.00	0.00	139,498,589.33	139,498,589.33	12,898,963.45	12,898,963.45	152,397,552.78	152,397,552.78	0.00	0.00
4961000000	Ajustari create CASMB	0.00	522,374.33	328,755.00	681,324.33	0.00	6,858.00	328,755.00	688,182.33	0.00	359,427.33
4 - Conturi de terti - Total		11,173,368.68	6,167,414.49	514,751,955.05	506,562,552.45	51,701,600.04	50,545,887.41	566,453,555.09	557,108,439.86	20,431,429.37	11,086,314.14
5061000000	CertIFICATE de trezorerie cost	0.00	0.00	32,626,467.46	32,626,467.46	0.00	0.00	32,626,467.46	0.00	32,626,467.46	0.00
5062000000	CertIFICATE de trezorerie amo	0.00	0.00	429,117.91	23,292.46	183,932.36	0.00	613,050.27	23,292.46	589,757.81	0.00
5081010752	Depozite pe ts RON CITI	57,024.95	0.00	2,765,178,695.47	2,749,730,895.49	399,797,563.75	394,714,526.09	3,164,976,259.22	3,144,445,421.58	20,530,837.64	0.00
5081010929	Depozite pe ts RON ING BANK	0.00	0.00	507,440,000.00	503,640,000.00	39,300,000.00	39,100,000.00	546,740,000.00	542,740,000.00	4,000,000.00	0.00
5088010752	Dob depo pe ts RON CITI	0.00	0.00	3,982.10	0.00	-3,982.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5088010929	Dobdepo pe ts RON ING	0.00	0.00	383,101.46	380,048.96	32,087.76	34,595.82	415,189.22	414,644.78	544.44	0.00
5092000000	Varsam de efect pt Term.scurt	0.00	0.00	32,603,175.00	32,603,175.00	0.00	0.00	32,603,175.00	32,603,175.00	0.00	0.00
5121100929	Cont curent RON ING	521,362.57	0.00	706,383,054.07	706,069,511.76	52,030,491.21	51,789,378.67	758,413,545.28	757,858,890.43	554,654.85	0.00
5121160103	Cont curent RON CEC BANK	5,390.00	0.00	5,390.00	0.00	0.00	0.00	5,390.00	0.00	5,390.00	0.00
5121160235	Cont investitii RON BCR	1,902.98	0.00	3,902.98	1,951.08	0.00	120.01	3,902.98	2,071.09	1,831.89	0.00
5121160327	Cont curent BRD	282,800.11	0.00	1,630,267.30	1,334,424.23	0.00	10,315.79	1,630,267.30	1,344,740.02	285,527.28	0.00
5121160752	Cont investitii RON CITI	0.00	0.00	2,859,326,821.69	2,859,326,821.69	399,797,620.75	399,797,620.75	3,259,124,442.44	3,259,124,442.44	0.00	0.00
5121161445	Cont investitii RON Unicredit	1,836.34	0.00	3,836.48	1,391.10	0.03	50.10	3,836.51	1,441.20	2,395.31	0.00
5121161613	cont investitii Eximbank	2,352.15	0.00	2,452.91	297.00	0.00	27.00	2,452.91	324.00	2,128.91	0.00
5121190950	Cont curent salarii	0.00	0.00	10,617,995.64	10,617,995.64	1,820,009.54	1,820,009.54	12,438,005.18	12,438,005.18	0.00	0.00
5121190969	Cont plati card	19,808.26	0.00	32,308.26	12,215.47	1,500.00	1,578.23	33,808.26	13,793.70	20,014.56	0.00
5121190971	Cont plati comisioane	113.11	0.00	49,693.72	49,394.26	4,450.36	4,322.86	54,144.08	53,717.12	426.96	0.00
5121190992	Cont curent avans dec	280.75	0.00	53,638.98	52,420.71	14,000.00	14,120.34	67,638.98	66,541.05	1,097.93	0.00
