



NN Asigurări de Viață S.A.

Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2018

17 aprilie 2019



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 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+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 2018:

Machetele Societatii:

- S.02.01.02 – Bilant
- S.23.01.01 – Fonduri proprii
- S.25.01.21 – 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.05.01.02 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.19.01.21 Daune din asigurarea generala
- Nota Explicativa la Raportul privind Solvabilitatea si Situati Financiar la data de 31 decembrie 2018 intocmita potrivit art. 49. alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

In opinia noastra, informatiile supuse auditului cuprinse in elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, 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 Profesionistilor 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 aspecte

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 fraudă, 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 fraudă, 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 fraudă, 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 fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii 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 neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte 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.:

Gregu Tudor Alexandru

înregistrat în registrul public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
numarul 2368

KPMG Audit SRL

înregistrat în registrul public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
numarul 9

București, 17 aprilie 2019

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	13
B.1.	Informații generale privind sistemul de guvernare	13
B.2.	Cerințe de competență și onorabilitate	24
B.3.	Sistemul de control intern și de management al riscurilor,	25
B.4.	Sistemul de control intern	27
B.5.	Funcția de audit intern	27
	Funcția de audit intern	27
B.6.	Funcția actuarială	27
B.7.	Externalizarea	28
B.8.	Alte informații	30
C.	Profilul de risc	31
C.1.	Riscul de subscriere	31
C.2.	Riscul de piață	32
C.3.	Riscul de credit	33
C.4.	Riscul de lichiditate	34
C.5.	Riscul operațional	34
C.6.	Alte riscuri semnificative	35
C.7.	Alte informații	35
D.	Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	36
D.1.	Active	36
D.2.	Rezerve tehnice	39
D.3.	Alte pasive	42
D.4.	Metode alternative de evaluare	43
D.5.	Alte informații semnificative cu privire la evaluarea activelor și a obligațiilor din punctul de vedere al solvabilității	44
E.	Gestionarea capitalului	44
E.1.	Fonduri proprii	44
E.2.	Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	48
E.3.	Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	50
E.4.	Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	50
E.5.	Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	50

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 Independenței nr. 15, Sector 5, 050092, adresa e-mail: office@asfromania.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.

A acționarii direcți și indirecti care dețin participații calificate în Societate sunt:

A acționari direcți

- **NN Continental Europe Holdings BV**, cu o cotă de participare de 99,99999912274258% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024;
- **Nationale–Nederlanden Intertrust B.V.** cu o cotă de participare de 0,00000087725742% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002043.

A 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: Schenkkade 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: Schenkkade 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 2018, 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 2018, 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 2018 pentru principalele linii de business, aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	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

Performanța de subscriere în 2017 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	99.910.356	212.030.427	288.505.269	106.381.435	16.306.676	13.808.699
Daune brute	15.591.836	114.401.490	236.347.286	22.561.413	847.828	651.358
Cheltuieli administrative	1.538.730	3.787.643	4.971.281	1.302.089	118.364	118.364
Cheltuieli de gestionare a daunelor	104.085	256.209	336.274	88.072	8.007	8.007
Cheltuieli de achiziție	16.228.505	12.121.401	22.860.508	18.358.807	2.126.679	6.718.367
Cheltuieli generale	14.285.873	35.165.225	46.154.358	12.088.046	1.098.913	1.098.913

În 2018, activitatea de subscriere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

Performanța de subscriere a fost pozitivă, fără deviații semnificative în privința daunelor sau a cheltuielilor administrative.

În privința daunelor, Clasa de asigurări de cheltuieli medicale și cea de Asigurare de protecție a veniturilor au beneficiat de faptul că majoritatea polițelor existente în portofoliu sunt încă în perioada de așteptare (Clasa de asigurări de cheltuieli medicale cuprinde un produs lansat în cursul anului 2016, iar Clasa de asigurare a protecției veniturilor cuprinde un produs lansat la sfârșitul anului 2015). Ponderea

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.

