

1

Denumire și formă juridică: **NN Asigurări de Viață S.A.**

Numărul de ordine din Registrul asigurătorilor: RA-012/10.04.2003

Adresa sediului social: Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, București

Acționar	Număr acțiuni	Procentaj %	Valoare LEI
NN Continental Europe B.V.	109.991.622	99,99999620	109.991.622
NN Verzekeringen Intertrust IV BV	1	0.00000095	1
NN Verzekeringen Intertrust III BV	1	0.00000095	1
NN Verzekeringen Intertrust II BV	1	0.00000095	1
Nationale-Nederlanden Intertrust BV	1	0.00000095	1
TOTAL	109.991.626	100.00000	109.991.626

Nume		Funcție
Marius Daniel Popescu	Director General	
Mihai Muntean	Director Executiv Vanzări	
Maurick Schellekens	Director Executiv Financiar	

Reportul anual al administratorului privind activitatea desfășurată de NN Asigurări de Viață S.A. în exercițiul financiar 2015

NN ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A. ("Societatea") a fost înființată în baza Legii 31/1990 a societăților și înmatriculată la Registrul Comerțului cu nr. J40/475/1997, cu codul unic de înregistrare numărul 9100488.

Obiectul principal de activitate al Societății îl constituie serviciile de asigurare de viață. La data de 03.04.2007, Societatea și-a diversificat activitatea dobândind calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr. 2 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CDSPP – în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară “ASF”) care înscrie NN Asigurări de Viață S.A. în Registrul CDSPP cu codul SAA-RO119125 ca administrator al fondurilor de pensii facultative.

Administrarea riscurilor

Riscul valutar
În anul 2015, Societatea a fost supusă riscului valutar, având capitalul social subscris și vărsat parțial în valută, încasări de la clienți cu preponderență în moneda națională și plăți către furnizori externi și clienți în Euro și USD. Administrarea acestui risc constă într-o analiză realizată anual în care expunerea la risc este contrabalansată de costul contractelor de acoperire (de exemplu, contracte de tip forward).

Reportul ratei de schimb dintre Euro și moneda națională pe final de a avut o evoluție ușor crescătoare, înregistrând o creștere de 0,1%, în timp ce raportul ratei de schimb dintre USD și moneda națională a avut o creștere de 12,5% față de anul precedent. Efectul cumulat al aprecierii monedei naționale față de Euro și USD a condus la un rezultat financiar cu impact pozitiv, în sumă de 1.116.059 lei, reflectat în contul de Profit și Pierdere.

În vederea protejării contra riscului valutar, Societatea a utilizat hedgingul (acoperirea) în cursul anului 2015. Din punct de vedere contabil, acoperirea (hedgingul) presupune desemnarea unui instrument de acoperire, astfel încât modificarea valorii juste a acestuia să compenseze, total sau parțial, modificările valorii juste aferente unui element acoperit. Reflectarea în contabilitate a modificărilor valorii juste a instrumentelor financiare derivate (contract fix forward) utilizat în acoperirea riscului valutar a condus la înregistrarea unei pierderi în sumă de 1.614.543 lei.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea asigurătorilor de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca acestea să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de asigurători.

În anul 2015, Societatea a dispus în permanență de lichiditățile necesare pentru acoperirea imediată a obligațiilor față de asigurați și față de autoritățile fiscale, raportând lunar un coeficient de lichiditate situat în jurul valorii de 4,7.

Riscul de țară

Economia românească este direcționată prin reforme specifice, parțial armonizate și monitorizate de Uniunea Europeană, după aderare. În ceea ce privește evoluția mediului politic și de afaceri, în anul 2015, anul care a marcat redresarea industriei și reluarea evoluției pozitive, alinierea, începând din ianuarie 2016, la directiva europeană Solvency II va contribui semnificativ la dezvoltarea pieței asigurărilor de viață în următorii ani. Astfel, în acest moment, vorbim de semnale realizate pentru atingerea în mod sustenabil a potențialului real pe care îl are această piață în România. Bineînțeles, luând în calcul un orizont de timp de 5 – 7 ani și un context economic stabil. În acest sens, o contribuție importantă o vor avea măsurile de susținere a industriei, cum sunt, de exemplu, creșterea plafonului de deductibilitate fiscală pentru asigurările de sănătate, ca parte a Codului Fiscal ce va fi implementat din 2016, alături de inițiative de informare și de responsabilizare a românilor cu privire la planificarea financiară. La nivel micrit, tot acest cadru are potențialul să impulsioneze diversificarea portofoliilor de produse ale asigurătorilor pentru a oferi soluții flexibile, potrivite nevoilor și așteptărilor clienților, și adaptarea modelelor de business la tendințele deja prezente în alte industrii.