5124020921	Cont curent dolari ING	986.03	0.00	491,778.31	488,019.44	107,185.36	107,728.16	598,963.67	595,747.60	3,216.07	0.00
5124040975	Cont curent Euro ING	1,375.34	0.00	5,988,568.72	5,979,260.71	560,153.97	513,288.90	6,548,722.69	6,492,549.61	56,173.08	0.00
5124060730	Cont curent euro city	1.74	0.00	1.78	0.00	0.00	0.00	1.78	0.00	1.78	0.00
5125100000	Sume in curs de decontare	0.00	0.00	109,884,783.24	109,884,783.24	5,000,000.00	5,000,000.00	114,884,783.24	114,884,783.24	0.00	0.00
5201160382	Cont BRD provizion tehnic	0.00	0.00	4,857,322,098.47	4,857,322,098.47	501,474,537.12	501,474,537.12	5,358,796,635.59	5,358,796,635.59	0.00	0.00
5205000000	Sume in curs de dec proviz	0.00	0.00	73,106,426.86	73,106,426.86	0.00	0.00	73,106,426.86	73,106,426.86	0.00	0.00
5271010382	Depozite pe ts proviz RON BRD	35,560.97	0.00	4,808,715,286.45	4,783,695,021.83	501,474,537.12	501,373,175.72	5,310,189,823.57	5,285,068,197.55	25,121,626.02	0.00
5279010382	Dob depo pe ts proviz RON BRD	4.34	0.00	12,036.51	2,820.71	-3,066.46	3,071.94	8,970.05	5,892.65	3,077.40	0.00
5421100000	Avansuri trezorerie	0.00	0.00	5,840.92	5,840.92	0.00	0.00	5,840.92	5,840.92	0.00	0.00
5811000000	Viramente RON	0.00	0.00	5,641,560,526.25	5,641,560,526.25	802,103,278.72	802,103,278.72	6,443,663,804.97	6,443,663,804.97	0.00	0.00
5811910000	Cash clearing Agenti	0.00	0.00	40,723.75	40,723.75	4,310.61	4,310.61	45,034.36	45,034.36	0.00	0.00
5812000000	Viramente RON - prov teh	0.00	0.00	9,593,264,860.95	9,593,264,860.95	1,002,949,074.24	1,002,949,074.24	10,596,213,935.19	10,596,213,935.19	0.00	0.00
5 - Conturi de trezorerie - Total		930,799.64	0.00	32,007,166,833.64	31,929,194,217.98	3,706,647,684.34	3,700,815,130.61	35,713,814,517.98	35,630,009,348.59	83,805,169.39	0.00
6022100000	Ch combustib _business car_fact	0.00	0.00	7,160.74	7,160.74	992.66	992.66	8,153.40	8,153.40	0.00	0.00
6028100000	Stationery	0.00	0.00	2,882.78	2,882.78	4,689.97	4,689.97	7,572.75	7,572.75	0.00	0.00
6028200000	Printings	0.00	0.00	514,268.01	514,268.01	8,437.94	8,437.94	522,705.95	522,705.95	0.00	0.00
6028210000	Chelt mat print mktg si sales	0.00	0.00	3,620.69	3,620.69	0.00	0.00	3,620.69	3,620.69	0.00	0.00
6028230000	Printings carti vizita	0.00	0.00	31.37	31.37	0.00	0.00	31.37	31.37	0.00	0.00
6028300000	Consumabile birotica	0.00	0.00	2,514.54	2,514.54	1,021.93	1,021.93	3,536.47	3,536.47	0.00	0.00
6028400000	Materiale curatenie	0.00	0.00	65,308.16	65,308.16	4,350.85	4,350.85	69,659.01	69,659.01	0.00	0.00
6031000000	Ch ob inventar IT	0.00	0.00	6,064.06	6,064.06	0.00	0.00	6,064.06	6,064.06	0.00	0.00
6050100000	Ch energie electrica	0.00	0.00	41,040.28	41,040.28	10,045.03	10,045.03	51,085.31	51,085.31	0.00	0.00
6110200000	Ch intrtinere BO	0.00	0.00	125,436.47	125,436.47	44,459.61	44,459.61	169,896.08	169,896.08	0.00	0.00