A.3. Performanța investițiilor

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

	Valoare justă la data de 31 decembrie 2017	Valoare justă la data de 31 decembrie 2018
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	1.993.368.688	2.012.017.280
Active financiare disponibile în vederea vânzării	1.475.777.482	1.570.330.200

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

	Valuta	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Unități în fonduri mutuale	RON	1.982.443.240	1.997.688.740
Depozite	RON	10.868.559	13.011.139
Cash în tranzit		56.889	1.317.401
Total plasamente RON	RON	1.993.368.688	2.012.017.280

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 2018 suma de 2.012.017.280 RON (2017: 1.993.368.688 RON).

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2018 este prezentată 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%

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

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2017 este prezentată pentru comparabilitate în tabelul următor:

Programe de investiții de tip unit linked	Moneda	Performanța anuală netă
BOND	RON	-0,57%
MIXT 25	RON	5,92%
MIXT 50	RON	11,49%
MIXT 75	RON	17,83%
EQUITY	RON	23,07%
UL Enhanced Commodities	RON	17,71%
UL Global Opportunities	RON	-3,30%
UL Global Real Estate	RON	3,50%
ALB	USD	1,91%
ALBASTRU	USD	9,57%
8ROSU	USD	16,09%
VERDE	USD	23,55%
NN Clasic*	RON	n/a
NN Dinamic*	RON	n/a

*Programe de investiții lansate în anul 2017

Activele financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Titluri de stat, obligațiuni cu garanția statului și supranaționale, obligațiuni corporative și municipal	RON	1.394.842.194	1.486.512.901
Contracte forward	RON	-2.142.698	5.065.141
Plasamente în fonduri mutuale	RON	83.077.986	78.752.158
Total plasamente	RON	1.475.777.482	1.570.330.200

La data de 31 decembrie 2018, plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale sunt structurate în 2 portofolii de investiții al căror randament aferent anului 2018 se prezintă astfel:

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

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la 31 decembrie 2017 se prezintă astfel:

Portofoliu	Randament anual 2017
Portofoliul tradițional	4,47%
Portofoliul de surplus	2,11%

Depozite și disponibilități în conturi curente:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Disponibil în conturile curente	10.668.002	12.780.642
Depozite pe termen scurt	107.092.012	45.279.666
Total disponibil în conturi curente, depozite pe termen scurt	117.760.015	58.060.308

În tabelul de mai sus sunt prezentate depozitele Societății pe termen scurt cuprinzând depozitele overnight la ING, depozitele pentru produsele tradiționale, surplus precum și depozitele aferente produselor unit-linked mapate în categoria activelor evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere. Astfel, la data de 31 decembrie 2018 depozitele unit-linked sunt în valoare de 13.011.139 RON (2017: 10.868.559) iar depozitele pe termen scurt aferente produselor tradiționale și surplus în valoare de 32.268.527 RON.

Comparativ cu 31 decembrie 2017, la data de 31 decembrie 2018, depozitele pentru produsele tradiționale și surplus au scăzut cu 63.626.483 RON, în timp ce depozitele pentru produsele unit-linked au crescut cu 2.142.580 RON.

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

	2017	-RON- 2018
Venituri din dobânzi din care:	61.438.394	65.725.795
Venituri din dobânzi obligațiuni	61.169.635	65.048.499
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	268.758	677.296
Câștiguri/(pierderi) provenind din vânzarea plasamentelor	9.396	-377.241
Venituri din participații (dividende primite)	1.862.161	1.568.599
Venituri/cheltuieli din amortizări titluri de stat	1.601.812	-1.379.737
Castiguri/(pierderi) din contracte forward	-2.813.385	6.587.681
Câștiguri din diferențe curs investiții	4.779.761	1.469.882
TOTAL venituri din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional păstrat de Societate	66.878.139	73.594.979

Veniturile din amortizări titluri de stat sunt prezentate pe net, scăderea fiind influențată de creșterea cheltuielii cu amortizarea obligațiunilor.

