



NN Asigurări de Viață S.A.

Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2019

2 aprilie 2020



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent asupra elementelor relevante din Raportul privind Solvabilitatea si Situatia Financiara

Catre Actionarii NN Asigurari de Viata S.A.

Opinie

Cu exceptia celor mentionate mai jos, am auditat urmatoarele documente intocmite de NN Asigurari de Viata S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2019:

Machetele Societatii:

- S.02.01.02 – Bilant
- S.23.01.01 – Fonduri proprii
- S.25.01.01 – Cerinta de capital de solvabilitate – pentru societatile care aplica formula standard
- S.28.01.01 – Cerinta de capital minim – numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala

denumite in continuare "elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara".

Nu avem obligatia de a audita, nici nu am auditat, si in consecinta nu exprimam o opinie asupra Altor informatii care cuprind:

- Activitatea si performanta
- Sistemul de guvernanta
- Profilul de risc
- Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii
- Gestionarea capitalului
- Macheta S.05.01.01 Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri
- Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari generale





- Macheta S.12.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari de viata si de sanatate SLT
- Macheta S.19.01.01 Daune din asigurarea generala

In opinia noastra, informatiile supuse auditului cuprinse in elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara la data de 31 decembrie 2019 sunt intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Normei nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara din Romania, si ne-am indeplinit responsabilitatile de etica profesionala conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspect

Atragem atentia asupra sectiunilor "Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii" si "Gestionarea capitalului" din cadrul Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, care descriu bazele intocmirii. Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara este intocmit in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Normei nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare, si, prin urmare, in conformitate cu un cadru de raportare financiara cu scop special. Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara trebuie publicat, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limiteaza la Autoritatea de Supraveghere Financiara. In consecinta, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara sa nu fie adecvat in alt scop. Opinia noastra nu este modificata cu privire la aceste aspecte.

Alte informatii

Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra cu privire la elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara nu acopera si acele alte informatii si nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara sau cunostintele pe care noi le-am obtinut in decursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. In cazul in care, pe baza activitatii efectuate, concluzionam ca exista o denaturare semnificativa a acestor alte informatii, ni se solicita sa raportam acest fapt. In aceasta privinta, nu avem nimic de raportat.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Normei nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara lipsit de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara

Este responsabilitatea noastra sa formam o opinie independenta cu privire la intocmirea, in toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Normei nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare.

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare si rezonabilitate al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.



- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adeverire a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității 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 elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadevurate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre altele aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:

Greco Tudor Alexandru

înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF2368

înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA9

București, 13 aprilie 2020

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: GRECU TUDOR ALEXANDRU
Registrul Public Electronic: AF2368

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA9

B

Cuprins

A.	Activitatea și performanța	7
A.1.	Activitatea.....	7
A.2.	Performanța de subscriere	9
A.3.	Performanța investițiilor	10
A.4.	Performanța altor activități	13
B.	Sistemul de guvernare	14
B.1.	Informații generale privind sistemul de guvernare	14
B.2.	Cerințe de competență și onorabilitate	27
B.3.	Sistemul de control intern și de management al riscurilor.....	28
B.4.	Sistemul de control intern	31
B.5.	Funcția de audit intern	31
B.6.	Funcția actuarială	31
B.7.	Externalizarea	32
B.8.	Alte informații	33
C.	Profilul de risc	35
C.1.	Riscul de subscriere	35
C.2.	Riscul de piață.....	36
C.3.	Riscul de credit	37
C.4.	Riscul de lichiditate	38
C.5.	Riscul operațional	38
C.6.	Alte riscuri semnificative	38
C.7.	Alte informații	40
D.	Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	42
D.1.	Active	42
D.2.	Rezerve tehnice.....	46
D.3.	Alte pasive.....	48
A.1.	Metode alternative de evaluare	50
B.	Gestionarea capitalului	51
B.1.	Fonduri proprii	51
B.2.	Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	54
B.3.	Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	56
B.4.	Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate.....	56
B.5.	Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	56

A. Activitatea și performanța

A.1. Activitatea

Prezentul Raport privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit pentru societatea NN ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A. („Societatea”), care este o societate pe acțiuni, entitate juridică română, ce își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române privind societățile (Legea nr. 31/1990 privind societățile), ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, ale Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, precum și a actelor normative ale Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”).

Autoritatea competentă cu reglementarea, autorizarea și supravegherea Societății este Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în București, Splaiul Independentei nr. 15, Sector 5, 050092, adresa e-mail: office@asfomania.ro, fax: 021/659 60 51, 021/659 64 36.

Auditorul financiar al Societății este societatea KPMG Audit S.R.L., cu sediul social în Sos. București – Ploiești, nr. 69-71, sector 1, București, Romania, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/1829/1995, cod unic de înregistrare 2627023.

Autoritatea competentă cu reglementarea, autorizarea și supravegherea NN Group este: Dutch Central Bank (DNB), cu sediul în Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam, Olanda.

Acționarii direcți și indirecti care dețin participații calificate în Societate sunt:

Acționari direcți

- **NN Continental Europe Holdings BV**, cu o cotă de participare de 99,9999991700668% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024;
- **Nationale–Nederlanden Intertrust B.V.** cu o cotă de participare de 0,0000008299332% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002043.

Acționari indirecti

- Societățile NN Continental Europe Holdings BV și Nationale – Nederlanden Intertrust B.V. sunt deținute în proporție de 100% de către **NN Insurance Eurasia N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52403424
- Societatea NN Insurance Eurasia N.V. este deținută în proporție de 100% de către **NN Group N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52387534

Așa cum rezultă din structura acționarului direct și indirect Societatea este deținută în proporție de 100% de către Grupul NN.

Domeniul principal de activitate al Societății este „activități de asigurări” (Cod CAEN 651), iar activitatea principală este „activități de asigurări de viață” (Cod CAEN 6511).

În plus, Societatea desfășoară „alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)” (Cod CAEN 6512) și „activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)” (Cod CAEN 6530), ca activități secundare. Societatea a dobândit calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2/3.04.2007 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) care înscrie Societatea în Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative. Prezentul raport se limitează strict la activitatea de asigurări de viață fără a include și activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative din următoarele considerente:

- Prevederile legale care reglementează emiterea acestui raport sunt cele menționate în Legea 237/2015 cu modificările ulterioare, act normativ care transpune Directiva 2009/138/CE (Directiva Solvabilitate II);
- Directiva Solvabilitate II tratează doar activitatea de furnizare de pensii ocupaționale ca generând fonduri dedicate/restricționate conform cu articolul 4 din Directiva IORP1;
- Fondurile de pensii facultative precum și activitatea de administrare a acestora, sunt supuse unui cadru de reglementare specific în materie de cerințe de capital și obligații de raportare în conformitate cu prevederile Legii 204/2006.

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Pe parcursul anului 2019, nu a avut loc niciun eveniment semnificativ cu privire la structura acționariatului.

Directorul General al Societății este doamna Anna Natalia Grzelonska, numită de către Consiliul de Administrație în funcția de Director General al societății începând cu data de 1 iulie 2017, fiind autorizată pentru exercitarea acestei funcții de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Decizia nr. 1733/29.11.2017. Doamna Anna Natalia Grzelonska a fost înregistrată în cadrul Registrului Comerțului în baza Rezoluției nr. 161126/05.12.2017.

La data de 31 decembrie 2019, Societatea are un număr de 3 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Anna Natalia Grzelonska
- Derk Jan Bouko Stol
- Andreea Marina Pipernea

A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în 2019 pentru principalele linii de business, aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	Asigurari de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	Alte asigurari de viata	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor
Prime brute subscrise	132.337.635	190.919.715	277.346.809	163.225.549	36.573.567	24.762.717
Daune brute	19.028.187	158.939.021	227.631.168	37.436.662	4.533.138	751.672
Cheltuieli administrative	1.653.300	2.865.720	4.078.140	1.873.740	330.660	220.440
Cheltuieli de gestionare a daunelor	229.339	402.779	576.219	268.043	785.742	31.534
Cheltuieli de achizitie	16.238.662	16.489.816	11.497.382	36.782.198	10.249.404	12.461.529
Cheltuieli generale	18.408.573	32.018.262	45.485.624	20.888.856	2.042.587	2.527.343

Performanța de subscriere în 2018 este redată mai jos pentru comparabilitate:

	Asigurări de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investițional este transferat contractanților	Alte asigurări de viață	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor
Prime brute subscrise	112.212.084	201.209.141	282.396.058	129.622.496	26.530.678	19.081.678
Daune brute	17.591.297	146.488.822	215.240.031	24.380.736	2.433.851	-266.841
Cheltuieli administrative	1.427.078	3.226.323	4.283.726	1.321.444	158.195	158.195
Cheltuieli de gestionare a daunelor	111.875	275.384	361.441	94.663	8.606	8.606
Cheltuieli de achiziție	12.510.798	16.730.301	12.817.362	31.483.296	5.865.992	9.495.472
Cheltuieli generale	14.102.298	34.516.276	45.361.279	12.060.391	1.134.906	1.120.386

În 2019, activitatea de subscriere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

Performanța de subscriere a fost pozitivă, cu creșteri atât ale primelor brute subscrise, cât și ale daunelor și cheltuielilor administrative, creșteri corespunzătoare dezvoltării portofoliului de contracte.

În privința structurii portofoliului pe tipuri de asigurări, se remarcă creșterea ponderii rezultatului din asigurări de sănătate și alte asigurări de viață. Pondere mai semnificativă a daunelor pentru clasele de

Asigurare de participare la profit și cea pentru care riscul investițional este transferat contractanților este datorată faptului că pentru aceste polițe o parte importantă a beneficiilor plătite este reprezentată de beneficiile plătite la maturitatea polițelor și de valorile de răscumpărare plătite la momentul rezilierii contractelor. Aceste beneficii sunt acoperite prin eliberarea rezervelor constituite de-a lungul perioadei contractuale.

A.3. Performanța investițiilor

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

	Valoare justă la data de	Valoare justă la data de
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	2.012.017.280	2.288.492.492
Active financiare disponibile în vederea vânzării	1.570.330.200	1.689.700.995

Activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Unitați în fonduri mutuale	RON	1.997.688.740	2.275.951.934
Depozite	RON	13.011.139	11.035.543
Cash în tranzit		1.317.401	1.505.014
Total plasamente RON	RON	2.012.017.280	2.288.492.492

Randamente anuale:

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților totalizează la data de 31 decembrie 2019 suma de 2.288.492.492 RON (2018: 2.012.017.280 RON).

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2019 este prezentată în tabelul următor:

Activele financiare ale Societății includ numerar în conturi curente și depozite bancare, obligațiuni de stat, corporative și municipale, unitati în fonduri mutuale, contracte forward.

<i>Programe de investiții de tip unit linked</i>	<i>Moneda</i>	<i>Performanta anuală netă 2019</i>
BOND	RON	4,42%
MIXT 25	RON	10,46%
MIXT 50	RON	16,49%
MIXT 75	RON	22,48%
EQUITY	RON	28,52%
UL Enhanced Commodities	RON	3,69%
UL Global Opportunities	RON	31,89%

Programe de investiții de tip unit linked	Moneda	Performanța anuală netă 2019
UL Global Real Estate	RON	22,44%
ALB	USD	23,90%
ALBASTRU	USD	18,64%
ROSU	USD	29,93%
VERDE	USD	13,01%
NN Clasic *	RON	4,19%
NN Dinamic *	RON	27,54%

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2018 este prezentată pentru comparabilitate în tabelul următor:

Programe de investiții de tip unit linked	Moneda	Performanța anuală netă
BOND	RON	1,94%
MIXT 25	RON	0,24%
MIXT 50	RON	-1,50%
MIXT 75	RON	-3,22%
EQUITY	RON	-4,79%
UL Enhanced Commodities	RON	-16,2%
UL Global Opportunities	RON	-7,89%
UL Global Real Estate	RON	-1,65%
ALB	USD	-4,35%
ALBASTRU	USD	-2,95%
ROSU	USD	-5,77%
VERDE	USD	-1,90%
NN Clasic	RON	1,73%
NN Dinamic	RON	-5,47%

*Programe de investitii lansate in anul 2017

Actiunile financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Titluri de stat. obligațiuni cu garanția statului și supranaționale. obligațiuni corporative și municipale	RON	1.486.512.901	1.631.001.501
Contracte forward	RON	5.065.141	2.507.991
Plasamente în fonduri mutuale	RON	78.752.158	56.191.503
Total plasamente	RON	1.570.330.200	1.689.700.995

La data de 31 decembrie 2019, plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale sunt structurate în 2 portofolii de investiții al căror randament aferent anului 2019 se prezintă astfel:

Portofoliu	Randament anual 2019
Portofoliul tradițional	4,39%
Portofoliul de surplus	3,86%

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la 31 decembrie 2018 se prezintă astfel:

Portofoliu	Randament anual 2018
Portofoliul tradițional	4,55%
Portofoliul de surplus	4,44%

Depozite și disponibilități în conturi curente:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Disponibil în conturile curente	10.987.419	26.272.935
Depozite pe termen scurt	45.279.666	51.213.838
Total disponibil în conturi curente. casierie și depozite pe termen scurt	56.267.085	77.486.773

Din categoria depozitelor pe termen scurt fac parte depozitele overnight la ING precum și depozitele pentru produsele tradiționale, surplus și unit-linked mapate în categoria activelor evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

Comparativ cu 31 decembrie 2018, la data de 31 decembrie 2019, depozitele pentru produsele tradiționale și surplus au crescut cu 7.910.468 RON, în timp ce depozitele pentru produsele unit-linked au scăzut cu 1.976.296 RON.

Venituri din investiții în active financiare cu risc investițional păstrat de Societate

	2018	2019
		-RON-
Venituri din dobânzi din care:	65.725.795	70.998.977
Venituri din dobânzi obligațiuni	65.048.499	70.183.020
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	677.296	815.957
Câștiguri/(pierderi) provenind din vânzarea plasamentelor	-377.241	-426.815
Venituri din participații (dividende primite)	1.568.599	2.274.373
Venituri din amortizări titluri de stat	-1.379.737	-19.680

Venituri din unități de fonduri mutuale	6.587.681	3.660.309
Câștiguri din diferențe curs investiții	1.469.882	9.274.688
TOTAL venituri din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional păstrat de Societate	73.594.979	85.761.852

1.1.1 Venituri din investiții în active financiare cu risc investițional transferat contractanților

	2018	-RON- 2019
Venituri din comisioane aferente plasamentelor	164.657	-63.022
Venit din dobânzi	131.692	132.217
Venit net din plasamente în unități de fonduri mutuale	-1.609.786	268.029.468
Câștiguri din diferențe curs investiții	1.476	27.098
Total venituri/cheltuieli din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional transferat contractanților	-1.311.961	268.125.761

În categoria veniturilor/cheltuielilor din plasamente în unități de fonduri mutuale fac parte câștigurile/pierderile realizate și nerealizate din reevaluarea/vânzarea plasamentelor în unități de fonduri mutuale. În 2019 s-a înregistrat un câștig nerealizat de 221.236.671 lei pe fondul creșterii valorii de piață a unităților de fonduri mutuale ce constituie portofoliul de plasamente al Societății pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților și un câștig realizat de 46.792.798 lei în timp ce în 2018 s-a înregistrat o pierdere nerealizată de 47.003.494 lei și un câștig realizat de 45.393.708 lei valoarea lei.

Veniturile din comisioane aferente plasamentelor au fost incluse în categoria veniturilor din investiții fiind redistribuite de către Societate în vederea acumulării de unități de fond.

A.4. Performanța altor activități

Nu au existat alte activități cu prezență semnificativă în perioada analizată.

B. Sistemul de guvernare

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare

Guvernanța corporativă presupune implementarea unui sistem de funcționare menit să asigure gestionarea sănătoasă și prudentă a activității, bazat pe o structură organizațională internă adecvată care să asigure o separare adecvată a sarcinilor și atribuțiilor; totodată, guvernanța corporativă asigură transparența procesului decizional și răspunderile față de părțile interesate în bunul mers al activității, precum și implicarea acestor părți în procesul decizional. Astfel, prin Guvernanța corporativă se înțelege: sistemul de control intern, sistemul de gestionare a riscurilor (bazate pe existența funcțiilor cheie și funcțiilor critice), structura societății (organele de conducere și structura organizatorică), politicile de externalizare și planurile pentru situații de urgență.

Prezentul Regulament identifică sursele de autoritate și responsabilitate și prevede principiile directoare după care toți angajații trebuie să se ghideze în luarea deciziilor. Prezentul Regulament nu este exhaustiv și se completează cu restul procedurilor/ politicilor interne, manualelor/ codurilor/ regulamentelor și a altor documente similare aplicabile în cadrul Societății.

Surse de Autoritate și Responsabilizare pentru Societate

Autoritatea și responsabilitățile managementului rezultă: (a) din documentele constitutive ale Societății și (b) din puterile mandatate și delegate de Consiliul de Administrație. Delegarea și mandatarea puterilor se poate face în mod direct sau indirect, prin delegare pe linia ierarhică de conducere a Societății sau prin intermediul politicilor și procedurilor aplicabile Societății.

Consiliul de Administrație și Conducerea Societății

Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională. Acesta este format din 3 (trei) Administratori – 2 (doi) Administratori cu puteri neexecutive și 1 (unul) cu puteri executive.

Scopul principal al Consiliului de Administrație este să se asigure că operațiunile Societății sunt structurate, organizate, coordonate și controlate în mod eficient și că personalul acestora este selectat corespunzător pentru a respecta legile, regulamentele, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici locale pentru siguranța și stabilitatea operațiunilor și poziției financiare ale Societății.

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt următoarele:

- a) să respecte și să aplice toate hotărârile Adunărilor Generale a Acționarilor;
- b) să stabilească direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Societății și să elaboreze planul de afaceri, fiind răspunzători pentru managementul strategic și îndeplinirea obiectivelor stabilite;
- c) să stabilească sistemul contabil și de control financiar și să aprobe planificarea financiară;
- d) să stabilească strategia de implementare a bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor;
- e) să analizeze și să evalueze, anual, activitatea și poziția financiară a Societății, a perspectivelor de dezvoltare a acesteia;
- f) să analizeze adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare/management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către Societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;
- g) să pregătească raportul anual, să organizeze Adunarea Generală a Acționarilor și să ducă la îndeplinire hotărârile acesteia;
- h) să numească și să revoce Directorii, să stabilească numărul și durata mandatului acestora, precum și să stabilească competențele și remunerațiile lor;
- i) să supravegheze activitatea Directorilor, fiind responsabil pentru evaluarea anuală a acestora;
- j) să emită împuterniciri cu limitări specifice ale autorității către două (2) sau mai multe persoane pentru a reprezenta și angaja Societatea față de terți, incluzând, dar fără a se limita la, autorizarea de a semna oricare și toate contractele;
- k) să introducă cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare;

- l) să ia decizii cu privire la deschiderea și închiderea punctelor de lucru (agențiilor) și să întreprindă toate acele fapte necesare pentru înregistrarea corespunzătoare a respectivelor puncte de lucru la autoritățile din România, incluzând semnarea oricăror documente necesare în acest scop;
- m) să aprobe Codul de Conduită, organigrama, Regulamentul de Organizare și Funcționare al Societății și orice alte politici și proceduri interne pentru care este solicitată în mod expres și exclusiv aprobarea Consiliului de Administrație; prin aprobarea organigramei se asigură că la nivelul Societății există o structură organizatorică transparentă și adecvată asigurându-se o alocare și o separare corespunzătoare a obligațiilor;
- n) să aprobe politica de remunerare a Societății, inclusiv politicile de recrutare și încetare a contractelor în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor;
- o) să stabilească tacticile, strategia și scopurile principale de marketing necesare pentru a asigura atingerea scopurilor Societății;
- p) să asigure un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportările transmise către autoritățile de supraveghere și a informațiilor transmise către acestea;
- q) să stabilească strategia de comunicare în cadrul Societății;
- r) să ofere acces acționarilor la documentele și informațiile Societății, inclusiv, fără a se limita la, registrele și evidențele interne și furnizarea de copii ale acestora la cerere;
- s) să ia decizii cu privire la și să soluționeze orice alte probleme delegate de către Adunările Generale ale Acționarilor;
- t) să asigure respectarea cerințelor legislației specifice privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată perioada externalizării/delegării;
- u) să ducă la îndeplinire cerințele aflate în sarcina sa conform Regulamentului nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și a Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.
- v) orice alte atribuții stabilite în sarcina sa conform Actului Constitutiv și prevederilor legale incidente.