Riscul de piață
Riscul de piață privește schimbarea în rata dobânzii, în prețul acțiunilor, în prețul activelor imobiliare, în ratele de schimb valutar sau în alți factori economici generali. Acest risc produce efecte atunci când activele și pasivele nu reacționează similar la schimbările produse mai sus. Pentru asigurători, riscul de piață privește în principal riscul de dobândă și riscul de schimbare a prețului acțiunilor.

Toate portofoliile investiționale se administrează pe baza unui mandat de investiții. Acest mandat definește rolurile și responsabilitățile părților implicate, aplicabilitatea mandatului, stabilește obiectivele investiționale și definește riscurile financiare. De asemenea, mandatul de investiții stabilește alocarea strategică, definește constrângerile legale și limitele interne NN, regulile de diversificare, explică regulile de calcul ale performanței, raportarea către NN Group și guvernarea managementului de portofoliu. Mandatul este agreeat și semnat de directorul general, directorul departamentului de risc, administratori de portofoliu și NN Investment Partners, în calitate de consultant funcțional.

Riscul de subscriere

Riscul de subscriere este dat de evoluția defavorabilă (în comparație cu presupunerile folosite în stabilirea primelor de asigurare) a experienței referitoare la riscurile preluate în asigurare de către Societate prin intermediul condițiilor de asigurare. Expunerea maximă la acest risc este limitată prin excluderi, limite de acoperire a riscului și reasigurare.

Aceste riscuri sunt controlate și atent monitorizate de către companie prin intermediul departamentelor de specialitate.

Controlul activității societății

Controlul activității societății se desfășoară pe două paliere:

- Controlul intern desfășurat de responsabil cu această activitate;
- Controlul extern anual desfășurat de o societate autorizată de audit și consultanță.

Organizarea contabilității s-a desfășurat în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu Reglementările contabile specifice domeniului asigurărilor armonizate cu Directivele Europene și Standardele Internaționale de Contabilitate aprobate prin Ordinul CSA (în prezent ASF) nr. 3.129/2005 și cu Hotărârea CDSPP (în prezent ASF) nr. 37/2007 pentru aprobarea Normei 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE, respectând principiile prudenței, permanenței metodelor, continuității activității și independenței exercițiului (în vigoare în ceea ce privește exercițiul financiar 2015).

La data de 31.12.2015, Societatea avea un număr de doi administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Aurelia Coman
- Marius Daniel Popescu

Activitățile de control intern, în raport cu orice proces intern, inclusiv procesul de raportare financiară au în vedere:

- efectuarea de analize la nivelul conducerii administrative și al conducerii executive al raportatorilor financiare;
- efectuarea de analize operative la nivelul departamentului financiar;
- existența controalelor factive implementate în procesele departamentului financiar care au în vedere restricționarea accesului la active, cum ar fi disponibilități bănești;
- efectuarea de analize de către departamentele de risc ale încadrării în limitele impuse a expunerilor la risc și urmărirea modului în care sunt soluționate situațiile de neconformitate, în primul rând de către management și, în secundar, de către departamentele de risc;
- existența aprobărilor și autorizărilor, în cazul operațiunilor ce depășesc anumite limite de sume, pentru a se asigura controlul asupra realizării operațiunilor respective de către nivelul de conducere competent;
- aplicarea verificărilor tranzațiilor efectuate la nivelul asigurătorului și efectuarea de reconcilieri, în special acolo unde se folosesc senzele diferite de colectare, prelucrare și analiză a datelor;
- confirmarea că rezultatele verificărilor sunt comunicate nivelului de conducere superior competent.

Rețeaua și canalele de distribuție a produselor de asigurare

Principalul canal de vânzare al NN Asigurării de Viață este reprezentat de propria rețea de agenții însă, în ultimii ani atât băncile, cât și brokerii au câpătat un rol important în vânzarea asigurărilor de viață.