Venituri/cheltuieli din investiții în active financiare cu risc investițional transferat contractanților

	2017	-RON- 2018
Venituri din comisioane aferente plasamentelor	352.350	164.657
Venit din dobânzi	54.845	131.692
Venit/cheltuiala din plasamente în unități de fonduri mutuale	125.710.212	-1.609.786
Câștiguri din diferențe curs investiții	11.323	1.476
Total venituri/cheltuieli din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional transferat contractanților	126.128.730	-1.311.961

În categoria veniturilor/cheltuielilor din plasamente în unități de fonduri mutuale fac parte caștigurile/pierderile realizate și nerealizate din reevaluarea/vânzarea plasamentelor în unități de fonturi mutuale. În 2018 s-a înregistrat o pierdere nerealizată de 47.003.494 lei pe fondul diminuării 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 45.393.708 lei. În 2017 s-a înregistrat un câștig nerealizat de 93.060.918 lei și un câștig realizat în valoare de 32.649.245 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 guvernanță

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernanță

În cadrul Societății funcționează un sistem de guvernanță corporativă ce asigură funcționarea Societății având în vedere gestionarea sănătoasă și prudentă a activității, bazându-se pe o structură organizațională internă adecvată ce asigură o separare adecvată a sarcinilor și atribuțiilor; totodată, guvernanța corporativă asigură transparența procesului decizional și asumarea răspunderii față de părțile interesate pentru bunul mers al activității, precum și implicarea acestor părți în procesul decizional.

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

✓ Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al Societății, Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară. Adunarea Generală Ordinară se convocă cel puțin o dată pe an, cel târziu la 5 (cinci) luni de la încheierea exercițiului financiar; Adunarea Generală Extraordinară se convocă de fiecare dată când este necesară adoptarea unei hotărâri.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are următoarele responsabilități principale:

- să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, în urma verificării, rapoartelor Consiliului de Administrație și a auditorilor financiari;
- să aprobe distribuirea profitului net și al dividendelor Societății;
- să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administrație și să numească și să demită auditorul financiar și să stabilească durata minimă a Contractului de audit financiar;
- să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Administrație;
- să se pronunțe asupra gestiunii Consiliului de Administrație;
- să aprobe bugetul de venituri și cheltuieli și planul anual de afaceri pentru următorul exercițiu financiar; și
- să decidă cu privire la gajarea, închirierea sau dizolvarea uneia sau mai multor diviziuni ale Societății.

Adunarea Generală Extraordinară este convocată ori de câte ori este necesară adoptarea unei decizii cu privire la următoarele aspecte:

- majorarea capitalului social;
- schimbarea obiectului de activitate;
- schimbarea statutului juridic al societății;
- mutarea sediului societății;

- fuziunea cu o altă societate ;
- reducerea capitalului social sau completarea lui prin emiterea de noi acțiuni;
- dizolvarea Societății;
- emiterea de obligațiuni;
- aprobarea oricăror împrumuturi sau credite care depășesc plafonul de 250,000 EUR (două sute cincizeci de mii de Euro) sau echivalentul acestei sume în orice altă valută, inclusiv în RON; și
- orice modificare adusă Actului Constitutiv al Societății sau altor decizii care necesită aprobarea Adunării Generale Extraordinaire.

Orice modificare a Actului Constitutiv al Societății decisă printr-o Hotărâre a Adunării Generale Extraordinaire, va trebui să fie aprobată de Autoritatea de Supervizare Financiară.

✓ **Consiliul de Administrație si Conducerea Societății**

Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională în scop juridic și de reglementare. Acesta este format din 3 (trei) Administratori – 2 (doi) Administratori cu puteri neexecutive și 1 (unu) 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 aproba 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;
- 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 Conduita, 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 ca la nivelul Societății există o structură organizatorică transparentă și adecvată asigurându-se o alocare și separare corespunzătoare a obligațiilor;
 - n) să aprobe politica de remunerare a Societății, inclusiv politicile de recrutare și încetare a contractelor în stransă 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) orice alte atribuții stabilite în sarcina sa conform prezentului Act Constitutiv și prevederilor legale incidente.

În conformitate cu prevederile Normei 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și administrarea riscurilor în sistemul de pensii, rolul și responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt următoarele:

1. Cu privire la activitatea de control intern:

- a) stabilirea unor procese decizionale adecvate și separarea corectă a funcțiilor;
- b) aprobarea sistemului de delegare a competențelor și responsabilităților, astfel încât să se evite concentrarea excesivă a deciziei la o singură persoană;
- c) verificarea modului de îndeplinire a competențelor și responsabilităților delegate;
- d) verificarea implementării corecte, de către Directori, a sistemului de control intern, conform politicilor stabilite;
- e) asigurarea ca este periodic informat despre eficacitatea sistemelor de control intern.