*Bocan
Pouy*

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
6110400000	Intretinere soft	0.00	0.00	1,407,185.89	1,407,185.89	257,711.29	257,711.29	1,664,897.18	1,664,897.18	0.00	0.00
6110420000	Intretinere soft AS400	0.00	0.00	10,547.82	10,547.82	0.00	0.00	10,547.82	10,547.82	0.00	0.00
6110460000	Ch ment si licente IC	0.00	0.00	875,498.55	875,498.55	84,558.38	84,558.38	960,056.93	960,056.93	0.00	0.00
6110500000	Intretinere telefon, copiat	0.00	0.00	439,701.23	439,701.23	47,931.35	47,931.35	487,632.58	487,632.58	0.00	0.00
6110600000	Ch office maintenance	0.00	0.00	4,236.79	4,236.79	0.00	0.00	4,236.79	4,236.79	0.00	0.00
6120100000	Chirie HO	0.00	0.00	513,350.88	513,350.88	69,444.87	69,444.87	582,795.75	582,795.75	0.00	0.00
6120300000	Chirie echipamente	0.00	0.00	0.00	0.00	700.41	700.41	700.41	700.41	0.00	0.00
6120400000	Chirii auto	0.00	0.00	41,135.15	41,135.15	3,815.84	3,815.84	44,950.99	44,950.99	0.00	0.00
6130130000	Ch prime de asig calatorie	0.00	0.00	470.00	470.00	116.00	116.00	586.00	586.00	0.00	0.00
6130150000	Chelt asig rasp civila	0.00	0.00	104,300.79	104,300.79	9,481.89	9,481.89	113,782.68	113,782.68	0.00	0.00
6150100000	Ch training	0.00	0.00	20,521.44	20,521.44	0.00	0.00	20,521.44	20,521.44	0.00	0.00
6150200000	Ch training dezvolt. Manageri	0.00	0.00	58,811.38	58,811.38	84,989.75	84,989.75	143,801.13	143,801.13	0.00	0.00
6201100000	Alte chelt in numele fondului	0.00	0.00	250.00	250.00	0.00	0.00	250.00	250.00	0.00	0.00
6201110000	Ch comis depozitare fond	0.00	0.00	663,977.92	663,977.92	61,691.85	61,691.85	725,669.77	725,669.77	0.00	0.00
6201120000	Ch comis custodie fond	0.00	0.00	6,992,502.90	6,992,502.90	757,953.16	757,953.16	7,750,456.06	7,750,456.06	0.00	0.00
6201140000	Ch comis brokeraj/intermediere	0.00	0.00	1,334,601.20	1,334,601.20	10,209.86	10,209.86	1,344,811.06	1,344,811.06	0.00	0.00
6202110000	Ch administrative fond garanta	0.00	0.00	245,763.75	245,763.75	22,817.83	22,817.83	268,581.58	268,581.58	0.00	0.00
6202210011	Chelt. Dif. suma garantata	0.00	0.00	7,039.79	7,039.79	0.00	0.00	7,039.79	7,039.79	0.00	0.00
6203110000	Ch com init basic	0.00	0.00	41,160.00	41,160.00	4,000.00	4,000.00	45,160.00	45,160.00	0.00	0.00
6203120000	Ch com initiale override	0.00	0.00	424.12	424.12	588.75	588.75	1,012.87	1,012.87	0.00	0.00
6203300000	Comisioane ag terminati	0.00	0.00	-607.26	-607.26	-407.25	-407.25	-1,014.51	-1,014.51	0.00	0.00
6203400000	Cheltuieli ag p. juridice	0.00	0.00	650.00	650.00	200.00	200.00	850.00	850.00	0.00	0.00
6204100000	Ch custodie depoz prov tehnic	0.00	0.00	102,574.66	102,574.66	9,445.81	9,445.81	112,020.47	112,020.47	0.00	0.00
6222200000	Comis custodie	0.00	0.00	164.37	164.37	0.00	0.00	164.37	164.37	0.00	0.00
6230100000	Cheltuieli de protocol	0.00	0.00	13,916.57	13,916.57	491.28	491.28	14,407.85	14,407.85	0.00	0.00
6230120000	Ch protocol intalniri	0.00	0.00	7,865.15	7,865.15	199.80	199.80	8,064.95	8,064.95	0.00	0.00
6230300000	Reclama si Publicitate media	0.00	0.00	67,050.98	67,050.98	9,349.13	9,349.13	76,400.11	76,400.11	0.00	0.00
6230310000	Chelt recl publ media -prod	0.00	0.00	1,123.49	1,123.49	0.00	0.00	1,123.49	1,123.49	0.00	0.00
6230400000	Ch sponsorizare CSR	0.00	0.00	622,167.04	622,167.04	260,847.25	260,847.25	883,014.29	883,014.29	0.00	0.00
6240100000	Cheltuieli transport	0.00	0.00	21,619.30	21,619.30	10,797.53	10,797.53	32,416.83	32,416.83	0.00	0.00
6250100000	Cheltuieli cazare	0.00	0.00	24,551.28	24,551.28	8,802.27	8,802.27	33,353.55	33,353.55	0.00	0.00
6250200000	Cheltuieli diurna	0.00	0.00	6,393.81	6,393.81	4,357.97	4,357.97	10,751.78	10,751.78	0.00	0.00
6260110000	Ch postale/curier	0.00	0.00	2,067,430.48	2,067,430.48	49,592.62	49,592.62	2,117,023.10	2,117,023.10	0.00	0.00