2. Cu privire la activitatea de audit intern:

- a) structura de audit intern este subordonată direct Consiliului de Administrație;
- b) este responsabil pentru asigurarea unei activități de audit intern adecvate, corespunzătoare dimensiunii și naturii operațiunilor desfășurate;
- c) aprobă procedurile interne aplicabile Comitetului de audit și structurii de audit intern;
- d) aprobă planul de audit anual;
- e) se asigură că este informat despre planul de măsuri rezultat în urma recomandărilor formulate de structura de audit intern;
- f) se asigură că este informat periodic cu privire la stadiul implementării planului de măsuri și, după caz, să dispună măsuri suplimentare când acestea se impun;
- g) către Consiliul de Administrație se vor raporta deficiențele constatate ca rezultat al activității de audit intern;
- h) rapoartele de audit intern vor fi prezentate Consiliului de Administrație.

3. Cu privire la administrarea riscurilor:

- a) se asigură că Directorii iau măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea riscurilor;
- d) ia la cunoștință conținutul raportului de risc și aprobă măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea riscurilor, în cazul în care implementarea acestora depășește competența Directorilor;

- b) în funcție de rezultatele testelor de stres, oferă fundamentare pentru revizuirea și îmbunătățirea politicii de administrare a riscurilor și a limitelor de expunere fixate, inclusiv pentru adoptarea de măsuri adecvate dacă rezultatele testelor indică o vulnerabilitate semnificativă;
- c) aprobă la propunerea persoanei responsabile cu administrarea riscurilor limitele corespunzătoare privind expunerea la riscuri inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a fondurilor, precum și a procedurilor necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite;
- d) aprobă raportul de risc semestrial întocmit de persoana responsabilă cu administrarea riscurilor.

Conform normelor în vigoare, este interzisă externalizarea activităților de control intern, de audit intern și de administrare a riscurilor.

Administratorii își pierd calitatea prin:

- a) demisie notificată în scris celorlalți Administratori și Directorului General;
- b) revocare de către Adunarea Generală;
- c) expirarea mandatului.

Conducerea și coordonarea activității zilnice a Societății sunt delegate către 1 (un) Director sau mai mulți Directori, Conducerea Executivă, numit(i) de Consiliul de Administrație și care îndeplinesc condițiile prevăzute de lege și de regulamentele Societății.

Consiliul de Administrație delegă (această delegare poate fi retrasă în orice moment printr-o simplă notificare scrisă) următoarele drepturi și obligații către Directorul(ii) Societății:

- a) să respecte și să pună în aplicare hotărârile Adunării Generale a Acționarilor, cu excepția celor a căror punere în aplicare, potrivit legislației aplicabile, ține strict de competența Consiliului de Administrație, precum și hotărârile Consiliului de Administrație;
- b) să întocmească politica financiară, comercială, de prețuri, comisioane și tarife și alte strategii ale Societății;
- c) să stabilească organigrama Societății;
- d) să stabilească nivelul de salarii și bonusuri ale personalului Societății (cu excepția Directorilor);
- e) să angajeze și să concedieze personalul Societății (cu excepția Directorilor);
- f) să stabilească drepturile și obligațiile acestui personal;
- g) să întocmească Regulamentul de Organizare și Funcționare al Societății;
- h) să aprobe procedurile interne și documentele interne ale Societății, cu excepția cazurilor în care este solicitată în mod expres și exclusiv aprobarea acestora de către Consiliul de Administrație;
- i) să întocmească rapoarte de activitate conform cerințelor legale;
- j) să întocmească un raport anual cu privire la activitatea Societății, bilanțul contabil și contul de profit și pierderi pentru anul respectiv și planul de afaceri și bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul următor și să înainteze cele de mai sus Consiliului de Administrație spre analiză, revizuire și avizare înainte de prezentarea acestora, pentru aprobare, Adunării Generale Ordinare a Acționarilor;
- k) să ia decizii cu privire la și să soluționeze orice alte probleme delegate de Adunările Generale ale Acționarilor și de Consiliul de Administrație.

Conducerea executivă:

Este asigurată de unul sau mai mulți conducători/Directori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv și/sau hotărârii organelor statutare ale Societății, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea curentă a acesteia și sunt investite cu competența de a angaja răspunderea Societății, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, fiind autorizate drept conducători executivi de către ASF.

Componența: Directorul General și Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnati și alți conducători executivi care să fie înlocuitori de drept ai Directorului General în lipsa acestuia. Aceștia vor fi autorizați ca atare de către ASF.

Atribuțiile conducerii executive:

- să coordoneze și să supervizeze activitatea generală a Societății pentru îndeplinirea obiectivelor;
- să asigure funcționarea Societății în deplină conformitate cu strategiile, scopurile, obiectivele și politicile Grupului NN;
- să implementeze strategia de dezvoltare și Planul pe termen mediu privind activitățile Societății (planul de afaceri);
- să participe la ședințele Consiliului de Administrație și/sau Adunările Generale ale Acționarilor Societății dacă este convocată în acest sens de către Consiliul de Administrație;
- să informeze periodic Consiliul de Administrație cu privire la operațiunile asumate în perioada îndeplinirii activității sale, precum și alte operațiuni avute în vedere;
- să notifice Consiliul de Administrație cu privire la orice neregularitate descoperită în activitatea Societății;
- să exercite atribuțiile executive conform cerințelor legale. Înlocuitorii de drept ai Directorului General vor avea și atribuții specifice, care corespund ariei de desfășurare a activității curente;
- procedurile interne sunt aprobate de către Directorul General sau înlocuitorul de drept pe perioada absenței acestuia, cu excepția acelor proceduri interne care intră sub competența de aprobare a Consiliului de Administrație;
- să se asigure că departamentele sunt organizate și administrate în mod eficient pentru buna desfășurare a activității Societății;
- să asigure implementarea politicilor de recrutare și remunerare în conformitate cu cerințele legale și procedurile interne;
- să asigure conformitatea tuturor activităților, inclusiv raportarea acestora, cu cerințele legislației, respectarea acesteia și a regulilor, regulamentelor și procedurilor interne. Conducerea executivă este responsabilă pentru integralitatea, disponibilitatea și corectitudinea raportărilor și a informațiilor cu privire la activitatea și situația financiară a Societății, precum și pentru respectarea termenelor de raportare, conform legislației specifice aplicabile;
- să reprezinte Societatea în fața autorității de supraveghere (Autoritatea de Supraveghere Financiară) și a altor autorități publice;
- întreținerea relațiilor Societății cu autoritățile;
- să reprezinte Societatea în relațiile sale cu terțe părți;
- să ducă la îndeplinire cerințele aflate în sarcina sa conform Regulamentului nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și a Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- să aprobe, în consultare cu Directorii de Arie, lansarea pe piață a unui produs nou (inclusiv documentul PARP - Procesul de aprobare și revizuire a produselor), precum și modificările survenite în urma revizuirii periodice a produselor existente
- orice alte atribuții date în sarcina Conducerii executive conform Actului Constitutiv și prevederilor legale.

Persoana desemnată ca și conducător executiv, înlocuitor de drept al Directorului General în lipsa acestuia, va exercita atribuții executive, având în vedere prevederile legale aplicabile, fiind împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea curentă a NN Asigurari de Viata S.A. și fiind investită cu competența de a angaja răspunderea NN Asigurari de Viata S.A. în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societăților, cu modificările și completările ulterioare. Aceste atribuții executive vor putea fi exercitate doar în lipsa Directorului General și numai după aprobarea primită din partea ASF.

Pe lângă atribuțiile executive, înlocuitorul Directorului General va exercita sarcinile specifice conform ariei de desfășurare a activității curente.

În conformitate cu prevederile Normei 3/2014 privind controlul intern și auditul intern, rolul și atribuțiile Conducerii Executive sunt următoarele:

1. Cu privire la activitatea de control intern:

- a) în cadrul activității de control intern să îi fie furnizate informații corecte, credibile, relevante, complete și oportune în luarea deciziilor;
- b) structura de control intern și persoana responsabilă cu controlul intern se subordonează Directorului General;
- c) repartizarea corespunzătoare a atribuțiilor la toate nivelurile organizatorice, astfel încât să nu conducă la apariția conflictelor de interese;
- d) adoptarea, pentru personalul propriu, de reguli de conduită profesională, de disciplină și de acțiune în cazul unor potențiale conflicte de interese, care să prevadă inclusiv măsuri corective adecvate în cazul în care acestea sunt încălcate;
- e) elaborarea unor proceduri privind tehnologia informației și comunicațiilor, menite să asigure existența și menținerea unui sistem informatic adecvat nevoilor administratorului, corespunzător cu dimensiunea, natura și complexitatea activității acestuia, respectiv:
 - i. proceduri cu privire la siguranța fizică a sistemelor hardware, software și a bazelor de date;
 - ii. proceduri cu privire la siguranța datelor, inclusiv asigurarea condițiilor de securitate pentru zonele în care sunt accesate informații cu caracter confidențial;
 - iii. proceduri cu privire la limitarea accesului persoanelor neautorizate din mediul de operare, prevenirea utilizării necorespunzătoare a informației de către personalul administratorului și înregistrarea tuturor tentativelor de acces neautorizate.
- f) dezbateră propunerilor privind revizuirea activității de control intern și aprobarea acestora, cel puțin anual, dar nu mai târziu de 31 mai;
- g) aprobarea procedurilor privind activitatea de control intern, acelea care intră în sarcina Conducerii Executive, conform dispozițiilor legale;
- h) aprobarea planului de control intern;
- i) raportarea către Consiliul de Administrație, după caz, a situațiilor de încălcare a actelor normative aplicabile sau a procedurilor interne;
- j) în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 30 de zile calendaristice de la identificarea unor deficiențe, în funcție de dimensiunea, natura și complexitatea acestora, Directorii trebuie să dispună elaborarea și implementarea unui plan de măsuri de remediere;
- k) aprobarea raportului semestrial de control intern întocmit de persoana responsabilă cu controlul intern.

2. Cu privire la activitatea de administrare a riscurilor:

- a) structura de administrare a riscurilor este subordonată direct Directorului General;
- b) rezultatele testelor de stres sunt făcute cunoscute Consiliului de Administrație, în scopul de a oferi fundamentare pentru revizuirea și îmbunătățirea politicii de administrare a riscurilor și a limitelor de expunere fixate, inclusiv pentru adoptarea de măsuri adecvate dacă rezultatele testelor indică o vulnerabilitate semnificativă;
- c) asigurarea și alocarea resurselor necesare îndeplinirii atribuțiilor structurii de administrare a riscurilor, inclusiv personal cu experiență și calificare corespunzătoare, sisteme de date, și acces la informații interne și externe;
- d) stabilirea clară a atribuțiilor și responsabilităților structurii de administrare a riscurilor și a liniilor de raportare, astfel încât să se respecte principiul de separare a atribuțiilor incompatibile și să implementeze mecanisme transparente pentru soluționarea conflictelor de interese;
- e) adoptarea de proceduri de autorizare a operațiunilor supuse riscurilor asumate, după caz;

- f) asigurarea implementării unor sisteme de stabilire a limitelor expunerii la risc și de monitorizare a acestora, precum și a nivelurilor de competență decizională;
 - g) asigurarea implementării unui sistem de raportare a expunerilor la riscuri către nivelurile de conducere corespunzătoare;
 - h) asigurarea evaluării, monitorizării și revizuirii periodice a măsurilor adoptate pentru remedierea deficiențelor apărute în derularea procesului de administrare a riscurilor;
 - i) asigurarea că sunt identificate procesele operaționale critice, pentru care reluarea rapidă a activității este esențială, inclusiv acele procese care depind de furnizori externi sau terțe părți.
- Înlocuitorii Directorului General vor fi desemnați de către Consiliul de Administrație pe durata absenței acestuia și vor îndeplini pe această durată atribuțiile Conducerii executive. Consiliul de Administrație poate decide acordarea unor puteri limitate de decizie și reprezentare înlocuitorilor Directorului General.

Dacă un Administrator deține un interes contrar interesului Societății în legătură cu o anumită problemă sau tranzacție, fie direct sau indirect, acesta îi va notifica pe ceilalți Administratori și pe auditorii financiari, nu va participa la dezbateri și nu va vota în legătură cu problema sau tranzacția respectivă. Aceeași obligație îi revine unui Administrator în legătură cu o problemă sau tranzacție specifică dacă știe că soțul/soția, rudele sau afinii săi până la gradul al patrulea inclusiv au un interes în această privință. Administratorii, Directorul General și Directorii Societății au obligația de a obține acordul scris al Consiliului de Administrație și al Adunării Generale și de a notifica auditorii financiari înainte de a deveni administratori în orice Societate care nu este membră NN, în caz contrar fiind imediat demși. Administratorii sau persoanele care fac parte din conducerea executivă a Societății care au interese într-o altă Societate de asigurare au obligația de a-i înștiința despre aceasta pe ceilalți Administratori și pe auditorii financiari.

Nivelurile de salarizare pentru membrii Consiliului de Administrație și persoanele care asigură conducerea Societății sunt stabilite în conformitate cu politicile și procedurile corporatiste aplicabile Societății, având la bază atribuțiile și responsabilitățile acestor persoane.

Președintele Consiliului de Administrație are următoarele atribuții:

- a) coordonează activitatea Consiliului și raportează cu privire la aceasta Adunării Generale a Acționarilor Societății;
- b) convoacă și prezidează ședințele Consiliului de Administrație, dar poate delega alt Administrator în locul său;
- c) veghează la buna funcționare a comisiilor, comitetelor și departamentelor din cadrul Societății.

Directorul General are următoarele responsabilități și atribuții:

- a) să ducă la îndeplinire dispozițiile Consiliului de Administrație cu privire la direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Societății;
- b) să se asigure de îndeplinirea cu strictețe a atribuțiilor prevăzute de Actul Constitutiv și de legislația din România, conform obiectului de activitate al Societății;
- c) să se asigure că sunt respectate prevederile legale astfel încât toate funcțiile cheie din cadrul Societății să fie ocupate de conducători de departamente și angajați competenți, cu o pregătire solidă care:
 - i. își desfășoară activitatea în funcțiile atribuite și obțin rezultatele dorite;
 - ii. își exercită competența de luare a deciziilor în limitele mandatelor lor;
 - iii. își asumă responsabilitatea pentru delegarea ulterioară a autorității și atribuțiilor din cadrul ariilor lor de răspundere.
- d) să se asigure că funcționarea Societății se desfășoară în deplină conformitate cu cadrul legal;
- e) reprezintă Societatea în relațiile cu ASF, precum și cu alte autorități, pentru a asigura un suport solid activității Societății;
- f) alte sarcini atribuite prin hotărârea Consiliului de Administrație sau prin prevederile legale incidente.

În situația în care o persoană îndeplinește atât funcția de Președinte al Consiliului de Administrație, cât și pe cea de Director General, respectiva persoană va îndeplini atribuții specifice fiecărei funcții după cum sunt indicate anterior.

Principiile de luare a deciziilor și respectarea prevederilor legale

Consiliul de Administrație și/sau Conducerea Executivă vor asigura comunicarea în mod efectiv în cadrul Societății, prin scrisoare adresată individual, comunicări directe prin intermediul e-mail-ului, circulară sau proces-verbal de convocare, politici, proceduri sau manuale de lucru, intranet sau prin orice alt mijloc aflat la dispoziția acestora, a tuturor deciziilor și a prevederilor legale care trebuie respectate.

Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă au în mod colectiv răspunderea de a se asigura că toate funcțiile cheie și/sau critice din cadrul Societății sunt ocupate de conducători de departamente și angajați competenți, cu o pregătire solidă, care:

- a) își desfășoară activitatea în mod corespunzător în funcțiile atribuite și obțin rezultatele dorite;
- b) își exercită competența de luare a deciziilor în limitele mandatelor lor;
- c) își asumă responsabilitatea pentru delegarea ulterioară a autorității și atribuțiilor din cadrul ariilor lor de răspundere managerială.

Prin urmare, întregul personal al Societății, Directorul General, Directorii, conducătorii de departamente, angajații și personalul Rețelei de Distribuție sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, conform rolurilor și responsabilităților aferente, implementarea deciziilor și respectarea prevederilor legale. NN pune accentul pe conformitate, corectitudine și competență individuală. Întregul personal, de la toate nivelurile, trebuie să acționeze în conformitate cu legile și regulamentele locale. Întregul personal trebuie să cunoască și să aplice prevederile Codului de Conduită al Societății și să respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Întregul personal 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.

Politicele și procedurile NN, organigrama Societății, fișele de post și prezentul regulament documentează guvernanta aferentă separării corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul Societății. Acestea trebuie să respecte toate cerințele legale și regulamentele în vigoare, liniile directoare de supraveghere și cele mai bune practici din domeniu pentru desfășurarea activității într-un cadru sigur și stabil.

Conducătorii Departamentelor având funcții de control (cum ar fi: Departamentul de Audit Intern, Aria Risc, și Departamentul Conformitate și Managementul Riscurilor Operaționale) dispun de linii de raportare funcționale și către omologii lor de la nivelul de Grup NN. Aceștia au atât dreptul, cât și obligația, de a raporta orice abatere importantă privind politicile Grupului NN și conformitatea cu acestea direct către Directorii și Consiliului de Administrație, după caz; de asemenea, le pot raporta superiorilor pe linie de raportare funcțională din cadrul Grupului NN în conformitate cu politicile NN, în cazul în care consideră că o abatere (i) continuă, (ii) are un impact serios asupra activității NN și (iii) nu a fost abordată cu responsabilitate prin luarea unor măsuri corective în etape având termene de remediere stabilite și responsabilități atribuite în remedierea problemelor.

Politicele și procedurile locale în baza cărora Societatea își desfășoară activitatea sunt guvernate de politicile emise la nivelul Grupului NN, coroborat cu legislația aplicabilă în vigoare. Politicile cheie includ aplicarea uniformă în cadrul Societății a "Principiilor de Afaceri" NN și a Regulilor de Conformitate.

Delegarea autorității de a semna

Societatea recunoaște 2 (două) categorii principale de operațiuni ce implică autoritatea de a semna:

- a) Documentație Juridică, Contracte și Angajamente;
- b) Aprobări ale cheltuielilor.

În plus față de acestea, departamentele interne, în cursul îndeplinirii atribuțiilor lor, vor defini alte drepturi operaționale de semnătură. Aceste drepturi suplimentare operaționale de semnătură se încadrează în

autoritatea delegată către conducătorii și personalul departamentelor în virtutea politicii aprobate și a procedurilor dezvoltate de liniile de activitate și departamentele comune și aprobată de către Societate în limitele stabilite de NN.

Semnarea documentelor se poate face atât cu semnătură fizică, pe hârtie, cât și cu semnătură electronică extinsă, sau echipamente digi-pass în cazul operațiunilor de plată bancară, în limitele specificate în mandatele menționate în mod expres în Lista de Semnături Autorizate.

Setarea drepturilor în sistemele de plăți online se efectuează în baza drepturilor acordate prin Lista de Semnături Autorizate în funcție de criteriile de mai jos:

- setări dedicate liniilor de business;
- setări de limite valorice (RON/EUR);
- setări alocate activităților operaționale specifice;
- setări pentru documente și rapoarte ce se transmit autorităților locale.

De exemplu, pentru tranzacțiile bancare (în sistem electronic sau letric), se definesc:

- combinații conjuncte de tip F+E, E+F, E+E ținând cont de linia de business și nivelul valoric;
- combinații conjuncte de tip E+F, F+E, E+E, dar strict limitate ca număr de persoane, ținând cont de confidențialitatea contului bancar de salarii NN. Pentru această decizie specifică, departamentul Contabilitate este responsabil cu nominalizarea persoanelor autorizate, în funcție de profilul personal al angajatului și în funcție de fișa postului.