La nivel național, NN Asigurări de Viață deține 62 de puncte de lucru, respectiv 28 de agenții și 34 sateliți după cum urmează:

Alba-Iulia, Arad, Bacău, Baia-Mare, Brașov, Brăila, București (6 agenții locale), Buzău, JU, Constanța, Craiova, Galați, Iași, Oradea, Piatra-Neamț, Pitești, Ploiești, Satu-Mare, Sibiu, Târgu Jiu, Seuceava, Târgu-Mureș, Timișoara, cu sateliți Carei, Alexandria, Bistrita, Beius, Bărlad, Botoșani, Miercurea-Ciuc, SF. Georgehe, Făgăraș, Focșani, Fetești, Căllărași, Cămpina, Giurgiu, Slobozia, Turda, Dej, Delva, Slatina, Râmnicu-Vâlcea, Drobeta Turnu Severin, Petrosani, Tecuci, Tulcea, Cămpulung Muscel, Târgoviste, Zalău, Cămpulung Moldovenesc, Sighișoara, Odorhei, Onești, Reșița, Sighetu Marmației și Mangalia.

De asemenea, produsele de asigurare de viață de grup și individuale sunt distribuite și prin canalul bancassurance (prin partenerii ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București, Piraeus Bank), respectiv prin intermediul brokerilor de asigurare autorizați.

Rezultatele financiare la data de 31 decembrie 2015
Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalului propriu, date informative și notele explicative la acestea.

1. Veniturile totale înregistrate de Societate la 31.12.2015 sunt în valoare de 1.296.109.465 lei, în creștere cu 7,3% față de anul precedent (2014: 1.208.243.060 lei) din care:

- 628.737.959 lei venituri din prime brute subscrise, în creștere cu 2,4% față de anul precedent;
- 606.803.396 lei venituri din plasamente, în creștere cu 13,4% față de anul precedent;
- 17.025.345 lei venituri din administrarea fondurilor de pensii facultative, în creștere cu 21,5% față de anul precedent.

2. Cheltuielile totale înregistrate de Societate la 31.12.2015, inclusiv cele cu impozitul pe profit au însumat 1.281.646.683 lei, în creștere cu 8,4% față de anul precedent din care:

- 480.245.301 lei cheltuieli cu plasamentele, în creștere cu 42,7% față de anul precedent;
- 209.893.125 lei cheltuieli cu variația rezervelor, în scădere cu 18,4% față de anul precedent;
- 179.992.387 lei cheltuieli de exploatare nete, în creștere cu 15,6% față de anul precedent;
- 293.696.364 lei cheltuieli brute aferente răscumpărărilor, maturităților și anuităților, în scădere cu 6,7% față de anul precedent îndeosebi ca efect al creșterii volumului contractelor ajunse la maturitate;
- 30.725.421 lei cheltuieli cu daunele nete de reasigurare, în creștere cu 10% față de anul precedent;
- 19.907.438 lei cheltuieli de administrare a fondurilor de pensii facultative, în creștere cu 5% față de anul precedent.

În cursul anului 2015 au fost continuate cheltuielile de concentrare asupra îmbunătățirii relației cu clienții, eficientizarea proceselor operaționale și financiare, îmbunătățirea infrastructurii IT, precum și investiții cu scopul profesionalizării activității consultanților financiari și al îmbunătățirii calității procesului de vânzare.

3. Plasamente investiționale

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la data de 31 decembrie 2015 totalizează 1.261.593 mii lei, având următoarea structură:

Depozite	3%
Titluri de stat/Supranaționale	74%
Obligațiuni corporative/Municipale	18%
Titluri OPCVM	6%
TOTAL	100%

Randamentul anual mediu al acestor plasamente este de 5,82%.

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață, pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților, totaliza 1.763.151 mii lei la data de 31 decembrie 2015.

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente este prezentată în tabelul următor:

Programe de investitii de tip unit linked la 31 Decembrie 2015	Moneda	Performanța anuală netă
BOND	Lei	3.02%
MIXT 25	Lei	3.00%
MIXT 50	Lei	2.88%
MIXT 75	Lei	2.95%
EQUITY	Lei	3.23%
UL Enhanced Commodities	Lei	-25.64%
UL Global Opportunities	Lei	7.96%
UL Global Real Estate	Lei	11.00%
ALB	USD	-0.30%
ALBASTRU	USD	-0.70%
ROȘU	USD	-0.34%
VERDE	USD	-1.11%
Selectis SP02	EUR	2.50%
Selectis SP03	EUR	-0.54%
Selectis SP04	EUR	0.40%

4. Rezultatul financiar la 31 decembrie 2015 a constatat în profit brut în valoare de 22.797.624 lei.

Cheltuiala cu impozitul pe profit constituită în cursul anului înregistrează suma de 4.167.421 lei. În anul 2015 societatea a sponsorizat cu suma de 770.990 lei a serie de organizații non-guvernamentale în cadrul programelor de responsabilitate socială. Întreaga sumă a fost dedusă din obligația de plată a impozitului pe profit constituită în anul 2015.