6260130000	Chelt.telecomunicatii - data	0.00	0.00	55,424.65	55,424.65	395.02	395.02	55,819.67	55,819.67	0.00	0.00
6260140000	Ch telecomunicatii-tel mobil	0.00	0.00	106,550.24	106,550.24	8,571.49	8,571.49	115,121.73	115,121.73	0.00	0.00
6270100000	Comisioane bancare	0.00	0.00	21,005.52	21,005.52	1,961.86	1,961.86	22,967.38	22,967.38	0.00	0.00
6280210000	Ch servicii consultanta IT	0.00	0.00	40,567.80	40,567.80	0.00	0.00	40,567.80	40,567.80	0.00	0.00
6280240000	Ch consultanta TAX alte serv	0.00	0.00	41,116.45	41,116.45	15,537.49	15,537.49	56,653.94	56,653.94	0.00	0.00
6280250000	Ch serv consultanta legal	0.00	0.00	50,235.82	50,235.82	7,082.59	7,082.59	57,318.41	57,318.41	0.00	0.00
6280270000	Securitate spatii	0.00	0.00	58,140.37	58,140.37	4,547.05	4,547.05	62,687.42	62,687.42	0.00	0.00
6280300000	Servicii curierat	0.00	0.00	16,269.71	16,269.71	1,836.91	1,836.91	18,106.62	18,106.62	0.00	0.00
6280400000	Ch recrutare pers	0.00	0.00	3,116.00	3,116.00	281.33	281.33	3,397.33	3,397.33	0.00	0.00
6280500000	Ch abonamente	0.00	0.00	277,335.08	277,335.08	25,396.78	25,396.78	302,731.86	302,731.86	0.00	0.00
6280600000	Cotizatii asoc profes	0.00	0.00	797,082.58	797,082.58	8,002.42	8,002.42	805,085.00	805,085.00	0.00	0.00
6280710000	Outsourced services other	0.00	0.00	671,290.33	671,290.33	287,052.79	287,052.79	958,343.12	958,343.12	0.00	0.00
6280711000	Outsourced services IT	0.00	0.00	2,714,347.36	2,714,347.36	529,633.38	529,633.38	3,243,980.74	3,243,980.74	0.00	0.00
6280720000	Alte servicii exec Staff ext	0.00	0.00	360,224.16	360,224.16	35,383.03	35,383.03	395,607.19	395,607.19	0.00	0.00
6280730000	Beneficii Staff	0.00	0.00	-37,253.26	-37,253.26	-3,744.01	-3,744.01	-40,997.27	-40,997.27	0.00	0.00
6280750000	Ch serv Traduceri	0.00	0.00	1,621.38	1,621.38	0.00	0.00	1,621.38	1,621.38	0.00	0.00
6280760000	Ch arhivare	0.00	0.00	36,801.73	36,801.73	12,573.22	12,573.22	49,374.95	49,374.95	0.00	0.00
6280770000	Ch ment printer	0.00	0.00	29,711.23	29,711.23	1,584.52	1,584.52	31,295.75	31,295.75	0.00	0.00
6280800000	Serv medicina muncii	0.00	0.00	8,144.00	8,144.00	752.00	752.00	8,896.00	8,896.00	0.00	0.00
6280880000	Alte servicii	0.00	0.00	776.00	776.00	0.00	0.00	776.00	776.00	0.00	0.00
6280900000	Chelt investitii HOC	0.00	0.00	313,989.29	313,989.29	21,110.03	21,110.03	335,099.32	335,099.32	0.00	0.00
6281100000	Ch cu serv audit administ	0.00	0.00	73,385.27	73,385.27	9,898.73	9,898.73	83,284.00	83,284.00	0.00	0.00
6281110000	Chelt cu serv audit IT	0.00	0.00	41,073.46	41,073.46	0.00	0.00	41,073.46	41,073.46	0.00	0.00
6281200000	Cheltuieli Head Office Charges	0.00	0.00	2,471,830.01	2,471,830.01	292,352.01	292,352.01	2,764,182.02	2,764,182.02	0.00	0.00
6281210000	Ch intret IT soft ICO Solv usg	0.00	0.00	6,525.57	6,525.57	620.02	620.02	7,145.59	7,145.59	0.00	0.00
6281220000	Chelt cons HO grup FSC	0.00	0.00	324,384.74	324,384.74	88,007.94	88,007.94	412,392.68	412,392.68	0.00	0.00
6281230000	Chelt cons HO grup HR	0.00	0.00	344,287.80	344,287.80	73,736.88	73,736.88	418,024.68	418,024.68	0.00	0.00
6281240000	Chelt cons HO grup IT	0.00	0.00	504,218.26	504,218.26	114,692.82	114,692.82	618,911.08	618,911.08	0.00	0.00
6358100000	Alte taxe catre ASF	0.00	0.00	7,000.00	7,000.00	0.00	0.00	7,000.00	7,000.00	0.00	0.00
6358210000	Taxa administrare ASF NAV	0.00	0.00	14,224,218.00	14,224,218.00	1,985,759.00	1,985,759.00	16,209,977.00	16,209,977.00	0.00	0.00
6358300000	Ch alte taxe si impozite	0.00	0.00	13,209.16	13,209.16	349.92	349.92	13,559.08	13,559.08	0.00	0.00
6358313200	Ch taxe	0.00	0.00	6,930.00	6,930.00	3,122.00	3,122.00	10,052.00	10,052.00	0.00	0.00
6358400000	Ch TVA IC servicii	0.00	0.00	386,733.00	386,733.00	47,119.00	47,119.00	433,852.00	433,852.00	0.00	0.00