În general, NN folosește un sistem de 2 (două) semnături. Acest sistem se aplică, de asemenea, semnăturilor interne la nivel de departament atunci când principiul celor „patru ochi” se aplică pentru a asigura acuratețea și corectitudinea controlului intern. Fiecare din cele 2 (două) categorii principale de drepturi de semnătură menționate anterior este descrisă mai jos:

Documentație Juridică, Contracte și Angajamente

Consiliul de Administrație este responsabil cu menținerea unui sistem de două semnături ce va fi făcut public așa cum cere legea și în conformitate cu politica și procedura Societății. Responsabil cu acest sistem în scopuri de administrare este Departamentul Juridic. Departamentul Juridic asigură publicarea acestui sistem: (a) la nivel intern, în conformitate cu Principiile de luare a deciziilor și (b) la nivel extern în numele Consiliului de Administrație, în conformitate cu cerințele legii și regulamentelor.

În cadrul Societății funcționează un sistem de două semnături pentru documente de orice fel care creează o obligație de natură juridică ce angajează Societatea. Dreptul de semnătură este acordat persoanelor cu limitări specifice și în anumite scopuri în primul rând în funcție de cerințele activității.

Mandatele vor fi condiționate de riscul juridic, de sumele de bani implicate și de caracteristicile specifice ale angajamentului legal. Mandatele individuale vor avea în vedere nivelul de pregătire, cunoștințe și experiența fiecărui semnatar, principiul separării atribuțiilor și nivelul de responsabilitate al poziției ocupate de către persoana care semnează.

Toți conducătorii de departamente au responsabilitatea de a se asigura că documentația legală și contractele aflate sub administrarea lor sunt semnate de persoane mandatate în mod corect. Dreptul de a semna nu implică și nici nu urmează întotdeauna autoritatea de a aproba angajamentul ce se semnează. Aceste politici și proceduri trebuie să fie respectate înainte să se solicite oricărui semnatar autorizat să semneze documente, contracte sau angajamente de orice fel.

Aprobarea Cheltuielilor

Consiliul de Administrație este responsabil cu aprobarea și menținerea sistemului de 2 (două) semnături pentru aprobarea cheltuielilor pentru oricare și toate scopurile în conformitate cu mandatul său. Departamentul Contabilitate este responsabil cu administrarea acestui sistem în numele Consiliului de Administrație. Departamentul Contabilitate se va asigura că politicile, procedurile și mandatele de a semna sunt întocmite, aprobate de Consiliul de Administrație și implementate. Departamentul Contabilitate se va

asigura că aceste politici, proceduri și mandate sunt înregistrate în evidențele oficiale ale Societății în numele Consiliului de Administrație și publicate în conformitate cu Principiile de luare a deciziilor.

Principiile directe asigură: (a) funcționarea efectivă și eficientă a tuturor operațiunilor și activităților Societății în conformitate cu bugetele și (b) efectuarea unor controale efective și eficiente ale cheltuielilor, inclusiv plata acestora prin sistemele electronice de plată, în conformitate cu politica NN și în limitele specificate în mandatele menționate în mod expres în Lista de Semnături Autorizate, cerințele de conformitate și cele mai bune practici din domeniu pentru a asigura o conducere sigură și stabilă a operațiunilor Societății.

O atenție deosebită se va acorda cerințelor din Codul de Conduită al Societății. Politicile și procedurile locale trebuie să asigure transparența și să impună suficiente instrumente de supraveghere în ceea ce privește separarea atribuțiilor și existența sistemului „patru ochi” pentru a reduce la minim posibilitatea unei administrări defectuoase a cheltuielilor, fie deliberat și cu intenție, fie din neglijență sau pură eroare.

Politici/ Proceduri și Manuale de procedură

Prezentul Regulament face referire la diverse manuale, ca documente oficiale, politici și proceduri aprobate și subordonate prezentului Regulament. Aceste manuale, politici și proceduri locale sunt rezultatul autorităților de luare a deciziilor și a responsabilităților descrise în prezentul Regulament și, ca atare, fac parte integrantă din guvernanta corporativă a Societății, însă cu un nivel al detaliului care depășește sfera unui Regulament de Organizare și Funcționare.

De asemenea, politicile și procedurile interne ale Societății sunt adesea subordonate altor manuale/politici ale NN pe care le detaliază sau le completează. Pentru conformitatea cu principiile de luare a deciziilor, modificările oricăror politici și proceduri interne vor deveni efective și obligatorii odată ce sunt aprobate de către Directorul General sau înlocuitorul de drept pe perioada absenței acestuia.

Fiecare departament în parte este responsabil pentru fiecare manual/politică/procedură pe specificul său de activitate, conducătorul departamentului fiind responsabil pentru actualizarea acestora și punerea sa la dispoziție în conformitate cu principiile de luare a deciziilor. Fiecare departament în parte este responsabil de asemenea cu lista de manuale și biblioteca de proceduri aferente departamentului respectiv. Guvernanta privind aprobarea, publicarea și comunicarea politicilor și procedurilor interne ale Societății este detaliată în cadrul procedurii CO 01 Procesul de aprobare a procedurilor/ politicilor interne, manualelor/ codurilor și a altor documente similare aplicabile în cadrul Societății.

Protecția și prelucrarea datelor personale ale Clienților/ Participanților

În linie cu principiile enunțate prin valorile Grupului NN și în conformitate cu Codul de Conduită al Societății, toți angajații trebuie să se ocupe de toate informațiile (inclusiv cele ce includ datele personale ale clienților/participanților, angajaților și partenerilor de afaceri) cu grija necesară.

Politica Grupului NN prevede respectarea pe deplin a legislației privind protecția datelor personale în toate domeniile sale de activitate, astfel încât în orice moment să poată demonstra conformitatea cu principiile Regulamentului nr. 679/ 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date („GDPR”).

În acest scop, NN Asigurari de Viata S.A. a implementat guvernanta și organizarea internă necesară alinierii la principiile enunțate de GDPR și a definit rolurile și responsabilitățile necesare implementării controalelor cheie pentru asigurarea alinierii la principiile GDPR, prin procedurile operaționale aferente proceselor ce implică administrarea și procesarea datelor personale.

Astfel, la nivelul Societății, este numit un Ofițer pentru Protecția Datelor („DPO”), care își desfășoară activitatea conform responsabilităților aprobate în fișa de post și descrise în prezentul Regulament și care este coordonatorul Comitetului pentru Protecția Datelor („CPDP”), comitet ce își desfășoară activitatea în conformitate cu guvernanta acestuia (conform guvernanței, comitetul se întrunește minim odată la 2 luni, iar în cazul situațiilor urgente, se organizează întâlniri ad-hoc). Responsabilitățile aferente Ofițerului pentru Protecția Datelor sunt detaliate în fișa de post și descrise în prezentul Regulament.

Principala responsabilitate a Comitetului pentru Protecția Datelor este aceea de a analiza, implementa și propune acțiunile necesare, de a aproba procedurile și de a stabili activitățile care urmează a fi coordonate

de către reprezentanții primei linii de apărare în ceea ce privește activitatea operațională legată de protecția datelor personale.

Modul prin care au fost implementate principiile GDPR în cadrul Societății este descris prin enumerarea și descrierea controalelor cheie aferente fiecărui principiu, așa cum sunt acestea prezentate în Politică privind Protecția Datelor. În ceea ce privește activitățile operaționale care implică administrarea și prelucrarea datelor personale, acestea sunt descrise prin procedurile operaționale aferente, care indică controalele specifice asigurării că operațiunile se desfășoară ținând cont de regulile aferente respectării principiilor GDPR, respectiv ca datele să fie:

- păstrate în siguranță și sigur;
- exacte;
- folosite corect și legal;
- utilizate în scopuri limitate, specificate;
- folosite într-un mod care este adecvat, relevant și nu excesiv;
- tratate în conformitate cu dreptul de protecție a datelor al persoanelor, astfel cum este definit de legislație.

Prelucrarea datelor personale ale clienților/participanților intră în principal în aria de responsabilitate a Diviziei Strategii și Generare Clienți Noi, a Departamentului Contabilitate, a diviziilor operaționale din cadrul Departamentului Operațiuni și structurile organizatorice IT: Departamentul Securitatea Informației, Infrastructură și Servicii Suport, și Departamentul Dezvoltare și Mentenanță Aplicații.

Prelucrarea datelor personale efectuată de Departamentul Operațiuni se referă la responsabilitatea pentru corectitudinea prelucrării și implementarea unor reguli de prelucrare a acestora cu scopul de a asigura acuratețea introducerii lor în sisteme, precum și menținerea acestora actualizate, pentru toate liniile de activitate. Integritatea bazelor de date se asigură atât prin regulile de manipulare a informațiilor implementate în zona operațională, cât și printr-o serie de controale la nivel tehnic, cum ar fi: crearea copiilor de siguranță cu regularitate (în responsabilitatea Departamentului Securitatea Informației, Infrastructură și Servicii Suport), reguli de acceptare a informațiilor introduse de angajați prin intermediul aplicațiilor, procesele de administrare a acestor baze de date (Departamentul Securitatea Informației, Infrastructură și Servicii Suport), precum și în etapele de definire a funcționalităților aplicațiilor precum și verificări ale câmpurilor de date, după un set de reguli prestabilite și documentate în procedurile operaționale de lucru pentru a asigura corectitudinea lor (proiectate de Departamentul Dezvoltare și Mentenanță Aplicații).

✓ **Comitetele de guvernare**

La nivelul Societății funcționează comitete permanente care oferă suport Conducerii Executive. Fiecare comitet de guvernare din structura Societății acționează în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termeni de referință, stabiliți de politicile Societății.

În general, componența unui comitet de guvernare este stabilită prin decizie a conducerii Societății, este formalizată și reflectată în statutul respectivului comitet și trebuie să fie în conformitate cu structura de conducere a Societății.

În activitatea acestor comitete, scopul este ca toate deciziile să fie luate cu votul majorității. Fiecare comitet trebuie să dețină un set specific de reguli de funcționare, care sunt documente separate. Acestea stabilesc dreptul de vot și cворum-ul necesar, ținând cont și de faptul că politica NN acordă drepturi suplimentare de veto și contestare.

Proiectele cu scop special sau grupurile de lucru inter-departamente pot fi create când acest lucru se consideră a fi necesar. Puterea lor de decizie nu poate depăși responsabilitățile comitetelor permanente de guvernare, cu scopul de a se asigura că operațiunile Societății sunt coordonate eficient și riscurile cheie sunt identificate pe parcursul dezvoltării proiectului.

Comitetele permanente ale Societății sunt:

- a) Comitetul de risc financiar („FRC”);
- b) Comitetul de risc non-financiar („NFRC”);
- c) Comitetul de risc pentru Produse („PRC”);
- d) Comitetul de Investiții pentru Asigurări și Pensii Facultative („CI”);
- e) Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”);
- f) Comitetul pentru Protecția Datelor Personale („CPDP”);
- g) Comitetul de audit. a) Comitetul de risc financiar („FRC”)

Comitetul de risc financiar („FRC”)

Comitetul de risc financiar („FRC”) este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare.

Comitetul de risc non-financiar („NFRC”)

Comitetul de risc non-financiar („NFRC”) este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare.

Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”)

Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”) este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari de Viata.

Comitetul de Investiții („CI”)

Comitetul de Investiții reprezintă un for intern de discuții și decizii cu privire la strategia de investiții a Societății. Responsabilitățile principale sunt legate de stabilirea strategiei de investiții, ținând cont cel puțin de: alocarea pe clase mari de active, durata portofoliului, alocarea pe clasa obligațiunilor de stat, etc. Totodată, Comitetul de Investiții mai are responsabilitatea de a discuta orice modificare legislativă cu impact asupra activității investiționale, în sensul analizării efectului respectivelor modificări asupra portofoliilor curente dar și asupra strategiei investiționale viitoare.

Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”)

Principala responsabilitate a comitetului este aceea de investigare a fraudelor în procesul de vânzare și de monitorizare a calității vânzării de produse. Acest comitet are atribuții de decizie atât privind fraudele identificate cât și referitor la îmbunătățirea procesului de management al reclamațiilor în general.

Comitetul pentru Protecția Datelor Personale („CPDP”)

Principala responsabilitate a CPDP este de a analiza, implementa și propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele regulamentului GDPR, (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.

Comitetul de audit

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

✓ **Funcțiile cheie și critice**

Sistemul de guvernare corporativă este bazat pe funcțiile cheie și pe funcțiile critice, funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008, funcții care nu fac parte din Conducerea Societății, dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății.

Prin politicile și procedurile interne Societatea asigură independența acestora în structura organizatorică, astfel încât aceste funcții să fie ferite de influențe care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupă funcția respectivă să își îndeplinească sarcinile în mod obiectiv, onest și independent.

Totodată, prin procedurile mai sus menționate, Societatea se asigură că instituie criterii clare privind evaluarea adecvării prealabile și continue a persoanelor propuse să ocupe astfel de funcții, ținând cont că acestea trebuie să îndeplinească în permanență cerințe privind:

- Competența și experiența profesională;
- Probitate morală – bună reputație și integritate morală;
- Guvernarea (evaluarea situațiilor privind conflictele de interese, restricții și incompatibilități, etc).

Politicile și procedurile interne referitoare la recrutare, selectare și continuarea activității funcțiilor cheie și funcțiilor critice, sunt aprobate de Consiliul de administrație, conform normelor interne și cerințelor legislative aplicabile.

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

- Director Arie Risc;
- Director Conformitate și Managementul Riscurilor Operaționale;
- Director Audit Intern;
- Funcția Actuarială.

Consiliul de Administrație a identificat, având în vedere natura, amploarea și complexitatea activității Societății, următoarele funcții critice în domeniul asigurărilor de viață:

- Subscriere;
- Daune;
- Contabilitate
- Raportări financiare;

Funcțiile cheie, funcțiile critice și funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 își desfășoară activitatea în baza: (i) rolurilor și responsabilităților stabilite prin prezentul document, (ii) a rolurilor și responsabilităților incluse în fișele de post, (iii) în baza politicilor și procedurilor specifice domeniului de activitate, aprobate conform normelor interne, și (iv) a cerințelor legislative aplicabile. Evaluarea prealabilă și pe durata angajării a persoanelor care ocupă funcțiile cheie, critice și funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 se desfășoară în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniu și cu respectarea pașilor operaționali incluși în procedurile Ariei Resurse Umane.

✓ **Sistemul de remunerare**

Sistemul de remunerare este stabilit intern în conformitate cu procedurile și politicile de remunerare și cu politicile și procedurile de resurse umane interdependente, documente care sunt revizuite și aprobate anual și care stabilesc principiile privind remunerarea ținând cont de: strategia și obiectivele de afaceri ale Societății, politica de gestionare a riscurilor și profilul de risc al Societății, schema organizațională a Societății, de rolurile și responsabilitățile fiecărei poziții în parte, evoluția și tendințele pieței asigurărilor

și pieței generale, cu respectarea principiilor de rezonabilitate și echitate și având în vedere evitarea situațiilor de conflicte de interese.

Revizuirea anuală a Politicii de remunerare și compensare este responsabilitatea departamentului de Resurse Umane, iar aprobarea acesteia se face de către Consiliul de Administrație, nefiind necesară înființarea unui comitet de remunerare. Transparența principiilor de remunerare și compensare se asigură conform regulilor general aplicabile privind publicarea documentelor pe site-ul Intranet al Societății.

Salariul negociat este exprimat în termeni bruți și plătit numai în moneda locală.
Salariul de bază constă în salariul pe 12 luni.

Acordările Acțiunilor cu plată la o dată ulterioară sunt efectuate în baza regulilor Planului de Remunerare Corelată a Grupului NN (PRC) administrat de către Grupul NN, și este aplicabil unei categorii limitate de angajați pe baza nivelului funcției și responsabilităților strategice pe termen lung.

PTC a fost introdus ca urmare a coterii Grupului NN pe bursa de valori Euronext din Amsterdam (2 iulie 2014) și permite acordarea respectivelor premii administrate de către Computershare. Înainte de coteria la bursă a Grupului NN, acordările erau efectuate în baza LSPP-ului Grupului ING, iar acordările discreționare bazate pe acțiuni erau efectuate sub formă de Acțiuni de Performanță (în locul Acțiunilor cu plată la o dată ulterioară). Toate acordările bazate pe acțiuni LSPP neconferite au fost convertite în acordări de acțiuni ale Grupului NN similare.

În fiecare an, în luna martie, beneficiarilor acordărilor, așa cum sunt aceștia propuși de către Directorul General local și Directorul Departamentului de Resurse Umane, li se va solicita să accepte acordările acțiunilor lor cu plată la o dată ulterioară pe site-ul web Computershare administrat de către Departamentul regional de Resurse Umane.

Acțiuni cu plată la o dată ulterioară vor fi acordate în trei rate egale, la prima, a doua și a treia aniversare a datei acordării, cu condiția ca participantul să fie încă angajat al Grupului NN la data respectivă.

În fiecare an, la datele acordării beneficiilor, Computershare procesează plățile nete în conturile bancare ale participanților și oferă rapoarte detaliate departamentului de Remunerare și Beneficii, pentru a asigura impozitarea acțiunilor individuale.

Grupul NN are dreptul de a reține de la orice membru de personal oricare stimulent pe termen lung neacordat în cazul în care: Adecvarea capitalului Grupului NN este insuficientă, așa cum este stabilit prin Testul de Capital; sau apar dovezi cu privire la o conduită necorespunzătoare sau o eroare gravă din partea respectivului membru de personal, inclusiv o încălcare a codului de conduită sau a altor reguli interne, în special cele cu privire la risc; ori Grupul NN sau linia de activitate în care lucrează respectivul membru de personal înregistrează un eșec semnificativ în gestionarea a riscurilor.

✓ **Bonusul de performanță**

Societatea urmărește să gestioneze performanța astfel încât să susțină și să motiveze angajații în prestarea unei munci de înaltă calitate. Trimestrial dar și anual, fiecare angajat va participa cu superiorul său la o evaluare formală a performanței. Obiectivele cheie ale acestui proces de evaluare sunt: să stabilească și/sau să clarifice obiectivele postului, să stabilească standardele în baza cărora va fi măsurată performanța, să identifice nevoile de dezvoltare ale angajatului și strategiile de răspuns pentru aceste nevoi, să îmbunătățească comunicarea dintre angajat și supervisor, să evalueze performanța angajatului din anul precedent și să stabilească baza pentru plata bonusului. Fișele de calcul a bonusurilor, elaborate și distribuite de către Departamentul de Resurse Umane tuturor directorilor de departamente, conțin bonusul calculat în prealabil din rapoartele lor directe pe baza clasificării evaluării și îndeplinirii obiectivelor prevăzute și a competențelor luate din sistemul electronic de administrare a procesului de performanță.

Termenul pentru plata bonusului este o dată pe an, în statul de plată pentru luna aprilie, în anul următor celui pentru care sunt evaluați angajații eligibili.

În cadrul Societății nu a fost înființat un Comitet de Remunerare întrucât responsabilitățile și atribuțiile aferente acestui comitet sunt exercitate de către Consiliul de Administrație. Consiliul de Administrație întocmește un Raport Anual privind activitatea desfășurată în ceea ce privește acțiunea de remunerare de la nivelul entității.

B.2.Cerințe de competență și onorabilitate

Procesul de recrutare și selecție

Procesul de recrutare și selecție în cadrul Societății are scopul de a identifica potrivirea candidaților cu profilul locului de muncă, reținând de la o etapă la alta numai candidații al căror profil se potrivește cel mai bine, indiferent de tipul poziției pentru care se desfășoară respectivul proces: poziție non-managerială/managerială.

Informațiile din Fișa Postului formează criteriile ce stau la baza procesului de selecție și prin urmare decizia de selecție se va baza pe aceasta. De asemenea, evaluarea pentru potențială promovare/ transfer într-o funcție la același nivel ar trebui să aibă la bază aceleași criterii și standarde folosite în procesul de selecție externă pentru acel post.