Acțiunile desfășurate în cadrul programelor de responsabilitate socială au avut în vedere suferențe unor inițiative importante, cu impact major în societate, parte dintre ele demarate în ani precedenți. Acțiunile sunt realizate în linie cu strategia globală de responsabilitate socială a grupului NN,Future Matters”. Prin aceste acțiuni, NN Asigurări de Viață investește în dezvoltarea comunităților locale prin programe din domeniul educației, al protecției mediului și al sănătății.

Societatea înregistrează la data de 31 decembrie 2015 un rezultatul financiar net în valoare de 18.630.203 lei.

Datorile 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 fondurile specifice asigurărilor – 0,3% din primele încasate pentru fondul de garantare a asigurărilor și 0,3% din primele încasate pentru taxa de funcționare a Autorității de Supraveghere Financiară – au fost vărsate la termen pe tot parcursul anului 2015.

În anul financiar 2015, Societatea a distribuit dividende din profitul net al anului 2014 în sumă de 24.718.958 lei exclusiv către acționarii majoritar NN Continental Europe BV.

Rezerva legală constituită în cursul anului din profitul realizat este în sumă de 1.182.195 lei, prezentând la finele anului un sold în valoare de 20.781.842 lei.

Profitul net realizat în anul 2015 în suma de 18.630.203 lei va fi propus spre repartizare după următoarele destinații:

- 1.185.192 lei pentru întregirea rezervei legale;
- 17.445.011 lei dividende de plată.

Referitor la încadrarea de către Societate în parametri de performanță financiară și îndeplinirea condițiilor de lichiditate, solvabilitate, dispersia activelor admise să acopere rezervele tehnice, facem următoarele precizări:

- marja de solvabilitate a fost întocmită în baza Ordinului CSA (în prezent ASF) nr. 4/2008 pentru punerea în aplicare a Normelor privind metodologia de calcul al marjei de solvabilitate de care dispune asigurătorul care practică asigurări de viață, al marjei de solvabilitate minime și al fondului de siguranță și prezintă valoarea de 1,27 la data de 31.12.2015;
- rapoartele privind acoperirea rezervelor tehnice au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului CSA (în prezent ASF) nr. 2/2009 pentru punerea în aplicare a Normelor privind forma și conținutul raportărilor financiare și tehnice pe care trebuie să le întocmească societățile de asigurare și/sau reasigurare, precum și în conformitate cu prevederile Ordinului CSA (în prezent ASF) nr. 8/2011 privind activele admise să acopere rezervele tehnice și dispersia acestora; rezervele tehnice pot fi acoperite în proporție de 90% cu depozite și disponibilități bănești la instituții de credit (bănci), dar nu mai mult de 10% din rezervele tehnice brute într-o singură instituție de credit;
- coeficientul de lichiditate a fost pe tot parcursul anului 2015 peste cotele minime, înregistrând valori medii de 4,7.
- stabilitatea financiară a companiei noastre a fost confirmată de exercițiul balance sheet review, derulat de ASF în parteneriat cu EIOPA și Comisia Europeană. Exercițiul a urmărit evaluarea gradului de conformitate la cerințele Solvency II și a constatat în aplicarea a patru scenarii de teste de stress asupra companiilor de asigurări de pe piața românească.

Perspective de dezvoltare a activității

2016 va fi un an important pentru piața asigurărilor de viață din România. După 2015, anul care a marcat redresarea industriei și reluarea evoluției pozitive, alinierea, începând din ianuarie 2016, la directiva europeană Solvency II va contribui semnificativ la dezvoltarea pieței asigurărilor de viață în următorii ani. Astfel, în acest moment, vorbim de semnale realizate pentru atingerea în mod sustenabil a potențialului real pe care îl are această piață în România. Bineînțeles, luând în calcul un orizont de timp de 5 – 7 ani și un context economic stabil. În acest sens, o contribuție importantă o vor avea măsurile de susținere a industriei, cum sunt, de exemplu, creșterea plafonului de deductibilitate fiscală pentru asigurările de sănătate, ca parte a Codului Fiscal ce va fi implementat din 2016, alături de inițiative de informare și de responsabilizare a românilor cu privire la planificarea financiară. La nivel micrit, tot acest cadru are potențialul să impulsioneze diversificarea portofoliilor de produse ale asigurătorilor pentru a oferi soluții flexibile, potrivite nevoilor și așteptărilor clienților, și adaptarea modelelor de business la tendințele deja prezente în alte industrii.