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Sold initial de an		Total sume precedente		Rulajele lunii curente		Total sume		Soldurile finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6358410000	Ch TVA ext ICO intl Proj and H	0.00	0.00	486,076.00	486,076.00	110,690.00	110,690.00	596,766.00	596,766.00	0.00	0.00
6358500000	Ch TVA furnizori tertii externi	0.00	0.00	158,716.00	158,716.00	6,892.00	6,892.00	165,608.00	165,608.00	0.00	0.00
6410100000	Ch cu salariile	0.00	0.00	17,131,236.64	17,131,236.64	1,525,141.63	1,525,141.63	18,656,378.27	18,656,378.27	0.00	0.00
6410200000	Ch bonusuri	0.00	0.00	2,186,032.36	2,186,032.36	0.00	0.00	2,186,032.36	2,186,032.36	0.00	0.00
6410300000	Ch alte bonusuri	0.00	0.00	239,775.42	239,775.42	96,905.87	96,905.87	336,681.29	336,681.29	0.00	0.00
6410400000	Ch cu overtime	0.00	0.00	107,360.05	107,360.05	16,183.00	16,183.00	123,543.05	123,543.05	0.00	0.00
6410900000	Ch Bonus din fond de 5%	0.00	0.00	65,558.54	65,558.54	0.00	0.00	65,558.54	65,558.54	0.00	0.00
6421000000	Serv beneficii angajati	0.00	0.00	137,362.00	137,362.00	16,225.00	16,225.00	153,587.00	153,587.00	0.00	0.00
6422000000	Ch tichete masa	0.00	0.00	314,335.00	314,335.00	26,610.00	26,610.00	340,945.00	340,945.00	0.00	0.00
6422010000	Tichete cadou	0.00	0.00	10,650.00	10,650.00	9,600.00	9,600.00	20,250.00	20,250.00	0.00	0.00
6422020000	Tichete de vacanta	0.00	0.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	9,600.00	9,600.00	0.00	0.00
6431110000	Ch GSOP upfront	0.00	0.00	-21,061.24	-21,061.24	128.25	128.25	-20,932.99	-20,932.99	0.00	0.00
6431120000	Ch GSOP deferred	0.00	0.00	74.20	74.20	16,658.97	16,658.97	16,733.17	16,733.17	0.00	0.00
6431130000	Bonus GSOP realizat	0.00	0.00	293,694.75	293,694.75	0.00	0.00	293,694.75	293,694.75	0.00	0.00
6451100000	Ch CAS companie	0.00	0.00	197.00	197.00	0.00	0.00	197.00	197.00	0.00	0.00
6456000000	Contrib comp pensii volun	0.00	0.00	62,850.00	62,850.00	5,900.00	5,900.00	68,750.00	68,750.00	0.00	0.00
6458200000	Fd solidarit handicap	0.00	0.00	147,827.97	147,827.97	12,839.00	12,839.00	160,666.97	160,666.97	0.00	0.00
6458400000	Contrib med CCI	0.00	0.00	-165,683.00	-165,683.00	-6,858.00	-6,858.00	-172,541.00	-172,541.00	0.00	0.00
6458600000	Ch cu asig de grup	0.00	0.00	38,386.12	38,386.12	3,550.45	3,550.45	41,936.57	41,936.57	0.00	0.00
6458700000	Chelt ajutoare materiale	0.00	0.00	18,700.00	18,700.00	1,700.00	1,700.00	20,400.00	20,400.00	0.00	0.00
6461000000	Chelt. contrib asig m-ca	0.00	0.00	441,677.97	441,677.97	37,000.00	37,000.00	478,677.97	478,677.97	0.00	0.00
6581100000	Despag, amenzi, penalit	0.00	0.00	6,000.00	6,000.00	0.00	0.00	6,000.00	6,000.00	0.00	0.00
6581300000	Cheltuieli de exploatare OL	0.00	0.00	109,950.42	109,950.42	28,400.15	28,400.15	138,350.57	138,350.57	0.00	0.00
6583140000	Chelt active scoase evidenta	0.00	0.00	8,158.07	8,158.07	0.00	0.00	8,158.07	8,158.07	0.00	0.00
6630010000	Pierderi din creante imob	0.00	0.00	546,045.06	546,045.06	0.00	0.00	546,045.06	546,045.06	0.00	0.00
6651200000	Ch dif curs val banci	0.00	0.00	14,902.56	14,902.56	1,193.63	1,193.63	16,096.19	16,096.19	0.00	0.00
6651300000	Alte ch dif curs val	0.00	0.00	5,344.62	5,344.62	119.99	119.99	5,464.61	5,464.61	0.00	0.00
6681010000	Ch reeval princip T stat	0.00	0.00	418,041.68	418,041.68	35,291.64	35,291.64	453,333.32	453,333.32	0.00	0.00
6681030000	Ch reeval princip T stat prov	0.00	0.00	-4,177,557.72	-4,177,557.72	4,177,557.72	4,177,557.72	0.00	0.00	0.00	0.00
6811120000	Ch amortizare imob necorp	0.00	0.00	305,437.46	305,437.46	43,706.05	43,706.05	349,143.51	349,143.51	0.00	0.00
6811140000	Ch amz imob necorp licente	0.00	0.00	597,689.97	597,689.97	103,507.51	103,507.51	701,197.48	701,197.48	0.00	0.00