În cadrul Societății atragerea candidaților pentru posturile vacante, indiferent de tipul acestora, se face prin utilizarea surselor externe sau interne, respectiv prin intermediul anunțurilor publicitare, al căutărilor în baza de date, al referințelor angajaților, al agențiilor de recrutare, al târgurilor pentru locuri de muncă etc.

În cazul înlocuirii unui candidat care pleacă din Societate, pleacă în detașare, a fost promovat sau a beneficiat de un transfer într-o funcție la același nivel, echipa de recrutare obține aprobarea Managerului/Directorului postului respectiv pentru a începe procesul de recrutare.

Dacă recrutarea este necesară pentru postul (posturile) nou creat (create) cuprins (cuprinse) în buget sau în bugetul suplimentar, obținerea aprobării Directorului General pentru noua Organigramă cade în responsabilitatea Partenerului Resurse Umane, Consiliul de Administrație aproba noua Organigrama, conform Actului Constitutiv, prin aprobarea Regulamentului de Organizare și Funcționare.

De asemenea, un post vacant poate fi ocupat direct de către un angajat al Societății sau de către un candidat care a promovat procesul de selecție în trecut, și a fost pus pe lista de așteptare de către Specialistul în recrutare.

În cazul în care Specialistul în compensații și beneficii dorește să fie angajat un candidat prin contract de punere la dispoziție, acest fapt trebuie comunicat de la începutul procesului de recrutare atât Departamentului de Resurse Umane cât și candidaților.

Situațiile în care Specialistul în compensații și beneficii ar putea decide să angajeze prin contract de punere la dispoziție de personal sunt:

- când există un vârf de activitate pe o perioadă de 6-12 luni. În cazul în care această perioadă trebuie prelungită, postul va fi mutat în cadrul companiei;
- postul este pentru o perioadă determinată de timp și este peste numericul aprobat, însă se încadrează în bugetul anual de salarii;

- dacă pentru o perioadă determinată de timp managerul consideră că poate realiza obiectivele activității cu un post ce preia sarcinile ce nu necesită același nivel de competență precum postul vacant inițial. Asta înseamnă că pentru o perioadă determinată de timp postul vacant inițial ar putea fi retrogradat și ocupat de un angajat prin contract de punere la dispoziție. În cazul în care perioada de timp trebuie prelungită (mai mult de 12 luni), aceasta înseamnă că postul mai înalt aprobat în organigramă trebuie schimbat.

De asemenea, un post vacant poate fi ocupat direct de către un angajat al Societății sau de către un candidat care a promovat procesul de selecție în trecut pentru același tip de post în mai puțin de un an de la data procesului de selecție și a fost pus pe lista de așteptare de către Specialistul în recrutare.

Pentru fiecare nivel Societatea, utilizează anumite metode de selecție concepute pentru evaluarea abilităților candidatului pentru acel post: interviu, test psihologic, probă practică și/sau test de cunoștințe. Toate metodele ce sunt utilizate pe durata procesului de selecție sunt numai metode profesionale, validate de experți, iar Societatea are autorizația de a le folosi.

Procesele de recrutare și selecție pentru posturile vacante de personal operațional și conducere la nivel mediu sunt conduse de specialistul în recrutare. Procesele de recrutare și selecție pentru posturile vacante de conducere superioară sunt conduse de HR Business Partner și/sau Directorul de Resurse Umane. Pentru toate posturile de conducere de nivel mediu și superioare acestora, procesul de selecție va cuprinde un Centru de Evaluare cu ultimii trei candidați de pe lista de candidați selecționați. De asemenea, pentru anumite posturi este necesar ca și membrii Managementului Superior să intervieveze candidații. Decizia se bazează pe toate informațiile adunate pe parcursul procesului de selecție și înregistrate în formularele corespunzătoare.

B.3.Sistemul de control intern și management al riscurilor

Sistemul de control intern al NN este definit ca ansamblul guvernancei, politicilor, procedurilor și activităților menite să identifice riscurile, să le gestioneze în limita apetitului la risc setat și să ofere un nivel de confort privind realizarea obiectivelor de business.

Sistemul de control intern menționat mai sus este așadar considerat eficace atunci când permite:

- înțelegere completă a riscurilor care ar putea împiedica îndeplinirea obiectivelor (atât financiare cât și non-financiare);
- conformitate deplină cu standardele și politicile;
- gestionarea riscurilor în mod sustenabil în linie cu apetitul la risc;
- confirmarea că unitatea operează în linie cu apetitul la risc și dacă nu, care sunt acțiunile menite să rezolve acest lucru.

Pentru ca acest sistem să funcționeze propice, el trebuie să fie dinamic și integrat în activitățile curente ale Societății (Structura eficace de control intern). Acest sistem este asigurat prin existența și funcționarea următorilor 3 piloni:

1. Guvernanța corporativă de risc;
2. Ciclul de control al riscurilor;
3. Mediul extern.

NN a optat pentru o **guvernanță corporativă** susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare („3LoD”).

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

b. cea de-a doua linie de apărare o reprezintă departamentele importante de control (Departamentul Conformitate și Managementul Riscurilor Operaționale, Departamentul Juridic, Funcția Actuarială și Departamentul Control Financiar), care au rol de suport și monitorizare a politicilor și procedurilor. Cea de-a doua linie de apărare include funcțiile cheie de management al riscurilor de conformitate/control intern și funcția actuarială/actuar. Astfel, funcțiile de control:

- dezvoltă politici și proceduri aferente zonei specifice de risc pe care o monitorizează;
- 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;
- susține prima linie de apărare în luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumată de Societate;
- au linii directe și operaționale de raportare către Societate și Grupul NN.

c. cea de-a treia linie de apărare este Departamentul de Audit Intern, cunoscut și sub denumirea de Serviciul Corporatist de Audit („CAS”). Departamentul Audit Intern furnizează certificări independente cu privire la eficiența activității și proceselor NN, incluzând aspecte privind guvernarea, calitatea cadrului de control intern și management de risc. Cea de-a treia linie de apărare include astfel funcția cheie de audit intern.

Ciclul de control al riscurilor - Sistemul de management al riscului este construit în jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul și monitorizarea 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 eficace și eficient. Consiliul de Administrație aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitul la risc al NN. Managementul Societății se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al NN și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernare ales de NN.

Strategia de management al riscului - Obiectivul activității de management al riscului este să susțină NN în stabilirea și realizarea strategiei sale de afaceri și obiectivelor implicate de aceasta, având în vedere strategia de risc și apetitul la risc al Societății. Așadar, conducerea Societății se asigură că definește o strategie la risc, care include definirea unui apetit la risc pe care este dispus să și-l asume în implementarea obiectivelor strategice. Apetitul la risc definit este în linie cu apetitul la risc al Grupului și în linie cu Politicile și standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Consiliul de Administrație, ca parte integrantă a raportului de Autoevaluare a riscurilor și a solvabilității (ORSA).

Strategia de risc este preluată în cultura de risc și în documentele aferente guvernării, într-un limbaj comun referitor la riscuri și cu referire către procedurile locale de management al riscului (documente aliniate cu Principiile generale de control intern și management de risc ale Grupului NN), cu scopul de a asigura că toate riscurile sunt gestionate în mod consecvent și că NN operează în limitele apetitului de risc. Principiile generale de control intern și management de risc stabilesc că toți angajații NN au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate într-un mod integrat, enumerând rolurile și responsabilitățile în funcție de linia de apărare din care aceștia fac parte. Aceste principii și responsabilități sunt cuprinse în procedurile aferente gestionării riscurilor, notificate la

Autoritate conform reglementărilor în vigoare. Echipa de Management a Societății se asigură că gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

Evaluarea riscurilor - Conducerea Societății este responsabilă să identifice și să evalueze continuu riscurile care i-ar putea afecta derularea corespunzătoare a proceselor și respectiv atingerea obiectivelor de business. Evaluarea detaliată a riscurilor este o responsabilitate de prima linie, cu suport în facilitare/informație relevantă de la funcțiile de suport. Riscurile cheie la nivel de Societate (evaluare la nivel mai înalt) sunt evaluate de către Conducerea executivă împreună cu directorii ariilor mari de responsabilitate.

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității („ORSA”) este definit, în conformitate cu politica locală privind ORSA, ca totalitatea proceselor și procedurilor utilizate pentru a identifica, evalua, monitoriza, gestiona și raporta pe termen scurt și lung, riscurile cu care Societatea se confruntă sau se poate confrunța și pentru a stabili fondurile proprii necesare pentru a asigura că nevoile de solvabilitate globale ale Societății sunt îndeplinite în orice moment. În mod particular, ORSA este:

- un instrument specific în cadrul sistemului de management al riscului, reprezentând o analiză generică privind adecvarea capitalului, testată într-o serie de scenarii ținând cont de profilul de risc curent și/sau posibile riscuri emergente și având în vedere strategia Societății;
- parte integrantă a procesului de planificare pe termen mediu;
- luată în considerare în mod continuu în procesul de luare a deciziilor strategice ale Societății;
- bază a documentării pentru practicile de management al riscului și managementul de capital;
- nu servește la calcularea cerinței de capital, cu toate că majorările de capital pot fi impuse ca urmare a ORSA.

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității este aplicabil doar pentru activitatea de asigurări. În ceea ce privește activitatea de investiții, în sensul aplicării principiului persoanei prudente, Societatea va investi numai în active și instrumente ale căror riscuri pot fi identificate, măsurate, monitorizate, gestionate, controlate și raportate în mod adecvat și care pot fi luate în considerare la acoperirea necesităților globale de solvabilitate, determinate conform ORSA.

Controlul riscurilor - Conducerea Societății trebuie să aibă claritate în ceea ce privește controalele implementate pe procesele pe care este responsabilă, ca minimum: descrierea controlului, cum se execută, frecvența, cine îl execută, ce risc diminuează, etc. Responsabilii de procese trebuie să mențină acuratețea acestor informații în funcție de schimbările care au loc pe procese. Controalele cheie sunt diferențiate, pentru a oferi un focus sporit având în vedere importanța acestora.

Monitorizarea riscurilor - Riscurile cheie/ importante sunt monitorizate printr-un sistem de limite la risc. Acești indicatori sunt raportați trimestrial de către responsabili desemnați. Responsabilii de procese trebuie să implementeze activități de testare și monitorizare a eficacității controalelor existente și să raporteze deficiențele identificate. A doua linie de apărare oferă o asigurare în plus managementului Societății prin activități de testare și monitorizare independente.

Mediul extern

Societatea își derulează operațiunile într-un mediu extern (politic, autoritate de supraveghere, societate), ceea ce predispune Societatea la o serie de riscuri inerente și de obligații. Obligațiile sunt cerințe ce rezidă din legi, regulamente, standarde ale industriei cu care Societatea trebuie să fie conformă în derularea proceselor sale.

Implementarea cerințelor mai sus menționate se realizează fie sub structură de proiect, fie ca inițiativă de linie, urmând același proces: identificarea punctuală a cerințelor, a controalelor existente, a modului cum cerințele ar trebui implementate în procesele existente (sau crearea unor procese distincte), a persoanelor

responsabile pentru implementare. Conducerea Societății și managementul departamentelor operaționale sunt responsabile pentru asigurarea conformității cu obligațiile legale, în consultare cu departamentele de suport: Departamentul Juridic și Departamentul Conformitate și Managementul Riscurilor Operaționale.

B.4.Sistemul de control intern

Conținutul este deja încorporat în capitolul „B.3. „Sistemul de control intern și de management al riscului”

B.5.Funcția de audit intern

Departamentul de audit intern din cadrul Societății, este o funcție de asigurare independentă iar responsabilitățile sale sunt stabilite de Conducerea Executivă și aprobate de Consiliul de Administrație/Comitetul de Audit. CAS asigură o evaluare independentă a standardului de control intern în legătură cu activitatea și procesele de suport ale Societății, incluzând guvernanta, managementul riscurilor și controalele interne. CAS este o parte esențială a structurii de guvernare corporativă a Societății. CAS operează într-un așa numit model de cooperare cu CAS NN Group, cu servicii de audit specializate comune și supraveghere centrală din partea CAS NN Group. Acest model este ales pentru a asigura expertiză de specialitate și eficiență pentru Societate.

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, Guvernantei Corporative și Solvabilitate II, Directorul de Audit Intern al CAS răspunde Directorului General Executiv al Societății, precum și Directorului General al CAS NN Group și este subordonat președintelui Comitetului de Audit / Consiliului de Administrație al Societății. Această structură de raportare este un element important în menținerea independenței CAS.

CAS este responsabilă de executarea funcției de audit intern în cadrul Societății. Aria de activitate (universul de audit) este definită ca fiecare activitate, departament și birou ale Societății, inclusiv filiale, sucursale, precum și activități externalizate (cu o clauză privind „dreptul de audit”). CAS își execută sarcinile din proprie inițiativă. CAS își păstrează obiectivitatea neparticipând la nicio activitate sau relație care ar putea afecta sau se presupune că afectează evaluarea sa imparțială.

CAS își desfășoară activitatea în conformitate cu Standardele Internaționale pentru Practica Profesională a Auditului Intern și Codul de Etică stabilite de Institutul Auditorilor Interni (IIA) și cu alte autorități sau asociații profesionale relevante. Aceste standarde profesionale sunt incluse în Manualul de Audit CAS. Conformitatea cu manualul de audit este încorporată la diferite niveluri în procesul de audit și include verificarea de către echipa de Management al Practicilor Profesionale poziționată independent în cadrul CAS NN Group. La fiecare 5 ani are loc o revizuire externă independentă; aceasta a avut loc în Q4 2019 cu rezultatul în General se conformează.

B.6.Funcția actuarială

În cadrul Societății, Funcția Actuarială este asigurată de către un actuar care raportează direct către Directorul de Risc. Independența opiniei Funcției Actuariale este asigurată prin existența unor departamente distincte responsabile pentru (a) determinarea ipotezelor și dezvoltarea modelelor de proiecție a fluxurilor de numerar și (b) evaluarea rezervelor tehnice și a cerințelor de capital.

Funcția Actuarială este responsabilă cu:

- Coordonarea procesului de calcul al rezervelor tehnice, urmărind:
 - (i) utilizarea de metodologii, modele și ipoteze adecvate;
 - (ii) evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ;
 - (iii) supervizarea calculării rezervelor tehnice
- Compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;
- Informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice
- Exprimarea unei opinii în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare
- Implementarea eficientă a unui sistem de management al riscului, prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerinței de capital de solvabilitate (SCR), a cerinței minime de capital de solvabilitate (MCR) și a procesului ORSA.

B.7. Externalizarea

Contracte de externalizare cu terții

Tranzacțiile cu firmele din afara Grupului au loc pe principiul independenței.

Potrivit politicii, pentru contractele de externalizare cu furnizorii, se semnează un contract, care setează:

- Drepturile și obligațiile reciproce ale părților;
- Atribuțiile și responsabilitățile părților implicate;
- Angajamentul Furnizorului de servicii de a se conforma legilor locale aplicabile și de reglementare, aplicabile funcției sau activității externalizate și să coopereze cu autoritatea de supraveghere relevantă cu privire la funcția sau activitatea externalizată;
- Obligația Furnizorului de servicii de a dezvălui orice dezvoltare care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacității sale de a îndeplini funcțiile și activitățile externalizate în mod eficient și în conformitate cu legile aplicabile și cerințele de reglementare;
- Furnizorul de servicii și entitatea care externalizează pot rezilia contractul doar cu o perioadă de notificare și că această perioadă de preaviz va fi definită de către ambele părți;
- Entitatea care externalizează poate să rezilieze contractul de externalizare atunci când este necesar, fără a prejudicia continuitatea și calitatea furnizării serviciilor sale către titularul poliței de asigurare și către alți clienți;
- Entitatea care externalizează își rezervă dreptul de a fi informat de către furnizorul de servicii cu privire la funcțiile și activitățile externalizate, la performanțele acestora, precum și dreptul de a emite orientări generale și instrucțiuni individuale la adresa furnizorului de servicii, cu privire la ce trebuie să fie luat în considerare atunci când își îndeplinește funcțiile sau activitățile externalizate.

Societatea a externalizat următoarele servicii:

- servicii de arhivare fizică a documentelor;
- servicii de administrare personal;
- servicii de implicare a scrisorilor către clienți și transportul lor la furnizorul de servicii poștale;
- servicii de procesare apeluri telefonice pentru clienții sau potențialii clienți NN;
- servicii de trimitere pe email către clienții NN a informațiilor obligatorii din contractul de asigurare;
- servicii gestionare daune și soluționare reclamații aferente asigurării de sănătate;
- Servicii administrare relații cu participanții clienții, servicii marketing;

- Servicii IT aferente proiectului Customers Intelligence;
- Servicii administrare canale de distributie;
- Servicii de arhivare electronica
- Servicii de gestionare si stocare contracte cu furnizorii companiei
- Servicii de telefonie si call center

Contracte de externalizare intra-grup

În decursul normal al activității, entitățile Grupului NN intră în diferite tranzacții cu entități din cadrul Grupului consolidat. Nu există provizioane semnificative pentru datorii incerte sau cheltuieli semnificative la nivel individual de datorii neperformante.

Societatea a externalizat următoarele servicii în cadrul Grupului:

- servicii IT găzduire servere, sistem autentificare, monitorizare managementul datelor;
- sistem management acces;
- serviciile de investiții ale activelor proprii Societății.
- Solvency Capital Requirement & Sensitivities Reporting si Servicii actuariale de risc

Potrivit politicii, pentru contractele de externalizare cu intra-grup, se semnează un contract, care setează:

- Drepturile și obligațiile reciproce ale părților;
- Atribuțiile și responsabilitățile părților implicate;
- Angajamentul furnizorului de a respecta legile ;
- Angajamentul furnizorului de servicii de a se conforma legilor locale aplicabile și de reglementare, aplicabile funcției sau activității externalizate și să coopereze cu autoritatea de supraveghere relevantă cu privire la funcția sau activitatea externalizată;
- Obligația furnizorului de servicii de a dezvălui orice dezvoltare care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacității sale de a îndeplini funcțiile și activitățile externalizate în mod eficient și în conformitate cu legile aplicabile și cerințele de reglementare;
- Furnizorul de servicii și entitatea care externalizează pot rezilia contractul doar cu o perioadă de notificare și că această perioadă de preaviz va fi definită de către ambele părți;
- Entitatea care externalizează poate să rezilieze contractul de externalizare atunci când este necesar, fără a prejudicia continuitatea și calitatea furnizării serviciilor sale către titularul poliței de asigurare și către alți clienți;

Entitatea care externalizează își rezervă dreptul de a fi informat de către furnizorul de servicii cu privire la funcțiile și activitățile externalizate, la performanțele acestora, precum și dreptul de a emite orientări generale și instrucțiuni individuale la adresa furnizorului de servicii, cu privire la ce trebuie să fie luat în considerare atunci când își îndeplinește funcțiile sau activitățile externalizate.