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) aprobă politicile de administrare a riscurilor la care sunt expuse fondurile de pensii facultative și administratorul;
- b) aprobă profilul de risc al fondurilor de pensii facultative și al administratorului, apetitul și limitele toleranței la risc și se asigură că acestea sunt revizuite și actualizate periodic;
- c) 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;
- e) 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;
- f) 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;
- g) aprobarea raportului 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 unu sau mai mulți Directori numit (numiți) 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, tine 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 a documentelor 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 analiza, 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 desemnați și alți conducători executivi care să fie înlocuitori de drept ai Directorului General în lipsa acestuia. Aceștia vor fi autorizați ca atare de către ASF.

Atribuțiile conducerii executive:

- să coordoneze și să supervizeze activitatea generală a Societății pentru îndeplinirea obiectivelor;
- să asigure funcționarea Societății în deplina 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;
- să emită decizii prin care sunt aprobate procedurile interne întocmite în conformitate cu cerințele art.13 din Norma ASF nr. 23/2016 privind autorizarea de constituire a societății de pensii și autorizarea de administrare a fondurilor de pensii facultative;
- procedurile interne, sunt aprobate de către Directorul General sau înlocuitorul de drept pe perioada absenței acestuia, cu excepția procedurilor interne care intra sub competența de aprobare a Consiliului de Administrație;
- să se asigure ca 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;
- orice alte atribuții date în sarcina conducerii executive conform Actului Constitutiv și prevederilor legale.

Persoana desemnată 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 Societății și fiind investită cu competența de a angaja răspunderea Societății 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 putea exercita sarcinile specifice conform ariei de desfășurare a activității curente.

În conformitate cu prevederile Normei 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și administrarea riscurilor în sistemul de pensii facultative, 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) stabilirea unor proceduri de comunicare ce asigură un flux corespunzător de informații la toate nivelurile, care să garanteze că personalul propriu cunoaște politicile și procedurile cu implicații asupra atribuțiilor și responsabilităților sale și că informațiile relevante sunt primite în timp util, astfel încât să permită:
 - (i) informarea Consiliului de Administrație cu privire la riscurile aferente activității Administratorului și a fondurilor de pensii facultative;
 - (ii) difuzarea informațiilor relevante între compartimentele și structurile teritoriale ale Administratorului.
- f) 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.
- g) dezbaterile propunerilor privind revizuirea activității de control intern și aprobarea acestora, cel puțin anual, dar nu mai târziu de 31 mai;

- h) aprobarea procedurilor privind activitatea de control intern, acelea care intră în sarcina Conducerii Executive, conform dispozițiilor legale;
- i) aprobarea planului de control intern;
- j) raportarea către Consiliul de Administrație, după caz, a situațiilor de încălcare a actelor normative aplicabile sau a procedurilor interne;
- k) 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;
- l) 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) implementează politica de administrare a riscurilor la care este expus fondul de pensii și o propune spre a fi revizuită cel puțin anual, sau de câte ori este necesar;
- d) 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;
- e) 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;
- f) adoptarea de proceduri de autorizare a operațiunilor supuse riscurilor asumate, după caz;
- g) asigurarea implementării unor sisteme de stabilire a limitelor expunerii la risc și de monitorizare a acestora, precum și a nivelurilor de competență decizională;
- h) asigurarea implementării unui sistem de raportare a expunerilor la riscuri către nivelurile de conducere corespunzătoare;
- i) asigurarea evaluării, monitorizării și revizuirii periodice a măsurilor adoptate pentru remedierea deficiențelor apărute în derularea procesului de administrare a riscurilor;
- j) 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 aceasta 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 aceasta 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 de remunerare 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 sedințele 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, atât cu privire la activitatea de asigurări de viață, cât și la cea privind administrarea fondurilor de pensii facultative;
- 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, atât cu privire la activitatea de asigurări de viață, cât și cu privire la activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative;
- c) să se asigure ca sunt respectate prevederile legale astfel încât toate funcțiile cheie din cadrul Societății să fie ocupate de manageri 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 și
 - 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 aplicabil atât domeniului asigurărilor de viață, cât și domeniului privind administrarea fondurilor de pensii facultative, precum și a altor prevederi legale incidente activității Societății;
- 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.