6811150000	Ch amz echip hard printer	0.00	0.00	84,533.80	84,533.80	2,797.89	2,797.89	87,331.69	87,331.69	0.00	0.00
6811160000	Ch amz mobilier	0.00	0.00	26,606.74	26,606.74	823.44	823.44	27,430.18	27,430.18	0.00	0.00
6811180000	Ch amortizare ap. si instalati	0.00	0.00	10,561.12	10,561.12	893.48	893.48	11,454.60	11,454.60	0.00	0.00
6812211000	Provizioane bonus perform	0.00	0.00	2,366,295.87	2,366,295.87	784,159.66	784,159.66	3,150,455.53	3,150,455.53	0.00	0.00
6812212000	Proviz tax bonus perfor	0.00	0.00	53,242.30	53,242.30	17,643.33	17,643.33	70,885.63	70,885.63	0.00	0.00
6812220000	Provizioane zile co neuti	0.00	0.00	401,190.14	401,190.14	67,694.23	67,694.23	468,884.37	468,884.37	0.00	0.00
6812240000	Chelt provizion pentru pensii	0.00	0.00	0.00	0.00	25,012.00	25,012.00	25,012.00	25,012.00	0.00	0.00
6814100000	Chelt ajust creante CASMB	0.00	0.00	158,950.00	158,950.00	6,858.00	6,858.00	165,808.00	165,808.00	0.00	0.00
6861100000	Chelt actualizare provizioane	0.00	0.00	7,039.79	7,039.79	0.00	0.00	7,039.79	7,039.79	0.00	0.00
6911000000	Ch cu imp pe profit	0.00	0.00	13,830,960.00	13,830,960.00	5,477,961.00	5,477,961.00	19,308,921.00	19,308,921.00	0.00	0.00
6 - Conturi de cheltuieli - Total		0.00	0.00	76,866,955.94	76,866,955.94	18,074,887.74	18,074,887.74	94,941,843.68	94,941,843.68	0.00	0.00
7041120000	Ven comis activ brut	0.00	0.00	142,241,789.72	142,241,789.72	19,857,585.14	19,857,585.14	162,099,374.86	162,099,374.86	0.00	0.00
7041200000	Ven din penalizare transf	0.00	0.00	2,467.19	2,467.19	0.00	0.00	2,467.19	2,467.19	0.00	0.00
7620100000	Venituri depo TS 3rd	0.00	0.00	932,025.41	932,025.41	108,132.26	108,132.26	1,040,157.67	1,040,157.67	0.00	0.00
7620400000	Venit depo TS Proviz	0.00	0.00	899,325.10	899,325.10	95,223.00	95,223.00	994,548.10	994,548.10	0.00	0.00
7651100000	Venit dif curs val invest	0.00	0.00	5,798.91	5,798.91	367.80	367.80	6,166.71	6,166.71	0.00	0.00
7651200000	Ven dif curs val banci	0.00	0.00	2,640.99	2,640.99	348.28	348.28	2,989.27	2,989.27	0.00	0.00
7660020000	Venit cupon Titluri Stat	0.00	0.00	3,319,747.38	3,319,747.38	239,871.20	239,871.20	3,559,618.58	3,559,618.58	0.00	0.00
7660030000	Venit cupon TS provizion	0.00	0.00	15,743,853.73	15,743,853.73	1,545,579.34	1,545,579.34	17,289,433.07	17,289,433.07	0.00	0.00
7660100000	Venituri dob ct crt 3rd	0.00	0.00	0.95	0.95	0.03	0.03	0.98	0.98	0.00	0.00
7681000000	Reevaluare princip T Stat	0.00	0.00	161,245.22	161,245.22	11,959.36	11,959.36	173,204.58	173,204.58	0.00	0.00
7681001000	Alte ven financiare	0.00	0.00	1,417,551.86	1,417,551.86	0.00	0.00	1,417,551.86	1,417,551.86	0.00	0.00
7681030000	Reeval princip T Stat Proviz	0.00	0.00	926,156.02	926,156.02	5,378,720.62	5,378,720.62	6,304,876.64	6,304,876.64	0.00	0.00
7681050000	Ven Amortizare CTN PAS	0.00	0.00	429,117.91	429,117.91	183,932.36	183,932.36	613,050.27	613,050.27	0.00	0.00
7812110000	V provizion tehn NAV	0.00	0.00	7,039.79	7,039.79	0.00	0.00	7,039.79	7,039.79	0.00	0.00
7812211000	Venit din proviz bonus	0.00	0.00	2,676,515.16	2,676,515.16	0.00	0.00	2,676,515.16	2,676,515.16	0.00	0.00
7812212000	Venit din proviz taxa	0.00	0.00	60,221.89	60,221.89	0.00	0.00	60,221.89	60,221.89	0.00	0.00
7812220000	Venituri din proviz CO	0.00	0.00	1,025,527.62	1,025,527.62	0.00	0.00	1,025,527.62	1,025,527.62	0.00	0.00
7814100000	Venituri ajust creanta CASMB	0.00	0.00	328,755.00	328,755.00	0.00	0.00	328,755.00	328,755.00	0.00	0.00
7 - Conturi de venituri - Total		0.00	0.00	170,179,779.85	170,179,779.85	27,421,719.39	27,421,719.39	197,601,499.24	197,601,499.24	0.00	0.00
Total		443,826,567.93	443,826,567.93	33,585,601,109.28	33,585,601,109.28	3,824,687,322.09	3,824,687,322.09	37,410,288,431.37	37,410,288,431.37	478,160,999.66	478,160,999.66