Pentru NN Asigurări de Viață, 2016 va fi marcat de lansarea de noi produse, precum asigurările de sănătate, ca parte a strategiei noastre de a sustine românii să creeze un viitor mai bun pentru ei și familiile lor și de dezvoltare a echipei de consultanți financiari, dar și a celorlalte canale de distribuție. În vederea consolidării relației cu clienții. În ansamblu, estimăm că 2016 va fi un an în care rezultatele companiei vor crește peste nivelul din 2015, fiind proiectată o creștere de până la 5%.

Categori și clase de asigurare practicate

Încadrarea produselor de asigurare în clase de asigurări – 31 decembrie 2015

Produsul de asigurare	Încadrare conform legii 403/2004	Obiectul asigurării	Clasa de asigurare
Prudent	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I A
Prudent 30	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I A
Regal	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare mixtă de viață	I A
Next	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare mixtă de viață	I A
Phoenix	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare mixtă redusă	I A
Maraton 57/62	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen nelimitat	I A
Maraton 95	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen nelimitat	I A
Debut	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare mixtă de viață	I A
Academica 4	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare mixtă de viață	I A
Academica 5	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare mixtă de viață	I A
Asigurare de viață pentru credit	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I A
Vita Protect	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I A
Extra ROL	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I A
Asigurare de viață atașată contului de economii pentru copii	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I A
Smart	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I A
Program de asigurare de grup – deces	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I A
FTR – clauza temperatură flexibilă	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Asigurare de viață pe termen limitat	I C
PDRO – clauza de invaliditate permanentă din accident	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Invaliditate permanentă din accident	I C
ADRO – clauza de deces din accident	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Deces din accident	I C
APRO – clauza de deces și invaliditate permanentă din accident	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Invaliditate permanentă și deces din accident	I C
GIO – clauza de mărire garantată a sumei asigurate	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Clauză suplimentară de mărire garantată a sumei asigurate	I C
WOP – clauza de mărire de plata primelor de asigurare	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Clauză suplimentară de scutire de plata primelor de asigurare	I C
HAGO, HADO – clauza de spitalizare în caz de accident	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Spitalizare în caz de accident	I C
H560, H500 – clauza de spitalizare în caz de îmbolnăvire și accident	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Spitalizare în caz de îmbolnăvire și accident	I C
SRAO, SRA1 – clauza de intervenție chirurgicală în caz de accident	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Intervenție chirurgicală în caz de accident	I C
SRG0, SRG1, SRG1+ – clauza de intervenție chirurgicală în caz de îmbolnăvire și accident	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Intervenție chirurgicală în caz de îmbolnăvire și accident	I C
TPD – clauza de invaliditate permanentă de gradul 1	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Clauză suplimentară de invaliditate permanentă de grad 1	I C
CIRO	Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare	Clauză suplimentară pentru afecțiuni grave	IC
Activ	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Activ în USD	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Activ Plus	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Activ Plus în USD	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Gold	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Gold în USD	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Selectis	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Capital	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Capital în USD	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Merit	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Merit în USD	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Mentor	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Mentor în USD	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
Anuitate pe perioadă determinată	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Anuități legate de investiții	III
UNA	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții și clauze suplimentare pentru afecțiuni grave și invaliditate permanentă	III
Anuitate viagăeră cu perioadă garantată de 5 ani	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Anuități legate de investiții	III
Debut 18	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
GenT pentru Investiție	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
GenT pentru Pensie	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III
GenT pentru Copil	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III

Program de asigurare de grup – Plan individual de pensii pentru angajați	Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții	Asigurări de viață legate de investiții	III

NN Asigurări de Viață S.A.

Raport anual de activitate 2015

v) Respectarea de către Societate a reglementărilor interne privind programul de reasigurare, a modului de îndeplinire a obligațiilor specificate prin contractele de reasigurare încheiate, oricare ar fi tipul acestora, precum și reflectarea conform cerințelor legale a tuturor elementelor de reasigurare în calculul marjei de solvabilitate;

vi) Respectarea de către Societate a cerințelor Ordinului președintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 1/2011 pentru punerea în aplicare a Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datorțiilor, capitalurilor proprii și a tranzacțiilor privind activitatea de asigurare și de reasigurare ale asiguraților/reasiguraților și brokerilor de asigurare/reasigurare.

Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corespunzătoare a rezervei tehnice prezentate în situațiile financiare; raportului „Active admise să acopere rezervele tehnice brute pentru întreaga activitate de asigurări de viață”; raportului „Formular de raportare privind marja de solvabilitate disponibilă, marja de solvabilitate minimă și fondul de siguranță pentru asigurările de viață” și raportului „Activitatea de asigurări de viață. Determinarea coeficientului de lichiditate”. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru respectarea de către Societate a reglementărilor interne privind programul de reasigurare și asupra gradului de acoperire a acestuia, cât și pentru organizarea și realizarea inventarierii anuale a elementelor de activ, datorii, capitalului propriu, precum și a tranzacțiilor privind activitatea de asigurare și/sau reasigurare.

Responsabilitatea noastră este să raportăm conform aspectelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.

Raportul nostru este următorul:

i) În opinia noastră, rezervele tehnice prezentate în nota 7 din situațiile financiare au fost calculate, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul CSA nr. 8/2011 privind rezervele tehnice pentru asigurările de viață, activele admise să le acopere și dispersia activelor admise să acopere rezervele tehnice brute;

ii) În opinia noastră, activele care acoperă rezervele tehnice incluse în raportul Societății denumit “Active admise să acopere rezervele tehnice brute pentru întreaga activitate de asigurări de viață” la data de 31 decembrie 2015 sunt, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu investițiile permise de articolul 6 al Ordinului CSA nr. 8/2011 și sunt în conformitate în ceea ce privește faptul că nu depășesc procentele maxime menționate în articolul 8 al Ordinului CSA nr. 8/2011;

iii) În opinia noastră, marja solvabilității inclusă în raportul Societății denumit “Formular de raportare privind marja de solvabilitate disponibilă, marja de solvabilitate minimă și fondul de siguranță pentru asigurările de viață” la data de 31 decembrie 2015 este în conformitate, în toate aspectele semnificative, cu Ordinul CSA nr. 4/2008 privind metodologia de calcul al marjei de solvabilitate, cu modificările și completările ulterioare;

iv) În opinia noastră, coeficientul de lichiditate inclus în raportul Societății denumit „Activitatea de asigurări de viață. Determinarea coeficientului de lichiditate” la data de 31 decembrie 2015 este calculat în conformitate cu Ordinul CSA nr. 8/2011, cu modificările și completările ulterioare.

v) Procedurile noastre de audit nu au identificat nici o excepție de neconformitate cu politicile interne ale Societății cu privire la programul de reasigurare, a modului de îndeplinire a obligațiilor specificate prin contractele de reasigurare încheiate, oricare ar fi tipul acestora, precum și reflectarea conform cerințelor legale a tuturor elementelor de reasigurare în calculul marjei de solvabilitate;

vi) Procedurile noastre de audit nu au identificat nici o excepție de neconformitate cu prevederile Ordinului președintelui Comisiei de Supraveghere a Asiguraților nr. 1/2011 pentru punerea în aplicare a Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datorțiilor, capitalurilor proprii și a tranzacțiilor privind activitatea de asigurare și de reasigurare ale asiguraților/reasiguraților și brokerilor de asigurare/reasigurare.

În numele

Ernst & Young Assurance Services SRL
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiar din România
Cu nr. 77/15 August 2001

Sebastian Mocanu
Înregistrat la Camera Auditorilor Financiar din România București, România
Cu nr. 1603/16 august 2005 8 Aprilie 2016