✓ Comitete de guvernare

Totodată, la nivelul Societății funcționează comitete permanente care oferă suport Consiliului de Administrație, fiecare comitet de guvernare din structura Societății acționează în conformitate cu mandatul cu care este împuternicit și cu termenii de referință, stabiliți de politicile Societății:

- Comitetul de risc integrat (IRC);
 - Sub -Comitetul de risc financiar (FRC);
 - Sub -Comitetul de risc non-financiar (NFRC);
 - Sub - Comitetul de Risc pentru Produse (PRC);

- Comitetul de Investiții (CI)
- Comitetul privind Portofoliul de Proiecte (LPB);
- Comitetul privind Portofoliul de proiecte strategice (SLPB)
- Comitetul pentru calitatea vânzărilor (SQC);
- Comitetul de audit.

a) Comitetul de risc integrat (IRC)

Comitetul de risc integrat (IRC) este acel comitet în cadrul Societății care are responsabilitatea finală în ceea ce privește discutarea tuturor riscurilor și a subiectelor legate de capitalul acesteia. În cadrul Comitetului de risc integrat se discută toate expunerile la risc și eventualele măsuri de diminuare a acestora pentru a aborda riscul într-un mod integrat. IRC deține autoritatea de a stabili și ajusta apetitul la risc și de a solicita și aproba implementarea măsurilor aferente riscurilor și capitalului. Comitetul de risc integrat va delega puterea de decizie a riscurilor relevante unor subcomitete diferite, cu condiția ca această decizie să nu cauzeze o nerespectare în disponibilitatea locală de acceptare a riscului, iar efectul acesteia, din perspectiva Presedintelui subcomitetului, să nu fie unul semnificativ. IRC va monitoriza deciziile subcomitetelor de risc financiar, risc non-financiar și risc de produse.

b) Sub - Comitetul de risc financiar (FRC)

Sub - Comitetul de risc financiar (FRC) este un sub-comitet care face parte integrată din Comitetul de risc integrat (IRC). Principala responsabilitate a FRC este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare care i-au fost delegate de către Comitetul de Risc Integrat.

c) Sub - Comitetul de risc non-financiar (NFRC)

Sub - Comitetul de risc non-financiar (NFRC) este un sub-comitet care face parte integrată din Comitetul de risc integrat (IRC). Principala responsabilitate a NFRC este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare care i-au fost delegate de către Comitetul de Risc Integrat.

d) Sub - Comitetul de Risc pentru Produse (PRC)

Sub - Comitetul de Risc pentru Produse (PRC) este un sub-comitet care face parte integrată din Comitetul de Risc Integrat (IRC). Principala responsabilitate a PRC este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse ce au fost delegate de Comitetul de risc integrat.

e) Comitetul de Investiții (CI)

Comitetul de Investiții reprezintă un forum intern de discuții și decizii cu privire la strategia de investiții a departamentului de investiții din cadrul 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

f) Comitetul privind Portofoliul de proiecte (LPB)

Principala responsabilitate a LPB este aceea de a prioritiza și a selecta inițiativele de schimbare privind produsele de business, procese sau sisteme IT și de a alocă resursele necesare (umane sau financiare) pentru implementarea acestor schimbări.

LPB decide în probleme structurale sau recurente ale portofoliului de proiecte.

LPB aproba termenele limită ale proiectelor strategice și deviațiile de la aceste termene și ia decizii asupra unor aspecte care sunt solicitate de către managementul Societății.

h) Comitetul pentru calitatea vânzărilor (SQC)

Principala responsabilitate a SQC 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.

i) Comitetul de audit

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

✓ Funcțiile cheie și critice

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

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

- Competența și experiența profesională
- Probitate morală – buna 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 Conducerea Executivă, conform normelor interne și cerințelor legislative aplicabile.