Intocmit,

NN

NN Pensiile SAF PAP SA

C.U.I. 21772089

Conducatorul compartimentului financiar contabil,

DECISION 1/2026
of the General Assembly of Shareholders
of NN Pensii SAFPAP S.A.
April 7, 2026

The General Assembly of Shareholders of NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, 2nd – 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 7 of April 2026, at 1:6 hours, the Netherlands, address: Schenkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage.

1. Call to Order and Verification of Quorum

W.A. Moerman was elected Chairperson and he opened the meeting at 16:00 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 Schenkade 65, 2595AS ‘s-Gravenhage, the Netherlands, registered under No. 33002024 with the Register of Trade of the Chamber of Commerce, represented by NN Insurance Eurasia N.V., acting in the capacity of executive board of the shareholder and solely authorized to represent the shareholder.

HOTĂRÂREA 1/2026
a Adunării Generale a Acționarilor ai
NN Pensii SAFPAP S.A.
7 aprilie 2026

Adunarea Generală a Acționarilor NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A, societate pe acțiuni, constituită, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri, numărul 1-5, etaj 2-3, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/9766/2007, având cod unic de înregistrare 21772089, având capital social de 80.000.000 LEI (“NN Pensii SAFPAP” sau „Compania”), a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 a societăților și Actului Constitutiv al acesteia, la data de 7 aprilie 2026, la orele 16:00, în Olanda, la adresa: Schenkade 65, 2595 AS ‘s-Gravenhage.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

W.A. Moerman a fost ales Președinte și a deschis ședința la ora 16:00. Acționarii au convenit în unanimitate ca hotărârea adunării să fie întocmită de către Secretar, semnată de către Președinte și Secretar și înregistrată în Registrul Hotărârilor NN Pensii SAFPAP. W. van der Weg a făcut apelul Adunării Generale a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

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

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

were present, representing 100% of the social capital.

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

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

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

1. Call to Order and Verification of Quorum

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

au fost prezenți, reprezentând 100% din capitalul social;

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

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Acționarii NN Pensii SAFRAP au agreeat în unanimitate să renunțe la formalitățile prelabile de notificare și publicare conform Art. 121 din Legea 31/1990, modificată, și sunt de acord să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la această dată, urmând ca semnarea prezentei Hotărâri să fie făcută prin semnătură electronică calificată.

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

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

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

2. Waiver of Notice
3. Approval of the Agenda
4. Approval of the annual financial statements of 2025 of the Company
5. Approval of the individual annual financial statements of 2025 of the NN Privately Administrated Pension Fund
6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2025
7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2025
8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2025
9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2025
10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2025
11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2026 (including Activity Program for 2026)
12. Approval of the payment of dividends from the net profit over 2025 for NN PENSII SAFRAP SA
13. Approval of register of the profit from 2025 in the fund capital for FPAP NN
14. Close of meeting.

4. Approval of the annual financial statements of 2025 of the Company

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial statements of 2025 of NN Pensii SAFRAP S.A.

5. Approval of individual financial statements of 2025 of NN Privately Administrated Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual financial statements of 2025 of NN Privately Administrated Fund.