Situații financiare anuale

BILANT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2015

COD 01

ACTIV	Nr. Rd.	Nota	31 decembrie 2014 LEI	31 decembrie 2015 LEI
A. ACTIVE NECORPORALE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05	3		
Alte immobilizări necorporale	06	3	2.744.201	998.014
TOTAL (rd.01 la 06)	07		2.744.201	998.014
B. PLASAMENTE				
II. PLASAMENTE DEȚINUTE LA SOCIETĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI ȘI SUB FORMĂ DE INTERESE DE PARTICIPARE				
Titluri de participare deținute la societăți afiliate	11	4	445.780	445.780
Alte plasamente în immobilizări financiare	15	5	1.794.770	7.498.049
TOTAL (rd.11 la 15)	16		2.240.550	7.943.829
III. ALTE PLASAMENTE FINANCIARE				
Acțiuni. Alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasament	17			
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	18	5	1.075.542.554	1.153.043.042
Depozite la instituțiile de credit	22	5	79.701.644	31.603.969
Alte plasamente financiare	23		8.823.183	76.946.395
TOTAL (rd.17 la 23)	24		1.164.067.381	1.261.593.406
C. PLASAMENTE AFERENTE CONTRACTELOR PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTANȚILOR	26	6	1.664.693.490	1.763.151.463
TOTAL PLASAMENTE (rd.10+16+24+25+26)	27		2.831.001.421	3.032.688.698
E. CREANȚE				
Sume de încasat de la societățile afiliate	43	26		
TOTAL (rd.43+44)	45			
I. CREANȚE PROVENIND DIN OPERAȚIUNI DE ASIGURARE DIRECTĂ				
Creanțe asigurați	46	9	126.740.675	135.294.656
Intermedieri în asigurări				
TOTAL (rd.46 la 48)	49		126.740.675	135.294.656
II. Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	50	8	268.141	509.648
III. Alte creanțe	51	10	2.834.030	3.695.131
F. ALTE ELEMENTE DE ACTIV				
I. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI STOCURI				
1.Instalații tehnice și mașini	53	3	921.274	819.503
2.Alte instalații. Utlaje și mobilier	54	3	337.892	1.060.954
3.Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	55	3		
TOTAL (rd.53 la 55)	56	3	1.259.166	1.880.457
STOCURI				
4. Materiale consumabile	57		78.688	
TOTAL (rd.57 + 58)	59		78.688	
II. Casa și conturi la bănci	60	11	9.963.729	27.593.992
III Alte elemente de activ	61			
G. Cheltuieli în avans				
I. Dobânzi și chirii înregistrate în avans	62		45.698	99.897
III. Alte cheltuieli înregistrate în avans	66		1.771.097	1.910.120
TOTAL (rd.62+63+66)	67		1.816.795	2.010.017
TOTAL ACTIV (rd.07+27+42+45+49+50+51+52+56+59+60+61+67)	68		2.976.706.846	3.204.670.613

PASIV	Nr. Rd.	Nota	31 decembrie 2014 LEI	31 decembrie 2015 LEI
A. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL SUBSCRIS				
- capital subscris vărsat	70	13	109.991.626	109.991.626
			109.991.626	109.991.626
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	73	14	19.599.647	20.781.842
TOTAL (rd.73 la 76)	78		19.599.647	20.781.842
V. REZULTATUL REPORTAT				
Profitul nerepartizat	79	14	1.960.962	1.960.964
Rezultat reportat din adoptare IAS mai puțin IAS 29	81	14	5.881.923	5.881.923
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	84	14	2.394.474	2.394.474
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
Profit	87		26.266.876	18.630.203
VII. Repartizarea profitului				
89	14		1.547.918	1.182.195
TOTAL	90		164.547.590	158.458.837
C. REZERVE TEHNICE				
II. Rezerve tehnice privind asigurările de viață	102		1.093.981.506	1.217.717.730
1.Rezerve matematice	103		851.431.508	967.604.586

PASIV	Nr. Rd.	Nota	31 decembrie 2014 LEI	31 decembrie 2015 LEI
2.Rezerva de prime asigurări de viață	104		142.976.471	152.507.712
3.Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările de viață	105		54.903.207	53.326.140
4.Rezerva de daune privind asigurările de viață	106		14.964.986	14.668.686
a. Rezerva de daune avizate	107		11.703.393	11.601.555
b. Rezerva de daune neavizate	108		3.261.593	3.067.131
5.Alte rezerve tehnice privind asigurările de viață	109		29.705.334	29.610.606
TOTAL (rd.103+104+105+106+109)	111	7	1.093.981.506	1.217.717.730
D. REZERVA MATEMATICĂ AFERENTĂ ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTANȚILOR (314)	112	7	1.664.693.490	1.763.151.463
E. PROVOZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI				
1.Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	113		73.556	89.345
2.Provizioane pentru impozite	114			
3. Alte provizioane	115		10.789.432	13.750.402
TOTAL (rd 113 la 115)	116	15	10.862.988	13.839.747
G. DATORII				
Sume datorate societăților din cadrul grupului	118	12, 26		
I. Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	120			
II. Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	121	8	921.430	1.059.290
V. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	124	12	41.699.842	50.443.546
TOTAL (rd 118 la 124)	125		42.621.272	51.502.836
TOTAL PASIV (rd.90+91+111+112+116+117+125+128)	129		2.976.706.846	3.204.670.613