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

- Evaluare și administrare a riscurilor (managementul riscurilor)
- Control intern/conformitate
- Audit intern
- Director de investiții (în cazul fondurilor de pensii facultative)
- Actuar

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
- Investiții

Funcțiile cheie și funcțiile critice își desfășoară activitatea în baza: (i) rolurilor și responsabilităților stabilite prin prezentul document, (ii) a rolurilor și responsabilităților incluse în fisele de post și (iii) în baza politicilor și procedurilor specifice domeniului de activitate, aprobate conform normelor interne, sau cerințelor legislative aplicabile. Evaluarea prealabilă și pe durata angajării a persoanelor care ocupă funcțiile cheie și critice se desfășoară în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniu și cu respectarea pașilor operaționali incluși în procedurile Departamentului 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 bruti 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 aprilie, 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. Este necesar ca aceste date să fie apoi aprobate de către membrii Consiliului.

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.

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, 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 nebugetat(e), obținerea aprobării Consiliului pentru noua Organigramă cade în responsabilitatea Managerului/Directorului postului respectiv, urmând să confirme împreună cu HR Business Partner-ul ariei sale, includerea în buget și începerea procesului de recrutare. De asemenea HR Business Partner-ul confirmă împreună cu Managerul/Directorul postului respectiv profilul candidaților și Fișele de Post. Procesul de recrutare poate fi inițiat numai după ce Consiliul aprobă nouă Organigramă și Fișele de Post corespunzătoare.

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, pot dori și membrii Managementului Superior să intervieveze candidații.

B.3.Sistemul de control intern si de management al riscurilor,

Sistemul de control intern

Societatea a optat pentru o guvernanta corporativă susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare (3LoD).

Modelul celor 3 linii de apărare asigură existența unui cadru de guvernanta corporativă solidă, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar și non-financiar, bazat pe cele 3 linii de apărare, respectiv pe implementarea a 3 nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere.

Departamentele cu responsabilități de supraveghere și control verifică respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparența în raportare și asumarea răspunderii managementului.

Principiile directoare ale Grupului NN aferente sistemului de control se reflectă și în structura Societății:

- a) **prima linie de aparare**, reprezentată de conducerea Societății, managementul și departamentele operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională, vânzări, operațiuni, investiții și au responsabilități privind implementarea și aplicarea controalelor de prima linie detaliate în politicile și procedurile interne; în prima linie de aparare sunt plasate funcția cheie investiții și toate funcțiile critice;
- b) **cea de-a doua linie de aparare**, departamentele importante de control (Departamentul de Conformitate, Departamentul Managementul Riscurilor Operaționale, Departamentul Juridic, Departamentul Funcție Actuarială și Departamentul Control Financiar, care au rol de suport și monitorizare a politicilor și procedurilor. Ce-a de a doua linie de aparare include funcțiile cheie de management al riscurilor, de conformitate/ control intern, funcția actuarială. Astfel, funcțiile de control:
 - dezvoltă politici și proceduri aferente zonei specifice de risc pe care o monitorizează;
 - încurajează și monitorizează în mod obiectiv, dar și în mod activ, implementarea sistemului de control în prima linie de apărare (de exemplu prin executia de activități de monitorizare atât privind activitățile zilnice operaționale, măsurile de diminuare a riscurilor identificate, cât și privind nivelul de etică și integritate generală a Societății cu scopul de îmbunătățire a managementului riscului și de a face procesele mai usoare și mai eficiente);
 - susține prima linie de aparare 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 aparare** este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern, departamentul de Audit Intern furnizează certificări independente cu privire la eficiența activității și proceselor Societății, incluzand aspecte privind guvernanta, calitatea

cadrelui de risc management și a sistemului de control intern. Cea de-a treia linie de apărare include astfel funcția cheie de audit intern.

Sistemul de management al riscului

Sistemul de management al riscului este construit în jurul a patru componente:

- Strategia de management a riscului;
- Evaluarea riscurilor;
- Controlul riscurilor;
- Monitorizarea riscurilor.

Conducerea Societății este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern funcționează în mod eficient. Consiliul de Administrație aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitului la risc al Grupului 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 Grupului NN și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernare ales de Grupul NN.