2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2025 ale societății
5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2025 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN
6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2025
7. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2025
8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2025
9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2025
10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2025
11. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a listei inițiativelor planificate pentru anul 2026 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2026)
12. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2025 pentru NN PENSII SAFRAP SA
13. Aprobarea repartizării profitului anului 2025 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN
14. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2025 ale societății

Aționarii, în unanimitate, au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2025 ale societății NN Pensii SAFRAP S.A.

5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2025 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN

Aționarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2025 ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN.

6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2025

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2025.

7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2025

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the NN Privately Administrated Pension Fund for 2025.

8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2025

The shareholders unanimously resolved to discharge of responsibility the Administrators for the financial year 2025.

9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2025

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2025.

10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the NN Privately Administrated Pension Fund for 2025

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations the NN Privately Administrated Pension Fund for 2025.

6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2025

Toți acționarii au luat la cunoștință conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind activitatea societății pentru anul 2025.

7. Luarea la cunoștința a Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2025

Toți acționarii au luat la cunoștința conținutul Raportului Consiliului de Administrație privind Fondul de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2025.

8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2025

Acționarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2025.

9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității societății pentru anul 2025

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea societății pentru anul 2025.

10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2025

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat NN pentru anul 2025.

11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the list of initiatives scheduled for 2026 (including Activity Program for 2026)

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget for 2026.

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 2026, shareholders unanimously approved Company's Strategy Paper for 2026-2028 and list of objectives scheduled for 2026 fulfilling the requirements mentioned above, therefore representing Activity Program for 2026/Annual Business Plan for 2026.

12. Approval of the payment of dividends from the net profit of NN Pensii SAFRAP SA over 2025

The shareholders unanimously approved the payment of dividends in amount of lei 102,659,655.56 Lei to shareholder NN Continental Europe Holdings BV, from the net profit of year 2025

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.

13. Approval of register of the profit from 2025 in the fund capital for FPAP NN

The shareholders unanimously approved the register of the profit for 2025 in amount of lei 10,600,960,069.11 in the fund capital for FPAP NN.

14. Closing of the Meeting

11. Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a listei inițiativelor planificate pentru anul 2026 (înglobând Programul de Activitate pentru anul 2026)

Aționarii aprobă în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2026.

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 2026 si, respectiv, Planul de afaceri pentru 2026, acționarii au aprobat în unanimitate Strategia societății pentru 2026-2028 si lista obiectivelor planificate pentru anul 2026 care îndeplinește cerințele menționate mai sus, reprezentând așadar Programul de activitate pentru 2026/Planul anual de afaceri pentru 2026.

12. Aprobarea plății dividendelor din profitul net al anului 2025 pentru NN PENSII SAFRAP SA

Aționarii in unanimitate au aprobat plata dividendelor in suma de 102,659,655.56 Lei către acționarul NN Continental Europe Holdings BV din profitul net al anului 2025.

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. Aprobarea repartizării profitului anului 2025 în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN

Aționarii in unanimitate au aprobat repartizarea profitului anului 2025 in suma de 10,600,960,069.11 lei în capitalul fondului de pensii privat pentru FPAP NN.

14. Închiderea adunării

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 SAFAP is declared closed at 17:00 hours.

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

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

Wessel Moerman

[Wessel Moerman \(Apr 7, 2026 13:40:01 GMT+2\)](#)

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

W. van der Weg

[W. van der Weg \(Apr 8, 2026 08:26:31 GMT+2\)](#)

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

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

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

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

Wessel Moerman

[Wessel Moerman \(Apr 9, 2026 10:26:46 GMT+2\)](#)

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

După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

Nemaifiind alte subiecte de dezbătut, prezenta ședință a Adunării Generale a Acționarilor a NN Pensii SAFAP este declarată încheiată la ora 17:00.

Prezenta Hotărâre este acceptată ca evidență reală a deliberărilor prin semnarea ei de către Președinte și Secretar, în limba engleză și limba română.

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

Wessel Moerman

[Wessel Moerman \(Apr 7, 2026 13:41:51 GMT+2\)](#)

W.A. Moerman
Persoană autorizată
Președintele ședinței

W. van der Weg

[W. van der Weg \(Apr 9, 2026 09:51:21 GMT+2\)](#)

W. van der Weg
Persoană autorizată
Secretarul ședinței

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

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

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

Wessel Moerman

[Wessel Moerman \(Apr 9, 2026 10:27:16 GMT+2\)](#)

W.A. Moerman
Persoană autorizată
Președintele ședinței

W. van der Weg

W. van der Weg (Apr 9, 2026 10:27:52 GMT+2)

W. van der Weg

Authorised Proxy Holder

Secretary of this meeting

W. van der Weg

W. van der Weg (Apr 9, 2026 10:28:54 GMT+2)

W. van der Weg

Persoană autorizată

Secretarul ședinței