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE PENTRU EXERCITIUL ÎNCHIEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ	Nr. Rd.	Nota	31 decembrie 2014 LEI	31 decembrie 2015 LEI
1. Venituri din prime nete de reasigurare				
a) Venituri din prime brute subscrise	01		613.920.907	628.737.959
b) Prime cedate în reasigurare	02		2.171.971	3.200.041
c) Variația rezervei de primă, netă de reasigurare	03		8.624.438	9.532.957
TOTAL (rd.01-02-03)	04	16	603.124.498	616.004.961
2. Venituri din plasamente				
a) Venituri din participări la societățile în care există interese de participație, din care:	05			
Venituri din plasamente la societățile afiliate	06			
b) Venituri din plasamente, cu prezentare distinctă a veniturilor din plasamente la societăți afiliate, din care:	07			
- venituri provenind din terenuri și construcții	08			
- venituri provenind din alte plasamente	09			
c) Venituri din ajustări pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor	10			
d) Venituri provenind din realizarea plasamentelor	11	18	86.406.812	74.993.376
TOTAL (rd.05+07+10+11)	12		86.406.812	74.993.376
3. Plus valori nerealizate din plasamente	13		448.530.881	531.810.020
4. Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	14		-424.063	-99.377
5. Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare (rd.15-16+18-19)	15		27.925.015	30.725.421
a) Sume plătite	16	21	27.257.058	31.053.795
- sume brute	17		27.632.571	32.043.955
- partea reasuratorului	18		375.513	990.160
b) Variația rezervei de daună	19		667.957	-328.374
- sume brute	20		667.957	-328.374
6. Variația rezervei tehnice privind asigurările de viață (rd. 23+26+29)	22		100.891.868	114.504.370
a) variația rezervei matematice	23		101.728.211	116.177.603
- sume brute	24		101.728.211	116.177.603
b) Variația rezervei pentru participare la beneficii și risturnuri	26		-360.860	-1.577.067
- sume brute	27		-360.860	-1.577.067
c) variația altor rezerve tehnice	29		-475.483	-96.166
- sume brute	30		-475.483	-96.166
7. Variația rezervei matematice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților (rd.33-34)	32		156.319.637	95.388.755
- sume brute	33		156.319.637	95.388.755
8. Cheltuieli de exploatare nete:				
a) cheltuieli de achiziții	35	17	41.655.231	54.793.334
c) cheltuieli de administrare	37	17	113.667.510	125.399.637
d) comisionale primite de la reasuratori și participări la beneficii	38		-354.357	200.584
TOTAL (rd.35+37-38)	39		155.677.098	179.992.387
9.Cheltuieli cu plasamentele				
a) cheltuieli de gestionare a plasamentelor inclusiv cheltuieli cu dobânzile	40		1.410.020	1.413.967
c) pierderi provenind din realizarea plasamentelor	42			
TOTAL (rd 40+42)	43	19	1.410.020	1.413.967
10. Minus valori nerealizate din plasamente	44	19	335.046.116	478.831.334
11.Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	45	20	314.537.763	293.696.364
13. Rezultatul tehnic al asigurărilor de viață	47			
Profit (rd. 04+12+13+14+15-22-32-39-43-44-45-46)			45.830.611	28.156.382

CONTUL NETEHNIC AL ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ	Nr. Rd.	Nota	31 decembrie 2014 LEI	31 decembrie 2015 LEI
2. Rezultatul tehnic al asigurării de viață - Profit	03		45.830.611	28.156.382
6. Cheltuieli cu plasamentele	16		972	
a. cheltuieli de gestionare a plasamentelor, inclusiv cheltuielii cu dobânzile	17		972	
9. Alte venituri netehnice	22	23	21.147.734	38.798.703
10.Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare	23	22	28.768.966	41.275.368
11.Venituri din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative	24	24	14.011.811	17.025.345
12.Cheltuieli din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative	25	24	21.039.823	19.907.438
13. Profit din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative* (rd.24-25)	26			
14. Pierdere din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative* (rd. 25-24)	27		7.028.012	2.882.093
15. Rezultatul curent				
- Profit (rd.01-02+03-04+13+14+15-16-20-21+22+23+26-27)	28		31.180.395	22.797.624
- Pierdere (rd.02-01+04-03-13-14-15+16+20-21-22+23-26+27)	29			
19. Venituri totale	34		1.208.243.600	1.296.109.465
20. Cheltuieli totale	35		1.177.062.665	1.273.311.841
21. Rezultatul brut				
- Profit (rd. 34-35); (28-29)	3			