B.8. Alte informații

Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernare a fost analizat în cursul anului 2019 având în vedere cerințele legislației emise de către autoritatea de reglementare. Așadar, evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercitiului financiar 2019, având în vedere cerințele legislației emise de către autoritatea de reglementare sunt următoarele:

- Regulamentul nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară

- Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, forma consolidată din octombrie 2019,

Care au condus la revizuirea, actualizarea și aprobarea unei serii de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernantei corporative interne la noile cerințe legislative. Astfel, au fost revizuite:

- Regulamentul de Organizare și Funcționare - În februarie 2019 s-a trimis adresa pentru avizare ROF, COM/COM/28.02.2019, înregistrată la ASF cu nr RG 7551/14.03.2019. După o serie de corespondențe cu ASF, în iulie, a fost avizat ROF prin avizul ASF nr 228/25.07.2019, transmis prin adresa RG 2395/25.07.2019
- Procedurile privind asigurarea ca membrii consiliului, cei ai conducerii executive și persoanele care dețin funcții cheie/ funcții critice îndeplinesc cerințele de bună reputație și integritate, conform reglementărilor în materie
 - PES 01-Screening pre angajare/angajare, versiunea 07, aprobată prin decizia Consiliului de Administrație nr 5/06.05.2019, notificată la ASF prin adresa RG 17603/10.06.2019
 - RS 01-Procedura de recrutare și selecție, versiunea 08, aprobată prin decizia Consiliului de Administrație nr 5/06.05.2019, notificată la ASF prin adresa RG 17603/10.06.2019

Pe lângă modificările legislative, regulamentele și procedurile interne au suferit modificări pe parcursul lui 2019 ca urmare a modificărilor structurii interne și a standarelor de grup, după cum urmează:

- ✓ Regulamentul de Organizare și Funcționare - În al doilea semestru al anului 2019 s-a transmis o adresa de avizare a Regulamentului de Organizare și Funcționare al Societății, COM/COM/498868/19.09.2019 (înregistrată la ASF cu nr. 27935/20.09.2019). Menționăm faptul ca modificările aduse Regulamentului de Organizare și Funcționare au avut în vedere următoarele:
 - Modificarea Organigramei companiei ca urmare a schimbării structurii prin: (i) reorganizarea Ariei Tehnologia Informației, (ii) reorganizarea Ariei Financiar, (iii) reorganizarea Ariei Risc, (iv) reorganizarea Ariei Marketing, (v) reorganizarea Ariei Resurse Umane, (vi) prezentarea organigramei la nivelul de subordonare al Directorilor de Arie (cu excepția Departamentului Operațiuni). Având în vedere modificările de Organigrama indicate mai sus au fost revizuite și actualizate atribuțiile, rolurile și responsabilitățile incluse în Regulamentul de Organizare și Funcționare. În data de 12.12.2019 a fost emis avizul nr. 349 pentru autorizarea Regulamentului de Organizare și Funcționare.
- ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale Societății, cum ar fi:
 - ORM 05-Procedura de evaluare a riscurilor, versiunea 03, aprobată prin decizia Consiliului de Administrație nr 10/10.12.2018, notificată la ASF prin adresa RG 616/10.01.2019
 - IRM 02-Procedura pentru managementul continuității afacerii, versiunea 01, aprobată prin decizia Conducerii Executive nr COM/COM/183333/16.04.2019, notificată la ASF prin adresa RG/11609/17.04.2019. Versiunea 02 a procedurii a fost aprobată prin decizia Conducerii Executive nr. COM/COM/672620/12.12.2019, notificată la ASF prin adresa RG 36341/18.12.2019. În vederea asigurării continuității activității, Societatea a implementat un plan de continuitate a afacerii ce este revizuit periodic. De asemenea, planul este testat anual: ultima testare a fost realizată în luna Mai 2019 prin deplasarea la locația alternativă de desfășurare a activității. Pentru 2020 și sunt în derulare următoarele activități: i) revizuirea procesului de executare al Planului de continuitate a afacerii, ii) documentarea procesului revizuit prin procedura aferentă, iii) revizuirea conținutului Planului de continuitate a afacerii în conformitate cu actualizarea adusă procesului. O testare completă a planului este planificată a se efectua în acest an. Pe lângă aceasta, Societatea a implementat și un plan de recuperare în caz de dezastru (DRP) – aplicabil sistemelor IT, plan care este de asemenea testat periodic precum și o procedură de management a situațiilor de criză.

- CO 07-Procedura de raportare a neregulilor (Whistleblower), versiunea 09, aprobată prin decizia Consiliului de Administrație nr 5/06.05.2019, notificată la ASF prin adresa RG 16038/23.05.2019
- ICT INS SEC 04-Procedura administrare conturi utilizatori, versiunea 10, aprobată prin decizia Conducerii Executive nr COM/COM/227867/14.05.2019, notificata la ASF prin adresa RG 15562/17.05.2019
- P3 INV 01-Procedura privind tranzacționările, versiunea 03, aprobată prin decizia Conducerii Executive nr COM/COM/227867/14.05.2019, notificată la ASF prin adresa RG 15562/17.05.2019
- CI 24-Procedura privind activitatea de control intern, versiunea 04, aprobată prin Decizia Conducerii Executive nr CTI/CTI/263788/31.05.2019, notificata la ASF prin adresa RG 17364/06.06.2019
- CO 01-Procesul de aprobare a procedurilor/politicilor interne, manualelor/codurilor/regulamentelor și a altor documente similare aplicabile în cadrul Societății, versiunea 06, aprobată prin decizia Conducerii Executive nr COM/COM/272203/05.06.2019, notificată la ASF prin adresa RG 18286/19.06.2019
- Codul de Conduita NN Group, versiunea 2019, Codul de Conduita-Anexa pentru Manageri, versiunea 2019, Codul de Conduita-Supliment Local, versiunea 2019, aprobate prin decizia Consiliului de Administrație nr 7/20.06.2019, notificate la ASF prin adresa RG 20569/12.07.2019
- FMA 01-Înregistrarea și arhivarea documentelor Societatea, versiunea 08, aprobată prin decizia Conducerii Executive nr. COM/COM/386413/02.08.2019, notificată la ASF prin adresa RG 23872/09.08.2019;
- HR 01-Politica privind Compensațiile și Beneficiile pe 2019, versiunea 24, aprobată din decizia Consiliului de Administrație nr 8/12.08.2019, notifică la ASF prin adresa RG 29511/09.10.2019;
- ORM 05 - Procedura de evaluare a riscurilor, versiunea 03, aprobată prin decizia Consiliului de Administrație nr 10/10.12.2018, notificată la ASF prin adresa RG 616/10.01.2019;

În plus, a fost îmbunătățit cadrul de control eficace al riscurilor la nivelul Societății. Acest cadru are ca scop dezvoltarea unei structuri unice care să aducă coerență și maturitate gestionării riscurilor și să alinieze asumarea de riscuri la apetitul nostru de risc. Mai mult decât atât, au fost stabilite clar responsabilitățile pentru gestionarea riscurilor, atât aferente coordonatorilor de procese de prima linie, cât și ale departamentelor de control. Acest nou proces îmbunătățește calitatea și disciplina procesului decizional în ceea ce privește strategia de business și strategia de risc. Este asigurată astfel o raportare clară și integrată a riscurilor, care să arate nivelul riscurilor și eficacitatea controalelor și să confirme faptul că întreprinderea funcționează în cadrul apetitului de risc; în caz contrar, devăluie aspectele și acțiunile necesare.

Totodată, conform cerințelor legislației în vigoare a fost trimisă către ASF, prin adresa Societății nr. COM/COM/136534/27.02.2020 adresată ASF – Sector Asigurări, Reasigurări „Declarația privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă a Societății”, însoțită de Nota Explicativă aferentă declarației, întocmită în conformitate cu cerințele din Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.

C. Profilul de risc

C.1. Riscul de subscriere

Asumarea riscurilor de subscriere este un element cheie al business-ului Societății. Acest risc este asumat prin vânzarea de polițe de asigurare. Obiectivul procesului de aprobare și revizuire a produselor precum și al comitetului de management al produselor este să asigure un design eficient, un management adecvat al subscrierii și daunelor, un nivel corespunzător al primelor de asigurare, precum și asigurarea ca

produsele sunt potrivite pentru clienți. De asemenea, în cadrul procesului de aprobare trebuie să se demonstreze că respectivul produs poate fi administrat efectiv pe întreaga sa durată.

Managementul riscurilor asigurate (de ex. riscul ca daunele efective să depășească presupunerile) este realizat la nivel de contract. Societatea administrează acest risc printr-un management integrat al activelor și obligațiilor precum și prin diversificarea activă a tipurilor de obligații din portofoliu. Riscul rezidual este administrat prin limitarea expunerilor și a concentrării, precum și prin intermediul reasigurării.

- limitele de toleranță pentru asigurările de viață sunt definite la nivel de viață asigurată precum și pentru expuneri la evenimente semnificative, de exemplu, pandemii;
- reasigurarea este utilizată pentru reducerea expunerilor la risc în limitele de toleranță. Riscul de credit generat de reasigurare este administrat printr-o politică specifică.

În privința riscului de concentrare aferente riscului de subscriere, de mortalitate și invaliditate-morbiditate, o parte semnificativă din asigurații Societății trăiesc și/sau lucrează în București sau împrejurimi. Administrarea acestui risc se face la nivel de portofoliu prin folosirea contractelor de reasigurare de tip stop-loss pentru asigurările suplimentare de sănătate și de catastrofă pentru asigurările de deces și invaliditate

C.2. Riscul de piață

Riscul de piață este rezultatul impactului negativ al mișcărilor pe piețele financiare și imobiliare asupra capitalului disponibil. Acesta este compus din mai multe tipuri de risc. În gestionarea riscului de piață (și al riscului de contraparte aferent), Societatea face distincție între activele proprii și cele aferente contractelor de tip unit-linked.

Comitetul de riscuri financiare monitorizează riscurile de piață și, de contraparte legate de activele financiare ce acoperă rezervele tehnice și activele aferente surplusului (activele administratorului, libere de sarcini), pe care Societatea le gestionează. Alocarea țintă și toleranțele rezultate din studiul ALM (Managementul activelor și al obligațiilor) și SAA (Alocarea strategică a activelor) sunt aprobate de Comitetul de risc financiar și specificate în mandatele locale de investiții.

Principiul persoanei prudente: strategia de investiție a Societății este stabilită prin mandatele de investiții, care tratează toate riscurile relevante legate de piață și nu numai, luând în considerare natura și caracteristicile obligațiilor rezultate din activitatea de asigurare. Mandatele de investiții stabilesc de asemenea măsuri pentru monitorizarea și implementarea strategiilor de investiție, inclusiv raportarea deviațiilor de la mandate.

Alegerea activelor menite să acopere rezervele tehnice este strict reglementată prin mandatele de investiții, astfel:

- Pe cât este posibil, instrumentele financiare sunt alese de durată similară cu a obligațiilor;
- Pe cât este posibil, frecvența și suma fluxurilor de trezorerie rezultate din activitatea de asigurare sunt luate în considerare în alegerea activelor;
- Instrumentele financiare sunt alese în funcție de moneda corespunzătoare obligațiilor;
- Sunt trasate limite stricte legate de lichiditatea instrumentelor, inclusiv posibilitatea de tranzacționare pe piețe supravegheate;
- Sunt trasate limite stricte legate de clasa activelor permise și tipul activelor în care se poate investi;
- Sunt trasate limite geografice;
- Sunt impuse limite de total expunere la un emitent, în funcție de ratingul emitentului;
- Restricții legate de țări/emitenți specifici în care este permisă investirea activelor.

În cazul contractelor în care riscul de investiții revine deținătorilor de polițe, Societatea menține rezerve tehnice egale cu valoarea la zi a beneficiilor legate direct de valoarea unităților, reprezentate de unități deținute în fondurile de tip OPCVM respective.

Riscul de concentrare al activelor duce la un calcul de capital de 2,8% din totalul necesarului de capital de solvabilitate și este dat de expunerile la obligațiuni corporatiste al căror emitent are rating A, BBB sau fără rating.

C.3. Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor așteptate ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în instrumente cu venit fix și în depozite bancare, și ca urmare a deținerilor de disponibilități în conturile curente deschise la bănci.

Riscul de credit este gestionat de Societate prin stabilirea de limite de investiții în ceea ce privește concentrarea pe un singur emitent, clase de rating, niveluri de senioritate și prin aderarea la politicile și cadrul organizational stabilite la nivelul Grupului NN în ceea ce privește investițiile și riscurile asociate.

Împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2019, se regăsește mai jos:

Rating	Suma (RON)
A+	24.109.740
A	7.123.222
A-	92.176.185
BBB+	99.830.605
BBB-	1.407.761.749
Fără rating	58.699.494
TOTAL	1.689.700.995

Împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2018, se regăsește mai jos:

Rating	Suma (RON)
A+	2.057.553
A	28.075.316
A-	67.848.288
B+	4.285.074
BBB+	92.560.722
BBB	3.999.765
BBB-	1.287.686.182
Fără rating	83.817.299
TOTAL	1.570.330.200

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2019 functie de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în urmatorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2018	Rating
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București	30.299.593	A+
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala România	20.661.015	A+
BRD Societe Generale	253.240	BBB-
TOTAL Depozite:	51.213.838	

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2019 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2018 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în următorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2018	Rating
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București	25.979.828	A+
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala România	18.992.274	A+
BRD Societe Generale	307.564	BBB-
TOTAL Depozite:	45.279.666	

C.4. Riscul de lichiditate

Menționăm că strategia de investiție a Societății este stabilită prin mandatele de investiții, care tratează toate riscurile relevante legate de piața de investiții și nu numai, luând în considerare natura și caracteristicile obligațiilor rezultate din activitatea de asigurare. În particular, mandatele de investiții de specifică și limite minime de active lichide. În ceea ce privește indicatorii monitorizați curent, principalul indicator este coeficientul de lichiditate.

Suma profitului preconizat în primele viitoare este estimat la 456,3 mln RON la data de 31 decembrie 2019.

C.5. Riscul operațional

Riscul operațional este riscul unei pierderi directe sau indirecte rezultate din procese interne și sisteme, inadecvate sau defectuoase, din erori umane sau în urma unor evenimente externe.

Riscul operațional este strâns legat de riscurile de conformitate, legal și reputațional - și prin urmare sunt monitorizate împreună ca riscuri nefinanciare.

Întrucât riscurile operaționale pot fi diverse, Societatea are definit un cadru care guvernează procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare și raportare a riscurilor operaționale. Elementele importante ale acestui cadru sunt:

- procesele de identificare și evaluare a riscurilor, urmărirea acțiunilor de diminuare a riscurilor;
- indicatorii cheie de risc (KRI);
- registrele de controale cheie (KCR);
- raportarea și gestionarea incidentelor operaționale;
- Raportarea riscurilor operaționale;

C.6. Alte riscuri semnificative

Impactul pandemiei COVID-19 asupra activității și profilului de risc

În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Președintele României a declarat stare de urgență în data de 16 martie 2020. Pentru a

răspunde amenințării potențial grave reprezentate de COVID-19 la adresa sănătății publice, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea de restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, până la noi evoluții ale situației. În mod specific, liniile aeriene au suspendat transportul de persoane din și către țări afectate de criza COVID 19, și au fost închise școlile, universitățile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele și bazele sportive, magazinele cu excepția magazinelor alimentare, a băcăniilor și a farmaciilor. În plus, marii producători din industria auto au decis să închidă operațiunile atât în România, cât și în alte țări europene. Unele companii din România au cerut, de asemenea, angajaților să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

- Perturbarea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un efect în cascadă asupra lanțurilor de aprovizionare;
- Perturbări semnificative a activității în anumite sectoare, atât în România, cât și pe piețele cu dependență mare de un lanț de aprovizionare străin, precum și perturbarea afacerilor orientate către export care depind în mare măsură de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transporturile, sectorul călătoriilor și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- Scăderea semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- Creșterea incertitudinii economice, reflectată în volatilitatea crescută a prețurilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

Începând cu data de 21 martie 2020, au intrat în vigoare o serie de ordonanțe de urgență emise de Guvernul României cu privire la anumite măsuri economice și fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 asupra companiilor.

Entitatea își desfășoară activitatea în sectorul asigurărilor de viață care nu a fost afectat în mod semnificativ de epidemia de COVID-19 și în ultimele săptămâni Societatea a realizat vânzări relativ stabile iar operațiunile sale nu au fost întrerupte. Pe baza informațiilor disponibile publicului la data la care aceste situații financiare au fost autorizate pentru a fi emise, conducerea a luat în considerare o serie de scenarii grave, dar plauzibile, în ceea ce privește evoluția potențială a epidemiei și impactul sau estimat asupra Societății și asupra mediului economic în care își desfășoară activitatea Societatea, inclusiv măsurile luate deja de guvernul român și de guvernele din alte țări, unde se află partenerii de afaceri și furnizorii importanți ai Societății.

Epidemia de COVID-19 aduce o mulțime de incertitudini, impactul acestei epidemii se va observa asupra volumului primelor brute subscrise, a randamentului investițiilor, a încasărilor de creanțele aferente contractelor de asigurare în vigoare și asupra mișcărilor în rezervele tehnice. Principalii factori care influențează acești indicatori sunt:

- Volatilitate crescută pe piețele financiare, ceea ce duce la pierderi potențiale în portofoliul nostru de investiții;
- Încetinirea vânzărilor pentru perioada în care libera circulație a persoanelor este restricționată. Acest factor nu conduce la un risc structural întrucât vom contacta clienții existenți și potențiali prin mijloace digitale;
- O creștere a ratelor de lipsare/terminare a contractelor de asigurare și a volumului rascumpărilor;
- Creșterea ratelor de Moribiditate și Mortalitate din cauza faptului că clientul este infectat cu COVID-19.

La data aprobării situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar 2019, Societatea a realizat o analiză de impact referitoare la efectele răspândirii virusului asupra activității de asigurări luând în calcul următoarele scenarii:

- Impactul unei crize pe piețele financiare, incluzând scăderi pe piața acțiunilor și reducerea ratelor de dobândă. Principalul factor de impact este scăderea ratelor de dobândă;
- Reducerea vânzărilor noi;
- O creștere temporară în mortalitate și morbiditate.

În absența unei experiențe statistice relevante, evaluarea impactului s-a bazat pe previziuni estimative ale ratelor de infectare cu coronavirus și pe presupunerea că răspândirea accelerată a virusului va fi limitată în timp.

De asemenea, în evaluarea scenariului s-a presupus că creșterea în ratele de mortalitate sau morbiditate este una temporară, astfel încât nu este nevoie de ajustarea pe termen lung a presupunerilor conform celei mai bune estimări.

Analiza cantitativă a fost făcută pe baza de estimări, plecând, în anumite cazuri, de la scenariile de stres incluse în ORSA 2019, adaptate la parametri noi. Lichiditatea Societății nu este afectată semnificativ de scenariile de mai sus, impactul lor fiind unul sustenabil prin fluxurile curente de trezorerie.

Pe baza informațiilor disponibile în prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanță actuali ai Societății și având în vedere acțiunile inițiate de către conducere, nu anticipăm un impact negativ direct imediat și semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societății, asupra operațiunilor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale acesteia. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantină prelungită, o intensificare a severității acestor măsuri sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra Societății și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia, pe termen mediu și pe termen mai lung. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

C.7. Alte informații

Societatea recalculează trimestrial necesarul de capital de solvabilitate pe baza modelului standard, conform legilor și normelor în vigoare. Necesarul de capital de solvabilitate este calculat ca suma necesară pentru a menține solvabilitatea Societății de-a lungul unui an, în situația apariției unui eveniment advers, cu șanse de apariție de cel puțin o dată în 200 de ani (denumit necesar de capital la nivel 1-în-200).

De asemenea, tot trimestrial, Societatea măsoară un necesar de capital la nivel 1-în-20, pentru administrarea apetitului la risc al Societății.

Ca parte a activității de administrarea a riscurilor, Societatea face, anual, prin prisma administrării riscurilor o evaluare exhaustivă a operațiunilor sale determinând astfel riscurile (cheie) care pot pune în pericol planurile strategice sau capitalul Societății. Mai întâi, se face o analiză preliminară cu întreaga conducere executivă, și cu sprijinul departamentelor de suport. Această primă analiză aduce în prim plan la nivelul întregii organizații riscurile cheie asociate cu planul de afaceri. Se determină apoi scenariile de stres pentru cele mai importante riscuri, pentru a testa sensibilitatea indicatorilor financiari cheie. Evaluarea riscurilor se face identificând mai întâi riscurile care nu sunt modelate. Pentru riscurile care sunt modelate în mod explicit, Societatea evaluează calitativ dacă necesarul de capital reflectă în mod adecvat riscurile respective, și, măsura în care capitalul propriu este suficient pe termen mediu, date fiind modelele, strategia și planul de afaceri.

Pentru anumite riscuri, Societatea analizează scenarii (inverse) de stres, prin care se urmărește evaluarea capacității de rezistență la evenimente extreme.

În urma acestei analize realizate în 2019, conducerea executivă a concluzionat că rezultatele testelor de stres realizate pe baza acțiunilor existente de control al riscurilor, nu depășesc limitele de toleranță pentru evenimente cu o probabilitate mai relevantă de producere. Acțiunile de control sunt deja identificate și fac parte din planificarea pe termen mediu.

Totodată Societatea analizează sensibilitatea rezervelor tehnice la modificări de nivel mediu în ratele dobânzilor pentru a preconiza nivelul unor posibile schimbări.

Menționăm că punctul de plecare în orice analiză cantitativă îl reprezintă ansamblul de presupuneri de tip „cea mai bună estimare” folosit la evaluarea bilanțului Solvabilitate 2, ansamblu care cuprinde atât presupuneri de natură macroeconomică cât și legate de natura activității de subscriere și care integrează cea mai recentă strategie de afaceri.

Impactul aplicării standardului de raportare financiară IFRS 16 – contracte de leasing

În anul 2019, pentru situațiile financiare încheiate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS), a intrat în aplicare standardul IFRS 16 ce reglementează contractele de leasing. IFRS 16 înlocuiește IAS 17 Leasing și interpretările aferente.

Standardul elimină modelul actual de contabilitate pentru locatari și în schimb cere companiilor să aducă cele mai multe contracte de leasing în bilanț în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre contractele de leasing operational și cel financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a utiliza un activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei plăți obligatorii. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat iar datoria acumulează dobândă.

În acest sens, Societatea avea la 31 decembrie 2019 contracte de leasing operational privind închirierea de mașini în scopul deplasării angajaților precum și un contract de închiriere spațiu sediu social al Societății a cărei perioadă până la finalizare este de 6 ani.

În ceea ce privește parcul de mașini, Societatea a înregistrat, la 31 decembrie 2019 un activ în valoare de 997.550 RON din care mașini în valoare de 1.648.212 RON, amortizare mașini în valoare de 660.019 RON și diferențe de curs valutar de 9.357 RON, în corespondență cu o datorie financiară, alta decât cele către instituțiile de credit în valoare de 1.021.566 RON.

Contractul de chirie spațiu sediu social la 31 decembrie 2019, presupune înregistrarea unui active în valoare de 26.066.343 RON din care clădire în valoare de 30.182.082 RON și amortizare clădire în valoare de 4.115.738 RON, iar valoarea dobânzii aferente acestuia având o valoare de 833.025 RON. Valoarea obligației ce decurge din contractul de chirie este în valoare de 30.182.082 RON la care se adaugă dobânda aferentă.

La 31 decembrie 2019, Societatea nu a încorporat impactul contractului de chirie spațiu în calculul machetelor anuale ale activelor și cerinței de capital de solvabilitate intrucat modificarea procesului operational necesita si o ajustare a sistemelor de lucru, ajustare care s-a finalizat in luna martie 2020. Astfel, Societatea a decis recalculul acestui impact și încorporarea lui în cadrul procesului de raportare în conformitate cu regimul Solvabilitate II începând cu trimestrul I al anului 2020. Totusi, pentru acuratetea calcului fondurilor proprii si a cerintei de capital de solvabilitate, s-a calculat acest impact la data de 31.12.2019. La această dată, impactul înregistrării contractului de închiriere spațiu clădire în calculul

cerinței de capital de solvabilitate este în valoare de 1.298.527 RON, iar în valoarea fondurilor proprii în valoare de 719.915 RON, aceste sume reducând valorile menționate în prezentul raport.

D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

D.1. Active

În scopul acestei raportări, Societatea evaluează activele și obligațiile în conformitate cu prevederile Legii 237/2015, astfel:

a) activele, la valoarea la care ar putea fi tranzacționate între contrapartide în cadrul unei tranzacții obiective;

b) obligațiile, la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate între contrapartide în cadrul unei tranzacții obiective, fără a se realiza o ajustare în funcție de deteriorarea creditului.

Această bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2019 care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma ASF nr. 41/30.12.2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

În regimul Solvabilitate II, activele sunt evaluate la valoarea la care acestea ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință, în cadrul unei tranzacții desfășurate (Art. 75(1)(a)), iar obligațiile sunt evaluate la sumele curente care ar trebui să se plătească dacă obligațiile ar fi transferate imediat la o altă societate.

Ca urmare a acestor diferențe de evaluare, Societatea a procedat la o serie de ajustări ale pozițiilor bilanțiere de activ aferente activității de asigurări de viață. Aceste ajustări sunt detaliate în următoarele subcapitole.

Situația activelor la data de 31 decembrie 2019:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	59.913.685	-
Imobilizări necorporale	2.986.372	-
Imobilizări corporale	6.636.930	5.810.253
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) total	1.666.813.563	1.741.515.051
Titluri de participare	445.781	600.217
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	1.587.715.488	1.631.001.501
Obligațiuni guvernamentale	1.367.029.041	1.407.317.240
Obligațiuni corporative	220.686.447	223.684.261
Plasamente în fonduri mutuale	55.438.191	56.191.503
Derivative	2.507.991	2.507.991
Depozite. altele decât cele clasificate în numerar și echivalente de numerar	20.706.112	20.706.112
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	2.288.492.492	2.288.492.492

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale		-307.093
Alte creanțe din reasigurare	23.431.021	23.431.021
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	188.733.717	37.092.232
Creanțe comerciale	6.007.724	2.939.210
Numerar și echivalente numerar	56.780.661	26.272.935
Alte active	22.230.528	1.532.932
Total ACTIV	4.322.026.693	4.126.779.033

Pentru comparabilitate prezentăm datele la 31 decembrie 2018:

Situația activelor la data de 31 decembrie 2018:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	42.870.409	
Imobilizări necorporale	1.879.806	-
Imobilizări corporale	5.543.294	4.389.310
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) total	1.597.273.044	1.603.495.757
Titluri de participare	445.780	897.030
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	1.505.049.818	1.486.512.901
Obligațiuni guvernamentale	1.294.666.782	1.286.157.072
Obligațiuni corporative	210.383.035	200.355.829
Plasamente în fonduri mutuale	80.685.310	78.752.158
Derivative	5.065.141	5.065.141
Depozite, altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar	6.026.995	32.268.527
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	2.012.017.280	2.012.017.280
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale		-329.287
Alte creanțe din reasigurare	14.700.257	14.700.257
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	174.286.350	36.541.082
Creanțe comerciale	4.626.800	2.824.168
Numerar și echivalente numerar	39.022.175	12.780.642
Alte active	5.084.360	2.841.112
Total ACTIV	3.897.303.773	3.689.260.319

D.1.1 Imobilizări necorporale

Statutar: Evaluarea activelor necorporale se efectuează la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Solvabilitate 2: Evaluarea activelor necorporale se efectuează la valoarea de piață – zero în cazul aplicațiilor software, componentă majoră a activelor necorporale

D.1.2 Imobilizări corporale

Statutar: Evaluarea activelor corporale se efectuează la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Solvabilitate 2: Evaluarea activelor corporale se efectuează la valoare de piață care este asimilată valorii de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare. Valorile de piață au fost determinate în baza valorii posibil de a fi recuperat în cazul în care acestea ar fi vândute către o altă societate.

În cadrul imobilizărilor corporale, pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, a fost înregistrat și impactul implementării standardului IFRS 16 asupra contractului de leasing operational aferent flotei de mașini. Astfel, la 31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat un activ în valoare de 997,550 RON din care 1.648.212 activ, -660,019 RON amortizare mașini și 9.357 RON, diferențe de curs valutar.

D.1.3 Plasamente financiare altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților:

D.1.3.1 Titluri de participare

Statutar: Evaluarea investiției în societăți afiliate se efectuează la cost.

Solvabilitate 2: Evaluarea investiției în societăți afiliate se efectuează la valoarea de piață cotate într-o piață activă. Dacă o astfel de evaluare nu este posibilă întrucât societatea afiliată nu este listată, valoarea titlurilor de participare este determinată în baza metodei punerii în echivalență (equity method).

Societatea deține 67% din capitalul social al NN Lease SRL și controlează activitatea acesteia. Valoarea investiției în NN Lease SRL la 31 decembrie 2019 în situațiile financiare statutare este de 445.781 RON, investiția fiind prezentată la nivelul considerației plătite la achiziționarea acțiunilor acestei societăți.

În exercițiul financiar 2019 societatea NN Lease SRL a obținut un profit net în suma de 233.259 RON (2018: 14.496 RON) având un capital propriu în sumă de 1.596.554 RON din care capital social 666.480 RON și rezerve legale în sumă de 187.998 RON.

Valoarea titlurilor de participare în regimul Solvabilitate 2 utilizând metoda punerii în echivalență este în suma de 600.217 RON.

D.1.3.2 Obligațiuni

Statutar: Conform modificărilor aduse reglementărilor contabile aprobate prin norma 6/2019, obligațiunile și titlurile de stat sunt evaluate la valoarea care urmează a fi rambursată la scadentă.

Obligațiunile corporative sunt evaluate la valoarea amortizată folosind principiul ratei de dobândă efectivă.

Solvabilitate 2: Obligațiunile guvernamentale și corporative sunt evaluate la valoare justă și sunt clasificate în categoria activelor financiare disponibile în vederea vânzării.

Societatea evaluează titlurile de stat folosind ca sursă prețurile BVAL BID- BVL4 obținute de la furnizorul de cotații Bloomberg (clasificate ca Nivel 2). Obligațiunile corporative sunt evaluate folosind o ierarhizare a prețurilor BID (clasificate ca Nivel 1 sau 2). Ierarhia presupune definirea unor surse primare, secundare și terțiare, plecând de la calitatea, gradul de acoperire și disponibilitatea prețurilor oferite. Ierarhizarea este supusă unor controale periodice și modificările sunt aprobate în cadrul unui Comitet de Evaluare – a se vedea capitolul "D4 Metode alternative de evaluare".

D.1.3.3 Plasamente în fonduri mutuale

Statutar: Unitățile în fonduri mutuale de investiții sunt evaluate la cost.

Solvabilitate 2: Unitățile în fonduri mutuale de investiții sunt evaluate la valoare justă. Valoarea justă este calculată folosind prețul de piață publicat de depozitarul fondurilor pentru ziua pentru care se face evaluarea. Prețul de piață publicat de depozitar este același cu prețul la care ar fi putut fi vandute/cumpărate unitățile de fond în ziua pentru care se face evaluarea, neexistând comisioane de răscumpărare în cazul vânzării.

D.1.4 Creanțe din reasigurare

Statutar: Creanțele din reasigurare sunt înregistrate la valoarea anticipată de realizare (cost, mai puțin ajustările de valoare aferente).

Solvabilitate 2: Creanțele din reasigurare sunt evaluate la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat. Nu există diferențe de valoare aferente creanțelor din reasigurare între statutar și regimul Solvabilitate 2.

D.1.5 Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe

Statutar: Creanțele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență sau, pentru creanțele aferente contractelor de asigurare de viață tradiționale, sunt recunoscute în mod anualizat la subscriere.

Solvabilitate 2: Creanțele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență și sunt evaluate la recunoașterea inițială la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat.

Diferențele între valoarea contabilă din statutar și cea din regimul Solvabilitate 2 provine din creanțele din anualizarea primelor de asigurare de viață tradiționale care au fost eliminate din balanța Solvabilitate 2 datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

Valoarea contabilă a creanțelor din asigurare este revizuită pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau circumstanțe indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă, iar pierderea din depreciere este înregistrată în contul de profit sau pierdere.

D.1.6 Sume recuperabile din contracte de reasigurare

Această diferență între statutar și Solvabilitate 2 decurge din metoda diferită de evaluare a obligațiilor (vezi capitolul **D.2. Rezerve tehnice**). În regimul Solvabilitate 2, pentru produsul de sănătate, datorită materialității reasigurării, componența BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2019 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -307.093 RON (reflexând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului).

D.1.7 Numerar și echivalente numerar

Numerarul și echivalentele de numerar prezentate în activul bilanțier includ conturile curente și depozitele la bănci pe termen scurt, cu scadența inițială de trei luni sau mai puțin.

Diferența dintre valoarea de pe statutar și cea aferentă regimul Solvabilitate 2 provine din clasificarea pe statutar depozitelor overnight în categoria numerarului și altor echivalente de numerar în timp ce pe Solvabilitate 2 acestea sunt prezentate pe linie separată în depozite altele decât numerar și echivalente de numerar.

D.1.8 Alte active

Statutar: Conform modificărilor aduce reglementărilor contabile prin norma 6/2019, în ceea ce privește metoda de evaluare a titlurilor de stat, în categoria alte active intră și diferența dintre suma plătită la achiziție și suma care urmează a fi rambursată la scadență, în cazul în care valoarea sumei plătite este mai mare decât valoarea sumei de urmează a fi rambursată. Astfel la 31 decembrie 2019, această diferență era în valoare de 18.359.530 RON și reprezintă o cheltuială în avans.

Solvabilitate 2: Conform principiilor luate în calcul în cadrul Solvabilitate 2, cheltuiala în avans aferentă modificărilor reglementărilor contabile statutare nu este recunoscut.

D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2019, detaliată în cea mai bună estimare și marja de risc și pe principalele linii de business, este prezentată mai jos:

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurări generale	-4.266.455	164.226	-4.102.229
Asigurări de sănătate (similare cu asigurările de viață)	-308.723.098	42.199.473	-266.523.626
Asigurări de viață (excluzând pe cele de sănătate și unit-linked)	1.113.750.842	50.590.779	1.164.341.620
Unit-linked	2.288.492.491	-	2.288.492.491
Total rezerve tehnice	3.089.253.779	92.954.478	3.182.208.257

Baze, metode și principalele presupuneri utilizate în evaluarea rezervelor tehnice în Solvabilitate 2

Rezervele tehnice sunt evaluate ca sumă între cea mai bună estimare a obligațiilor viitoare (BEL) și marja de risc (RM).

Cea mai bună estimare a obligațiilor viitoare este dată de media probabilistică a valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare, valoare prezentă calculată folosind structura temporală relevantă a ratelor de dobândă fără risc.

Societatea folosește modele de proiecție a fluxurilor de trezorerie și presupuneri economice și non-economice (cea mai bună estimare) pentru a determina cea mai bună estimare a obligațiilor în regimul Solvabilitate 2. Primele, beneficiile, cheltuielile și alte fluxuri relevante sunt proiectate pe durata poliței (în conformitate cu interpretarea limitelor contractuale) și aduse la valoarea prezentă utilizând o structură temporală relevantă a ratelor de dobândă fără risc care reflectă moneda specifică. Aceasta este abordarea de modelare în întregime a fluxurilor financiare și este caracteristică în special produselor tradiționale și clauzelor suplimentare.

Pentru polițele de tip unit-linked, datorită faptului că limitele contractuale sunt imediate, marginile viitoare nu sunt luate în considerare și, prin urmare, rezervele tehnice în cadrul raportărilor statutare și în cadrul Solvabilitate 2 sunt egale.

Pentru produsele tradiționale cu o rată garantată a dobânzii și cu o componentă de participare la profit, fluxurile de trezorerie sunt proiectate stohastic pe un număr suficient de scenarii de dobândă fără risc astfel încât să permită evaluarea garanțiilor și opțiunilor asimetrice.

Pentru provizionul tehnic la data de 31 decembrie 2019 nu au existat acțiuni viitoare ale managementului care să fie luate în calculul acestuia.

Pentru asigurările de viață, componenta celei mai bune estimări este calculată brut de reasigurare, fără a deduce estimările viitoare aferente sumelor de recuperat din reasigurare – datorită imaterialității acestora. Pentru produsul de sănătate, datorita materialității reasigurării în contextul produsului, componenta BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 decembrie 2019 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -0,31 mln RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

În plus față de componenta BEL, rezervele tehnice cuprind și o marjă de risc aferentă riscurilor de piață care nu pot fi mitigate și celorlalte riscuri în afara celor de piață. Marja de risc este definită ca suma pe

care o nouă entitate de (re)asigurare ar cere-o în plus față de BEL în vederea preluării portofoliului de obligații de asigurare.

Evaluarea marjei de risc este efectuată utilizând o proiecție proporțională a cerinței de capital de solvabilitate pe bază de variabile cheie. Aceasta proiecție a cerinței de capital este multiplicată cu un cost al capitalului de 6% și adusă în valoare prezentă folosind structura temporală relevantă a ratelor de dobândă fără risc. Cerințele proiectate de capital aferente sub-riscurilor sunt diversificate utilizând aceleași matrice de diversificare folosite în calculul cerinței de capital de solvabilitate

La 31 decembrie 2019, valoarea provizioanelor tehnice nemodelate a fost de 26,8 mln RON, reprezentand 0.89% din totalul provizioanelor tehnice; aceste provizioane au fost approximate în bilanțul Solvabilitate 2, dată fiind imaterialitatea portofoliului nemodelat, cu rezerva statutară.

Presupuneri

Presupuneri nefinanciare

Presupuneri de tipul „cea mai bună estimare” sunt stabilite pentru cheltuieli, rate de mortalitate, morbiditate având la bază experiența istorică din portofoliul de asigurări. Comportamentul clientului cu privire la reziliere, răscumpărare parțială, modificarea primelor și transformarea contractelor în polițe cu prime plătite integral este de asemenea luat în calcul în cadrul proiecției fluxurilor financiare aferente polițelor tradiționale; pentru polițele unit-linked, datorită limitelor contractuale, această proiecție nu este necesară. Presupunerile sunt actualizate cel puțin anual, revizuite de către deținătorul funcției actuale, aprobate de către Comitetul Integrat de Risc și, în funcție de materialitatea modificării, sunt trimise pentru informare sau aprobare către comitetul de modele al NN Group.

Presupuneri financiare

Societatea aplică cerințele EIOPA în privința ratelor de dobândă libere de risc.

Modificări de presupuneri

Principalele modificări de presupuneri efectuate în cursul anului 2019 a fost actualizarea alocațiilor aferente cheltuielilor operaționale, ca urmare a proceselor anuale de bugetare, cu impact negativ în fondurile proprii de, efect compensat de impactul pozitiv al reducerii ratelor de reziliere și al celor de morbiditate

Nivel de incertitudine

În privința nivelului de incertitudine aferent provizioanelor tehnice, o evaluare internă a deviației pentru un scenariu 1-în-20 a indicat o deviație potențială în fondurile proprii de 155,4 mln RON.

Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2019

La 31 decembrie 2019, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 784 mln RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Rezerve tehnice asigurări generale		-4.102.229
Rezerve tehnice asigurări de sănătate (similare asigurărilor de viață)	116.587.804	-266.523.626
Rezerve tehnice asigurări de viața (exclusiv asigurări sănătate și unit-linked)	1.525.184.291	1.164.341.620
Rezerve tehnice unit-linked	2.288.492.492	2.288.492.491
Alte rezerve tehnice	36.046.006	

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Total rezerve tehnice	3.966.310.593	3.182.208.257

Metodele și modele utilizate în evaluarea rezervelor tehnice diferă semnificativ între Solvabilitate 2 și evaluarea statutară. Principalele diferențe de evaluare sunt prezentate mai jos:

Evaluarea statutară a obligațiilor se face utilizând rezerve matematice (Zillmer) și rezerve de prime. Rezervele matematice folosesc prime nete și nu utilizează presupuneri de reziliere sau morbiditate, iar presupunerile de mortalitate nu sunt conform celei mai bune estimări, ci mai prudente. De asemenea, nu sunt luate în calcul cheltuielile operaționale sau alte beneficii în afara celor aferente evenimentelor asigurate (de exemplu, nu sunt luate în calcul valori de răscumpărare). Evaluarea BEL în cadrul Solvabilitate 2 este realizată ca valoare prezentă așteptată a tuturor fluxurilor de trezorerie viitoare folosind presupuneri de tip „cea mai bună estimare” și incluzând costul garanțiilor și opțiunilor contractuale. Ca o consecință a modului de calcul, rezervele tehnice conform Solvabilitate 2 iau în considerare profiturile viitoare.

Ratele de dobândă folosite în evaluarea valorilor prezente sunt diferite: pentru Solvabilitate 2 se folosește rata de dobândă liberă de risc, cu ajustarea pentru marja de credit. Pentru evaluarea statutară, se folosește rata tehnică garantată.

În evaluarea conform Solvabilitate 2, față de componenta BEL se adaugă o marja de risc.

Pentru polițele unit-linked, evaluarea statutară și cea conform Solvabilitate 2 sunt egale.

Societatea nu utilizează prima de volatilitate menționată la articolul 77d din Directiva 2009/138/CE, nu aplică structura temporală tranzitorie a ratei dobânzilor fără risc, menționată la articolul 308c din Directiva 2009/138/CE și nu aplică deducerea tranzitorie menționată la articolul 308d din Directiva 2009/138/CE.

D.3 Alte pasive

La data de 31 decembrie 2019 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	24.308.595	19.300.994
Datorii privind impozitul amânat	-	96.408.383
Datorii din operațiuni de asigurare directă	43.098.318	39.653.343
Datorii din reasigurare	13.007.500	13.007.500
Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit	-	1.021.566
Alte datorii comerciale	44.003.021	55.640.278
Alte datorii	18.280.077	-
Total alte obligații	142.697.511	225.032.064

Pentru comparabilitate, prezentam datele la 31 decembrie 2018 în următorul tabel :

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	10.807.899	5.143.222
Datorii privind impozitul amânat	-	81.593.917
Datorii din operațiuni de asigurare directă	35.390.268	31.044.786
Datorii din reasigurare	9.864.076	9.864.076
Alte datorii comerciale	40.851.931	48.634.902
Total alte obligații	96.914.175	176.280.904

Alte provizioane

Statutar: Provizioanele sunt destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care la data bilanțului este probabil să existe, sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea.

Solvabilitate 2: Provizioanele sunt definite ca fiind datorii incerte din punct de vedere al perioadei de exigibilitate sau al valorii.

La data întocmirii situației poziției financiare a Societății în regimul Solvabilitate 2, o serie de datorii considerate incerte la momentul completării situațiilor financiare statutare au fost reanalizate și în baza raționamentului profesional au fost reclasificate în categoria altor datorii. Datoriile reclasificate din categoria provizioanelor în cea de alte datorii cuprind bonusul de performanță precum și datoria reprezentând contravaloarea concediilor de odihnă neefectuate în cursul anului.

Datorii privind impozitul amânat

Statutar: Conform reglementărilor contabile statutare, aceasta datorie nu este recunoscută.

Solvabilitate 2: Impozitul amânat se calculează pe baza diferențelor temporare determinate pentru activele și datoriile existente ca diferență dintre valoarea contabilă și suma atribuită în scopuri fiscale (baza fiscală).

Astfel, diferențele temporare între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor înregistrate în baza regimului Solvabilitate 2 și baza fiscală determinată pe baza datelor înregistrate în contabilitatea statutară, a condus la recunoașterea unei datorii cu impozitul amânat în sumă de 96.408.383 RON (2018: 81.593.917 RON).

Datorii din operațiuni de asigurare directă

Această categorie de datorii include datorii către clienți, respectiv beneficii din contractele de asigurare de plătit la data de 31 decembrie 2019 în sumă de 13.808.265 RON (2018: 11.281.094 RON), sumele încasate de la clienți și aflate în curs de alocare pe contractele de asigurare în sumă de 13.965.259 RON (2018 : 10.439.302 RON), precum și datorii reprezentând comisioane de plată către agenții de vânzări din forța directă de vânzări în sumă de 11.897.828 RON (2018: 9.324.394 RON). Suplimentar la 31 decembrie 2019, soldurile statutare conțin un provizion de maturity gap în suma de 3.444.975 RON care se elimină pe Solvabilitate 2, fiind deja încorporat în calculul rezervelor tehnice suma acestuia la 31 decembrie 2018 a fost de 4.345.482 RON.

Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit

Statutar: Conform reglementărilor contabile statutare, aceasta datorie nu este recunoscută.

Solvabilitate 2: În cadrul acestei categorii, este înregistrată datoria aferentă înregistrării standardului IFRS 16 asupra contractelor de leasing operațional aferent flotei de mașini încheiat în scopul deplasării angajaților.

Alte datorii comerciale

Aceste datorii includ sumele de plătit către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale, fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate, angajați, precum și cele datorate furnizorilor de servicii.

Înregistrarea cheltuielilor se efectuează cu respectarea principiului contabilității de angajament astfel încât veniturile și cheltuielile aferente realizării acestora să fie înregistrate în aceeași perioadă contabilă indiferent de data încasării sau a plății. Spre deosebire de înregistrările efectuate în situațiile financiare statutare, în situațiile financiare Solvabilitate 2 au fost incluse și datoriile privind contractele aflate încă în negociere sau în curs de semnare la nivelul Grupului NN sau al managementului local.

Alte datorii

Statutar:În conformitate cu Norma 6/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/2015, pentru titlurile de stat, Societatea a înregistrat pe venituri în avans diferențele de valoare dintre suma plătită pentru achiziționarea titlurilor de stat și suma care urmează a fi sambursată la scadență în cazul în care suma plătită a fost mai mică decât suma ce urmează a fi rambursată. Astfel, la 31 decembrie 2019, valoarea înregistrată pe venit în avans a fost de 13.630.077 RON.

În această categorie mai este înregistrat și valoarea 4.650.000 RON unui comision suplimentar din relația de reasigurare cu Cardif în conformitate cu condițiile contractuale.

Solvabilitate 2: Conform principiilor luate în calcul în cadrul Solvabilitate 2, venitul în avans aferent modificărilor reglementărilor contabile statutare nu este recunoscut.

D.4 Metode alternative de evaluare

Din punct de vedere al ierarhiei valorii juste, Societatea clasifică activele financiare astfel:

- Nivelul 1 (prețuri cotate de pe piețele active)
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste sunt observabile în mod direct sau indirect). Când valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu se pot obține de pe piețe active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare sau modele. Informațiile folosite în aceste tehnici de evaluare sau modele sunt obținute din date de piață observabile și au un grad redus de subiectivitate. Sunt incluse în aceasta categorie instrumente a căror valoare este determinată:
 - o Folosind un model în care datele folosite sunt observabile pe piață;
 - o Folosind cotații dintr-o piață activă ajustate, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață (de exemplu în cazul în care prețurile cotate se referă la active similare dar nu identice cu cel evaluat);
 - o Folosind prețuri cotate dintr-o piață inactivă, cu sau fără ajustări, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață; unde mai multe cotații sunt disponibile pentru un instrument, un grad redus de variație între prețurile obținute poate fi un indicator că prețurile sunt obținute folosind date de piață observabile.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste nu sunt observabile ci sunt determinate de Societate folosind cele mai bune informații disponibile în aceste circumstanțe): Societatea nu deține active financiare evaluate la valoare justă și clasificate în această categorie.

E. Gestionarea capitalului

E.1. Fonduri proprii

Obiectivul Societății din punct de vedere al gestionării capitalului este să îndeplinească cerințele părților interesate, inclusiv clienți și acționari. Societatea monitorizează atent indicatori precum: Fondurile Proprii și încadrarea acestora pe ranguri, cerința de capital de solvabilitate, lichiditatea.

Fondurile proprii reprezintă suma fondurilor proprii de bază și a fondurilor proprii auxiliare prevăzute de lege.

Fondurile proprii de bază includ următoarele elemente:

- a) excedentul de active față de obligații, evaluate în conformitate cu cerințele legale din care se scade valoarea acțiunilor proprii deținute;
- b) datoriile subordonate.

Fondurile proprii auxiliare includ elemente diferite de fondurile proprii de bază, care pot fi apelate pentru a acoperi pierderile, precum:

- a) capitalul social sau fondul inițial, nevărsat și neapelat;
- b) acreditive și garanții;
- c) alte instrumente cu obligativitate contractuală aflate la dispoziția societăților.

În cazul în care un element al fondurilor proprii auxiliare este vărsat sau apelat, atunci acesta este tratat ca un element de activ și nu mai este element de fonduri proprii auxiliare.

Valoarea elementelor fondurilor proprii auxiliare se determină utilizând estimări prudente și realiste, iar dacă elementele au valoare nominală fixă, aceasta se ia în considerare numai în măsura în care reflectă adecvat capacitatea elementelor respective de a acoperi pierderile.

Fondurile surplus reprezintă profituri acumulate nedistribuite contractanților și beneficiarilor și nu sunt considerate obligații din asigurare și din reasigurare dacă îndeplinesc criteriile prevăzute de lege.

Elementele fondurilor proprii se clasifică pe 3 ranguri, astfel:

- a) rangul 1: elemente ale fondurilor proprii de bază, care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității;
 - b) rangul 2: elemente ale fondurilor proprii de bază, care prezintă următoarele caracteristici: în caz de lichidare a societăților, elementul este disponibil integral pentru a acoperi pierderile, rambursarea către deținătorii acestuia făcându-se numai după decontarea tuturor obligațiilor, inclusiv a celor de asigurare sau de reasigurare precum și elemente ale fondurilor proprii auxiliare care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității
 - c) rangul 3: toate elementele fondurilor proprii de bază și auxiliare care nu intră sub incidența pct a) și b).
- Pentru a evalua măsura în care elementele fondurilor proprii îndeplinesc cerințele de încadrare pe ranguri se ține cont de următoarele aspecte:
- a) durata de viață;
 - b) durata relativă de viață comparativ cu durata obligațiilor de asigurare și de reasigurare, în cazul existenței unei scadențe;
 - c) nu sunt obiectul unor obligații sau stimulente de rambursare a valorii nominale;
 - d) nu sunt obiectul unor taxe fixe obligatorii de administrare;
 - e) sunt libere de sarcini.

Valoarea elementelor eligibile ale fondurilor proprii care acoperă SCR este egală cu suma valorii elementelor de rangul 1 și a valorii elementelor eligibile de rangul 2 și 3.

În privința transferabilității fondurilor proprii, menționăm că, în cadrul Solvabilitate 2, provizioanele tehnice cuprind și valoarea prezentă a profiturilor viitoare care nu sunt transferabile.

Procesul de gestionare a capitalului

Societatea calculează cerința de capital și fondurile proprii trimestrial. O dată pe an, în timpul exercițiului de bugetare, Societatea pregătește un plan pentru cerința de capital și fondurile proprii pentru următorii 3 ani și realizează o proiecție a poziției de capital din punct de vedere Solvabilitate II.

Teste de stres se realizează atât trimestrial (stres de 1 în 20), cât și în cadrul exercițiului anual ORSA.

Fondurile proprii reprezintă partea de excedent al activelor față de pasive, și cuprind următoarele elemente:

- (i) capitalul social vărsat și contul de prime de emisiune aferent;
- (ii) fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de bază echivalent pentru întreprinderile mutuale și de tip mutual vărsate;
- (iii) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale decontate;
- (iv) fondurile surplus care nu sunt considerate obligații din asigurare și reasigurare în conformitate cu prevederile legale;
- (v) acțiunile preferențiale plătite și contul de prime de emisiune aferent;
- (vi) o rezervă de reconciliere.

Scopul rezervei de reconciliere este să reconcilieze elementele de mai sus cu excedentul activelor față de pasive. Rezerva de reconciliere este egală cu totalul excedentului de active față de pasive din care se scad toate elementele următoare:

- (a) quantumul acțiunilor proprii deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare;
- (b) dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile;
- (c) elementele fondurilor proprii de bază menționate mai sus, punctele (i)-(v);
- (d) elementele fondurilor proprii de bază care au fost aprobate de autoritatea de supraveghere
- (e) elementele fondurilor proprii restricționate care îndeplinesc una dintre următoarele cerințe: (i) depășesc cerința de capital de solvabilitate noțională în cazul portofoliilor cărora li se aplică o primă de echilibrare și al fondurilor restricționate determinate în conformitate cu articolul 81 alineatul (1); (ii) sunt excluse în conformitate cu articolul 81 alineatul (2);
- (f) quantumul participațiilor deținute în instituții financiare și de credit, astfel cum sunt menționate la articolul 92 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE, dedus în conformitate cu articolul 68, în măsura în care acesta nu este deja inclus la literele (a)-(e).

Valoarea fondurilor proprii ale Societății la data de 31 decembrie 2019 este de 719.538.709 RON (2018: 632.454.537 RON).

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2019 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Solvabilitate 2	Statutar
Rezerva de reconciliere	679.947.083	173.426.963
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	39.591.626	39.591.626
Excedentul de active față de obligații	719.538.709	213.018.589

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări de viață la data de 31 decembrie 2019 este format din 39.591.626 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare.
- Rezerva legală: În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel mult 5% din profitul înainte de impozitare în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocări suplimentare în funcție de necesitățile proprii. În cursul anului 2019 Societatea a constituit

rezervă legală în valoare de 1.300.000 RON (în anul 2018, Societatea nu a constituit rezervă legală) astfel rezerva legală total constituită de Societate în sold la 31 decembrie 2019 este în sumă de 24.098.325 RON (2018:22.798.325 RON) conform datelor prezentate în bilanțul contabil. Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, până ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat sau din patrimoniu, după caz, potrivit legilor de organizare și funcționare.

- Profitul perioadei și rezultatul reportat: La data de 31 decembrie 2019 rezultatul reportat este compus din profitul nerepartizat realizat în perioada 2002 – 2018, inclusiv ajustările provenind din impactul asupra rezultatului reportat aferent primului an de aplicare a reglementarilor contabile aliniate la Directivele Europene și contul privind repartizarea profitului în valoare de 1.300.000 RON.

Propunerea de repartizare a profitului net aferent anului 2019 este prezentată comparativ cu anul precedent în următorul tabel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Rezerva legala	-	1.300.000
Dividende	55.202.721	59.117.115
Rezultat reportat	-	-
TOTAL	55.202.721	60.417.115

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2019 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestricționate	Rang 1 Restricționate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	39.591.626	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	679.947.083	679.947.083	-	-	-
Total fonduri proprii de bază	719.538.709	719.538.709	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	719.538.709	719.538.709	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	719.538.709	719.538.709	-	-	-

Pentru comparabilitate prezentăm detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2018:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestricționate	Rang 1 Restricționate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	39.591.626	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	592.862.911	592.862.911	-	-	-
Total fonduri proprii de bază	632.454.537	632.454.537	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	632.454.537	632.454.537	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	632.454.537	632.454.537	-	-	-

Variația în fondurile proprii în cursul anului 2019 este în întregime variație a fondurilor de rang 1 nerestricționate și este dată de variația rezervei de reconciliere, care a fost în sumă de 87.084.172 RON. Plata dividendelor împreună cu modificarea presupunerilor economice și de modele au avut ca efect reducerea fondurilor proprii, compensate parțial de contribuția așteptată din portofoliul existent și din vânzările noi și variațiile din experiența operațională.

Variațiile cele mai semnificative în fondurile proprii în cursul anului 2019 se datorează atât rezervelor și fluxurilor tehnice cât și plății de dividend (RON 55.202.721). Variația menționată anterior este compusă din creșterea de rezerve tehnice nete aferente asigurărilor generale și celor de viață, inclusiv unit-linked, cu impact negativ în fondurile proprii de 411.678.563 RON și din fluxurile tehnice nete cu un impact pozitiv în fondurile proprii de 228.038.174 RON.

E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim

În evaluarea cerințelor de capital, Societatea aplică formula standard, fără a folosi simplificări sau parametri specifici.

La 31 decembrie 2019, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	72.642.021
Riscul de contrapartidă	10.751.003
Riscul de subscriere (viață)	126.541.206
Riscul de subscriere (sănătate)	137.566.926
Diversificare	- 101.662.589
SCR de bază	245.838.566
Risc operațional	33.105.754
Capacitatea de absorbție a taxelor	-44.631.091
SCR	234.313.229

Detalierea cerinței de capital la nivel de submodul este după cum urmează:

Riscul de piață	72.642.021
Riscul ratei de dobândă	44.190.412
Riscul de marjă de credit	53.330.635
Risc de concentrare	17.539.359
Risc de monedă	3.308.764
Diversificare în cadrul modului	-45.727.148

Risc de contrapartidă	10.751.003
Expuneri de tip 1	2.231.452
Expuneri de tip 2	8.975.617
Diversificare în cadrul modului	-456.066

Risc de subscriere (viață)	126.541.206
Risc de mortalitate	10.718.352
Risc de longevitate	30.264
Risc de invaliditate-morbiditate	-
Risc de reziliere	104.100.937
Risc de cheltuială	30.604.078
Risc de catastrofă	9.405.752
Diversificare în cadrul modului	-28.318.176

Risc de subscriere (sănătate)	137.566.926
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice viață)	135.551.583
Risc de mortalitate	305.873
Risc de longevitate	17
Risc de invaliditate-morbiditate	32.659.024
Risc de reziliere	123.267.786
Risc de cheltuială	9.100.792
Diversificare în cadrul modului	-29.781.909
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice generale)	3.248.725
Risc de prime și rezerve	2.701.141
Risc de reziliere	1.567.261
Diversificare în cadrul modului	-1.019.677
Risc de catastrofă (sănătate)	1.405.307
Diversificare în cadrul modului	-2.638.689

Principalele modificări ale cerințelor de capital la finele anului 2019 comparativ cu anul 2018 s-au datorat următoarelor elemente:

- Riscul ratei de dobândă a fluctuat pe parcursul anului în principal datorită schimbării structurii temporale a ratelor de dobândă precum și a duratei modificate a activelor și obligațiilor din portofoliu
- Riscul de marjă de credit a crescut ca urmare a modificării, începând cu data de 1 ianuarie 2019, a măsurilor tranzitorii aplicate obligațiunilor guvernamentale exprimate în alte monede decât RON

- Riscul de concentrare a crescut în special ca urmare a unei modificări de model, anume includerea, începând cu 1 ianuarie 2019, în submodulul riscului de concentrare, a obligațiilor exprimate în alte monede decât RON, precum și a celor municipale .
- Riscul valutar a crescut conform dimensiunii și profilului de risc al portofoliului în altă monedă decât RON
- Riscul de contrapartidă a crescut în special ca urmare a includerii, în cadrul expunerilor la contrapartide de tip 2 a creanțelor de la asigurați
- În ceea ce privește riscurile de subscriere, valoarea SCR a crescut în concordanță cu evoluția portofoliului și creșterea ponderii asigurărilor de protecție, precum și ca urmare a modificării structurii temporale a ratelor de dobândă, care influențează valoarea actualizată a obligațiilor viitoare și sensibilitatea acestora la factorii de risc. De asemenea, modificarea presupunerilor conform celei mai bune estimări referitoare la ratele de reziliere și cheltuieli au determinat creșteri pentru riscurile corespunzătoare din cadrul modulelor de risc de subscriere pentru asigurările de viață și asigurările de sănătate cu baze tehnice similare asigurărilor de viață.

La 31 decembrie 2019, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 101.034.177 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	99.406.558
SCR	234.313.229
MCR prag maxim	105.440.953
MCR prag minim	58.578.307
MCR	101.034.177
MCR – prag minim absolut	17.603.120

E.3. Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate

Societatea nu utilizează submodulul risc al acțiunilor în funcție de durată.

E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate

Societatea nu folosește modele interne de evaluare a cerințelor de capital de solvabilitate.

E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate

Societatea a respectat limitele legale referitoare la pragurile de solvabilitate.

Director General


Anna Natalia Grzelonska

Director Executiv Financiar


Gerke Witteveen

Aprobat în ședința CA din data 2 aprilie 2020.

Anexe

*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

S.02.01.02

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Fond comercial	R0010	
Cheltuieli de achiziție reportate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	5.810,25
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1.741.515,05
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	600,22
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	1.631.001,50
Titluri de stat	R0140	1.407.317,24
Obligațiuni corporative	R0150	223.684,26
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	56.191,50
Instrumente derivate	R0190	2.507,99
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	51.213,84
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	2.288.492,49
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	-307,09
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	-307,09

		Valoare „Solvabilitate II”
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-307,09
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0330	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	37.092,23
Creanțe de reasigurare	R0370	23.431,02
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	2.939,21
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	26.272,93
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	1.532,93
Total active	R0500	4.126.779,03

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	-4.102
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	
Cea mai bună estimare	R0540	
Marja de risc	R0550	
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	-4.102
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	-4.266
Marja de risc	R0590	164

		Valoare „Solvabilitate II”
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	897.818
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	-266.524
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	-308.723
Marja de risc	R0640	42.199
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	1.164.342
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	1.113.751
Marja de risc	R0680	50.591
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	2.288.492
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	2.288.492
Marja de risc	R0720	1
Alte rezerve tehnice	R0730	
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve. altele decât rezervele tehnice	R0750	19.301
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	96.408
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare. altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	1.022
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	39.653
Obligații de plată din reasigurare	R0830	13.007
Obligații de plată (comerciale. nelegate de asigurări)	R0840	55.640
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-
Total obligații	R0900	3.407.240
Excedentul de active față de obligații	R1000	719.539

S.23.01.01

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	39.591,63	39.591,63		-	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-		-	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-		-	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-		-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-	-			
Acțiuni preferențiale	R0090	-		-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-		-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	679.947,08	679.947,08	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	-		-	-	-
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	719.538,71	719.538,71	-	-	-
Fonduri proprii auxiliare						

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	-			-	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	-			-	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320	-			-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-			-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	719.538,71	719.538,71	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	719.538,71	719.538,71	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	719.538,71	719.538,71	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	719.538,71	719.538,71	-	-	
SCR	R0580	234.313,23				
MCR	R0600	101.034,18				

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	307%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	712%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	719.538,71
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	39.591,63
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	679.947,08
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	456.253,31
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	456.253,31

S.25.01.01

		Cerința de capital de solvabilitate netă	Cerința de capital de solvabilitate brută	Assignment from RFF adjustments and portfolios adjustments
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	72.642,02	72.642,02	
Risc de contrapartidă	R0020	10.751,00	10.751,00	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	126.541,21	126.541,21	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	137.566,93	137.566,93	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	-	-	
Diversificare	R0060	-101.662,59	-101.662,59	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	-	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	245.838,57	245.838,57	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorată agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	33,105.75
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-44,631.09
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	234,313.23
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	234,313.23
Alte informații despre SCR		
Cerința de capital de solvabilitate pentru submodul de risc pe bază de durată	R0400	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru fondurile alocate	R0420	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru potrivirea portofoliilor de ajustare	R0430	-
Efectele de diversificare datorate agregării RFSC nSCR pentru articolul 304	R0440	-
Metoda utilizată pentru calcularea ajustării datorită agregării RFSC / MAP nSCR	R0450	4 - No adjustment
Beneficiile viitoare nete discreționare	R0460	32,748.31

S.28.01.01

		C0010
MCRNL Rezultat	R0010	1.627,62
		Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	26.816,90
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	4.320,29
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	-
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	-
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	-
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	-
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	-

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață			
		C0040	
MCRNL Rezultat	R0200	99.406,56	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210	1.125.793,07	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220	32.748,31	

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață			
		C0040	
MCRL Rezultat	R0200	99.406,56	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230	2.288.492,49	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	0	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250		62.050.969,29

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	101.034,18
SCR	R0310	234.313,23
Plafonul MCR	R0320	105.440,95
Pragul MCR	R0330	58.578,31
MCR combinată	R0340	101.034,18
Pragul absolut al MCR	R0350	17.603,12
Cerința de capital minim	R0400	101.034,18

S.05.01.01

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
		C0010	C0020	C0200
Prime subscrise				
Brut – Asigurare directă	R0110	36.573,57	24.762,72	61.336,28
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasigurătorilor	R0140	9.756,67	20.442,43	30.199,10
Net	R0200	26.816,90	4.320,29	31.137,19
Prime câștigate				
Brut – Asigurare directă	R0210	31.205,96	24.762,72	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasigurătorilor	R0240	9.756,67	20.442,43	30.199,10
Net	R0300	21.449,29	4.320,29	25.769,58
Daune apărute				
Brut – Asigurare directă	R0310	4.533,14	751,67	5.284,81
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasigurătorilor	R0340	2.890,94	576,13	3.467,07
Net	R0400	1.642,20	175,54	1.817,74
Variațiile altor rezerve tehnice				
Brut – Asigurare directă	R0410	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430			
Partea reasigurătorilor	R0440	-	-	-
Net	R0500	-	-	-
Cheltuieli apărute	R0550	8.320,53	-49,22	8.271,31
Cheltuieli administrative		-	-	-

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
Brut – Asigurare directă	R0610	330,66	220,44	551,10
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-
Net	R0700	330,66	220,44	551,10
Cheltuieli cu managementul investițiilor		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0710	10,93	10,93	21,85
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-
Net	R0800	10,93	10,93	21,85
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0810	785,74	31,53	817,28
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0840	-	-	-
Net	R0900	785,74	31,53	817,28
Cheltuieli de achiziție		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0910	10.249,40	12.461,53	22.710,93
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0940	5.098,79	15.300,99	20.399,78
Net	R1000	5.150,62	2.839,46	2.311,15
Cheltuieli generale		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R1010	2.042,59	2.527,34	4.569,93
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
Net	R1100	2.042,59	2.527,34	4.569,93
Alte cheltuieli	R1200			
Total cheltuieli	R1300			

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață

		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit-linked	Alte asigurări de viață	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Prime subscrise						
Brut	R1410	132.337,64	190.919,72	277.346,81	163.225,55	763.829,71
Partea reasigurătorilor	R1420	22.799,13	101,36	80,14	4.491,40	27.472,03
Net	R1500	109.538,50	190.818,36	277.266,66	158.734,15	736.357,68
Prime câștigate						
Brut	R1510	124.575,89	188.860,20	277.346,81	160.759,60	751.542,49
Partea reasigurătorilor	R1520	22.799,13	101,36	80,14	4.491,40	27.472,03
Net	R1600	101.776,75	188.758,84	277.266,66	156.268,20	724.070,46
Daune apărute						
Brut	R1610	19.028,19	158.939,02	227.631,17	37.436,66	443.035,04
Partea reasigurătorilor	R1620	1.955,93	-	-	1.713,21	3.669,14
Net	R1700	17.072,26	158.939,02	227.631,17	35.723,45	439.365,90
Variațiile altor rezerve tehnice						
Brut	R1710	-6.852,57	-70.591,44	-273.341,35	2.051,13	-348.734,23
Partea reasigurătorilor	R1720	-	-	-	-	-
Net	R1800	-6.852,57	-70.591,44	-273.341,35	2.051,13	-348.734,23
Cheltuieli apărute	R1900	21.283,51	52.716,14	61.664,96	58.694,24	194.358,90
Cheltuieli administrative						
Brut	R1910	1.653,30	2.865,72	4.078,14	1.873,74	10.470,90

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index- linked și unit- linked	Alte asigurări de viață	Total
Partea reasigurătorilor	R1920	-	-	-	-	-
Net	R2000	1.653,30	2.865,72	4.078,14	1.873,74	10.470,90
Cheltuieli cu managementul investitiilor		-	-	-	-	-
Brut	R2010	54,63	939,57	27,60	76,48	1.098,26
Partea reasigurătorilor	R2020	-	-	-	-	-
Net	R2100	54,63	939,57	27,60	76,48	1.098,26
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-	-	-
Brut	R2110	229,34	402,78	576,22	268,04	1.476,38
Partea reasigurătorilor	R2120	-	-	-	-	-
Net	R2200	229,34	402,78	576,22	268,04	1.476,38
Cheltuieli de achizitie		-	-	-	-	-
Brut	R2210	16.238,66	16.489,82	11.497,38	36.782,20	81.008,06
Partea reasigurătorilor	R2220	15.300,99	-	-	1.195,02	16.496,01
Net	R2300	937,67	16.489,82	11.497,38	35.587,18	64.512,05
Cheltuieli generale		-	-	-	-	-
Brut	R2310	18.408,57	32.018,26	45.485,62	20.888,86	116.801,31
Partea reasigurătorilor	R2320	-	-	-	-	-
Net	R2400	18.408,57	32.018,26	45.485,62	20.888,86	116.801,31
Alte cheltuieli	R2500	-	-	-	-	34.486,24
Total cheltuieli	R2600					228.845,14
Total răscumpărări	R2700	52,46	36.984,16	121.833,35	3.089,91	161.959,89

S.17.01.02

Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Medical expenses insurance	Total obligații de asigurare generală
		C0020	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc			
Cea mai bună estimare			
Rezerve de prime			
Brut	R0060	-4.522,20	-4.522,20
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-307,09	-307,09
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-4.215,10	-4.215,10
Rezerve de daune			
Brut	R0160	255,74	255,74
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	255,74	255,74
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	-4.266,46	-4.266,46
Total cea mai bună estimare – net	R0270	-3.959,36	-3.959,36
Marja de risc	R0280	164,23	164,23
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice			
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	-	-
Cea mai bună estimare	R0300	-	-
Marja de risc	R0310	-	-
Rezerve tehnice – total			
Rezerve tehnice – total	R0320	-4.102,23	-4.102,23

Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Medical expenses insurance	Total obligații de asigurare generală
Cuquantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-307,09	-307,09
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	-3.795,14	-3.795,14
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -beneficii și daune viitoare	R0370	6.765,17	6.765,17
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -cheltuieli viitoare	R0380	4.849,01	4.849,01
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -prime viitoare	R0390	16.136,38	16.136,38

S.12.01.02

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit-linked	Contracte fără opțiuni și garanții
		C0020	C0030	C0040
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020	-	-	
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Cea mai bună estimare brută	R0030	1.158.541,38		2.288.492,49

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit-linked	Contracte fără opțiuni și garanții
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080			
Cea mai bună estimare minus cunoscutele recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	1.158.541,38		2.288.492,49
Marja de risc	R0100	33.232,65		
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110			
Cea mai bună estimare	R0120			
Marja de risc	R0130			
Rezerve tehnice – total	R0200	1.191.774,03	2.288.492,49	

		Alte asigurări de viață	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Primiri în reasigurare
		C0060	C0070	C0080	C0100
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030		65.833,46	-110.624,00	

		Alte asigurări de viață	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Primiri în reasigurare
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080				
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090		65.833,46	-110.624,00	
Marja de risc	R0100	17.358,13			
Cuquantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110				
Cea mai bună estimare	R0120				
Marja de risc	R0130				
Rezerve tehnice – total	R0200	-27.432,41			

		Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	Asigurare de sănătate (asigurare directă)	Contracte fără opțiuni sau garanții	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
		C0150	C0160	C0170	C0210
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030	3.402.243,33		-308.723,10	-308.723,10
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080				
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	3.402.243,33		-308.723,10	-308.723,10
Marja de risc	R0100	50.590,78	42.199,47		42.199,47

		Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	Asigurare de sănătate (asigurare directă)	Contracte fără opțiuni sau garanții	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
Quantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110				
Cea mai bună estimare	R0120				
Marja de risc	R0130				
Rezerve tehnice – total	R0200	3.452.834,11	-266.523,63		-266.523,63

S.19.01.01

Line of business	Z0010	1 - 1 and 13 Medical expense insurance
Accident year / Underwriting year	Z0020	2 - Underwriting year
Currency	Z0030	Total
Currency conversion	Z0040	1 - Original currency

Gross Claims Paid (non-cumulative) -
Development year (absolute amount)

		Development year																In Current year C0170		Sum of years (cumulative) C0180	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160				
Prior	R0100																	R0100	0.00	0.00	
N-14	R0110		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0110	0.00	0.00		
N-13	R0120		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0120	0.00	0.00		
N-12	R0130		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0130	0.00	0.00		
N-11	R0140		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0140	0.00	0.00		
N-10	R0150		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0150	0.00	0.00		
N-9	R0160		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0160	0.00	0.00		
N-8	R0170		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0170	0.00	0.00		
N-7	R0180		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0180	0.00	0.00		
N-6	R0190		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0190	0.00	0.00		
N-5	R0200		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	0.00	0.00		
N-4	R0210		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0210	0.00	0.00		
N-3	R0220		73,545.00	12,610.00	0.00	0.00											R0220	0.00	86,155.00		
N-2	R0230		790,550.00	63,241.32	0.00												R0230	0.00	853,791.32		
N-1	R0240		2,143,221.08	67,859.38													R0240	67,859.38	2,211,080.46		
N	R0250		4,059,739.95														R0250	4,059,739.95	4,059,739.95		
Total																	R0260	4,127,599.33	7,210,766.73		

Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year
(absolute amount)

		Development year																In Current year		Sum of years (cumulative)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	C0760		C0770		
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740		C0750					
Prior	R0300																				R0300	0.00	0.00
N-14	R0310		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0310	0.00	0.00
N-13	R0320		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0320	0.00	0.00
N-12	R0330		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0330	0.00	0.00
N-11	R0340		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0340	0.00	0.00
N-10	R0350		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0350	0.00	0.00
N-9	R0360		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0360	0.00	0.00
N-8	R0370		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0370	0.00	0.00
N-7	R0380		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0380	0.00	0.00
N-6	R0390		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0390	0.00	0.00
N-5	R0400		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0400	0.00	0.00
N-4	R0410		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0410	0.00	0.00
N-3	R0420		0.00	8,858.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0420	0.00	8,858.59
N-2	R0430		555,365.70	44,048.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0430	0.00	599,414.45
N-1	R0440		1,492,792.95	47,526.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0440	47,526.16	1,540,321.11
N	R0450		2,843,409.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0450	2,843,409.15	2,843,409.15
Total		R0460	2,890,937.31	47,574.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,890,937.31	4,992,003.30	

Net Claims Paid (non-cumulative) -
Development year (absolute amount)

		Development year																		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	In Current year	Sum of years (cumulative)	
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370	
Prior	R0500																	R0500	0.00	0.00
N-14	R0510		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0510	0.00	0.00
N-13	R0520		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0520	0.00	0.00
N-12	R0530		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0530	0.00	0.00
N-11	R0540		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0540	0.00	0.00
N-10	R0550		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0550	0.00	0.00
N-9	R0560		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0560	0.00	0.00
N-8	R0570		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0570	0.00	0.00
N-7	R0580		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0580	0.00	0.00
N-6	R0590		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0590	0.00	0.00
N-5	R0600		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0600	0.00	0.00
N-4	R0610		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0610	0.00	0.00
N-3	R0620		73,545.00	3,751.41	0.00	0.00												R0620	0.00	77,296.41
N-2	R0630		235,184.30	19,192.58	0.00													R0630	0.00	254,378.67
N-1	R0640		650,428.13	20,331.22														R0640	20,331.22	670,759.35
N	R0650		1,216,330.80															R0650	1,216,330.80	1,216,330.80
Total																		R0660	1,236,662.02	2,216,763.43

Gross undiscouted Best Estimate
Claims Provisions - Development year
(absolute amount)

		Development year															Year end (discounted data)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360		
Prior	R0100																	R0100	0.00	
N-14	R0110		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0110	0.00	
N-13	R0120		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0120	0.00	
N-12	R0130		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0130	0.00	
N-11	R0140		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0140	0.00	
N-10	R0150		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0150	0.00	
N-9	R0160		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0160	0.00	
N-8	R0170		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0170	0.00	
N-7	R0180		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0180	0.00	
N-6	R0190		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0190	0.00	
N-5	R0200		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0200	0.00	
N-4	R0210		0.00	0.00	0.00	0.00												R0210	0.00	
N-3	R0220		17,692.00	0.00	0.00													R0220	0.00	
N-2	R0230		48,531.57	0.00														R0230	0.00	
N-1	R0240		103,462.08	0.00														R0240	0.00	
N	R0250		255,741.83															R0250	255,741.83	
																		Total	R0260	255,741.83

Line of business	Z0010	2 - 2 and 14 Income protection insurance
Accident year / Underwriting year	Z0020	2 - Underwriting year
Currency	Z0030	Total
Currency conversion	Z0040	1 - Original currency

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		Development year															In Current year C0170	Sum of years (cumulative) C0180			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150			C0160		
Prior	R0100																		R0100	0.00	0.00
N-14	R0110		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0110	0.00	0.00	
N-13	R0120		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0120	0.00	0.00	
N-12	R0130		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0130	0.00	0.00	
N-11	R0140		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0140	0.00	0.00	
N-10	R0150		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0150	0.00	0.00	
N-9	R0160		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0160	0.00	0.00	
N-8	R0170		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0170	0.00	0.00	
N-7	R0180		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0180	0.00	0.00	
N-6	R0190		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0190	0.00	0.00	
N-5	R0200		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	0.00	0.00	
N-4	R0210		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0210	0.00	0.00	
N-3	R0220		17,444.84	41,379.04	0.00	19,364.25												R0220	19,364.25	78,188.13	
N-2	R0230		101,823.86	53,990.45	55,289.14													R0230	55,289.14	211,103.45	
N-1	R0240		161,366.48	197,378.02														R0240	197,378.02	358,742.50	
N	R0250		304,100.21															R0250	304,100.21	304,100.21	
Total		R0260																R0260	578,129.62	952,134.29	

Reinsurance Recoveries received
(non-cumulative) - Development
(absolute amount)

		Development year															In Current year		Sum of years (cumulative)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0760	C0770		
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750				
Prior	R0300																	0.00	R0300	0.00	0.00
N-14	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0310	0.00	0.00	
N-13	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0320	0.00	0.00	
N-12	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0330	0.00	0.00	
N-11	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0340	0.00	0.00	
N-10	R0350	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0350	0.00	0.00	
N-9	R0360	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0360	0.00	0.00	
N-8	R0370	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0370	0.00	0.00	
N-7	R0380	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0380	0.00	0.00	
N-6	R0390	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0390	0.00	0.00	
N-5	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0400	0.00	0.00	
N-4	R0410	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0410	0.00	0.00	
N-3	R0420	17,444.84	41,379.04	0.00	19,384.25													R0420	19,384.25	78,188.13	
N-2	R0430	101,823.86	53,990.45	55,289.14														R0430	55,289.14	211,103.45	
N-1	R0440	161,368.48	197,376.02															R0440	197,376.02	358,742.50	
N	R0450	304,100.21																R0450	304,100.21	304,100.21	
Total																		R0480	578,129.62	952,134.29	

Gross undiscounted Best Estimate
Claims Provisions - Development
year (absolute amount)

		Development year															Year end discounted C0350		
		0 C0200	1 C0210	2 C0220	3 C0230	4 C0240	5 C0250	6 C0260	7 C0270	8 C0280	9 C0290	10 C0300	11 C0310	12 C0320	13 C0330	14 C0340		15 & + C0350	
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00
N-14	R0110		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0110	0.00	
N-13	R0120		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0120	0.00		
N-12	R0130		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0130	0.00			
N-11	R0140		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0140	0.00				
N-10	R0150		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0150	0.00					
N-9	R0160		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0160	0.00						
N-8	R0170		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0170	0.00							
N-7	R0180		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0180	0.00								
N-6	R0190		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0190	0.00									
N-5	R0200		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	0.00										
N-4	R0210		0.00	0.00	0.00	0.00	R0210	0.00											
N-3	R0220	123,601.83	43,197.51	0.00	R0220	0.00													
N-2	R0230	160,315.74	100,748.98	17,405.33	R0230	17,405.33													
N-1	R0240	268,008.43	81,114.78	R0240	81,114.78														
N	R0250	280,596.48	R0250	280,596.48															
Total																	R0280	379,116.59	

Net Undiscounted Best Estimate
Claims Provisions - Development
year (absolute amount)

		Development year															Year end (discounted data)					
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C1500	C1500			
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550					
Prior	R0500																			0.00	R0500	0.00
N-14	R0510		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0510	0.00
N-13	R0520		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0520	0.00
N-12	R0530		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0530	0.00
N-11	R0540		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0540	0.00
N-10	R0550		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0550	0.00
N-9	R0560		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0560	0.00
N-8	R0570		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												R0570	0.00
N-7	R0580		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												R0580	0.00
N-6	R0590		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												R0590	0.00
N-5	R0600		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													R0600	0.00
N-4	R0610		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00														R0610	0.00
N-3	R0620		123,601.83	43,197.51	0.00	0.00															R0620	0.00
N-2	R0630		160,315.74	100,746.98	17,405.33																R0630	17,405.33
N-1	R0640		268,008.43	81,114.78																	R0640	81,114.78
N	R0650		280,596.48																		R0650	280,596.48
																		Total	R0660	379,116.59		