Managementul Societății se asigură ca gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite și ca funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

Obiectivul activității de management al riscului este să susțină Societatea 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. 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 politica locală de management al riscului (document aliniat cu politicile de risc ale Grupului NN), cu scopul de a asigura că toate riscurile sunt gestionate în mod consecvent și că Societatea operează în limitele apetitului de risc.

Politica locală de management al riscului stabilește că toți angajații Societății 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 și enumera responsabilitățile departamentelor responsabile cu managementul riscului.

Conform politicii locale de management al riscului sunt implementate și: taxonomia de risc, sistemul de management al riscului ținând cont de clasele de risc, realizarea testelor de stres, managementul capitalului, evaluarea activelor și obligațiunilor.

Procesul ORSA

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 confrunta și pentru a stabili fondurile proprii necesare pentru a asigura ca 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;
- o parte integrantă a procesului de planificare pe termen mediu;
- luată în considerare în mod continuu în procesul de luare a deciziilor strategice ale Societății;
- baza a documentarii 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 prudenței, 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.

B.4.Sistemul de control intern

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

B.5.Funcția de audit intern

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. CAS este supus periodic, în întregime sa, unei evaluări externe independente.

B.6.Funcția actuarială

În cadrul Societății, Funcția Actuarială este constituită ca un departament distinct în cadrul Ariei de Risc. Independența opiniei Funcției Actuariale este asigurată prin existența unor departamente distincte responsabile pentru determinarea presupunerilor și dezvoltarea modelelor de proiecție și pentru efectuarea efectivă a evaluării rezervelor tehnice și a cerințelor de capital.

Funcția Actuarială este responsabilă cu:

- a) Analiza conformității rezervelor conform cerințelor de Solvabilitate II în vederea:
 - utilizării de metodologii, modele și ipoteze adecvate;
 - evaluării adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ;
 - supervizării calculării rezervelor tehnice.
- b) Informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice
- c) Exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare;
- d) Compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;
- e) Implementarea eficientă a sistemului de management al riscului

B.7.Externalizarea

Contracte de externalizare cu terții

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

În conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și re-asigurare, societățile de asigurări vor notifica ASF cu privire la intenția de a externaliza activități și funcții critice. Societatea de asigurări nu are dreptul să externalizeze anumite activități, menționate în Norma ASF nr. 3/2014, Norma Comisei pentru Pensii Private nr. 11/2011 și Legea nr. 204/2006 privind fondurile de pensii voluntare.

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 tipărire a scrisorilor de informare anuală pentru clienții fondurilor de pensii facultative (P3);
- servicii de procesare apeluri telefonice pentru clienții sau potențialii clienți NN, interesați de fondurile de pensii facultative sau de asigurări de viață;

- 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 distribuție;

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.

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 guvernanță a fost analizat în cursul anului 2018 având în vedere cerințele legislației emise de către autoritatea de reglementare:

- Regulamentului 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de ASF;

Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate ASF fiind astfel actualizate sau elaborate o serie de documente interne (regulamente, proceduri/ politici) cu scopul de a documenta alinierea guvernanței corporative interne la noile cerințe legislative. Astfel, au fost revizuite:

- ✓ Act Constitutiv al Societății – ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, a fost aprobată modificarea Actului Constitutiv prin Hotărârea AGEA nr. 9/2017. Dosarul pentru autorizarea modificării Actului Constitutiv a fost depus după aprobarea tuturor membrilor în Consiliul de Administrație. Astfel, prin dosarul cu nr. LG/LG/241470/19.06.2018, înregistrat la ASF cu nr. RG/20508/19.06.2018, a fost solicitată autorizarea modificării Actului Constitutiv, acesta fiind autorizat prin Decizia ASF nr. 1577 din data de 21.12.2018. Ulterior autorizării, Actul Constituiv actualizat a fost înregistrat în cadrul Registrului Comerțului prin Rezoluția nr. 35504/15.03.2019.
- ✓ Regulamentul de Organizare și Funcționare – documentul a fost revizuit în cursul anului 2018: prima revizuire a fost depusă la ASF cu adresa NN COM/COM/505884/22.12.2017 și a primit avizul ASF nr. 339/21.09.2018;
- ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale Societății, cum ar fi:
 - Politica de comunicare a Societății: Pe parcursul anului 2018, nu au fost considerate alte modificări ale acestui proces;
 - Procedurile privind asigurarea că 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 - RS 01 Procedura de Recrutare și Selecție, document care a fost modificat în cursul anului 2018 și care a fost notificat către ASF prin intermediul adresei nr. COM/COM/256806/28.06.2018 și PES 01 Procedura de screening pre angajare (Pre Employment Screening), document care a fost actualizat în cursul anului 2018 și notificat ASF prin intermediul adresei nr. COM/COM/334224/ 27.08.2018;
 - Politica de compensații și beneficii a Societății, - versiunea 22 care a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 01/22.01.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/77625/22.02.2018 și versiunea 23 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 06/09.08.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/348208/05.09.2018. Procedurile interne aferente procesului de gestionare a conflictului de interese au fost revizuite și notificate autorității în cursul anului 2018, ținând cont atât de cerințele Regulamentului nr. 2/2016, cât și de modificările survenite în ceea ce privește procesele operaționale aferente. Astfel, procedurile aferente (enumerate mai jos împreună cu aprobările obținute din partea Consiliului de Administrație) au fost notificate către autoritate, după cum urmează:
 - ❖ CO 07 Procedura de raportare a neregulilor (Wistleblower), versiunea 08 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 03/05.04.2018 și notificată ASF prin adresa nr. COM/COM/171685/27.04.2018;
 - ❖ CO 08 Procedura cadouri, evenimente și mese de afaceri (GEM), versiunea 09 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 01/22.01.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/77625/22.02.2018 și versiunea 10 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 06/09.08.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/348208/05.09.2018;

- ❖ CO 09 Procedura privind pozițiile și interesele externe (OPI), versiunea 08 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 01/22.01.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/77625/22.02.2018 și versiunea 09, aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 06/09.08.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/348208/05.09.2018;
- ❖ CO 10 Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate versiunea 09, aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 06/09.08.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/348208/05.09.2018;
- ❖ CO 12 Procedura privind gestionarea conflictului de interese și tranzacțiile efectuate de către persoane relevante versiunea 05, aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 17/28.12.2016 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/31121/26.01.2017;
- ❖ RU CI 01 Procedura de Conflict de Interese versiunea 03, notificată pentru prima dată la Autoritate în cursul anului 2018, aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 03/05.04.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/171685/27.04.2018.
- Procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă entitatea reglementată, respectiv P3RM01 – Procedura privind managementul riscului investițional la nivelul Fondurilor de Pensii NN Optim și NN Activ: pe parcursul anului 2018, nu au fost considerate alte modificări ale acestui proces. Totodată, cadrul general privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor la care este sau poate fi expusă Societatea, este îmbunătățit din următoarele politici ale Grupului NN, aplicabile la nivel local cu respectarea cerințelor din legislația locală: Taxonomia riscurilor, Evaluarea riscurilor – standarde minime, monitorizarea acțiunilor - standarde minime, riscul acceptat - standarde minime, declarațiile privind apetitul la risc și toleranța Societății și politica ORSA;
- Procedura referitoare la planurile de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora: pe parcursul anului 2018, nu au fost considerate alte modificări ale acestui proces.

Totodată, conform cerințelor legislației în vigoare a fost trimisă către ASF, prin adresa Societății nr. COM/COM/47757/31.01.2019 adresată ASF – Sector Asigurări, Reasigurări și adresa Societății nr. COM/COM/47759/31.01.2019 adresată ASF – Sector Pensii Private, „Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă a Societății”, însoțită de Nota Explicativă aferentă declarației, întocmită în conformitate cu cerințele art. 49 din Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță 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 (eg. 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, riscurile 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 cat XL 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, de contraparte și de subscriere legate de activele financiare ce acoperă rezervele și de consecințele diferitelor bilanțuri și a conturilor de profit și pierdere 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 piața de investiții 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 de moneda corespunzătoare obligațiilor;
- Sunt trasate limite stricte legate de lichiditatea instrumentelor, inclusiv posibilitatea de tranzacționare pe piețe supervizate;
- 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 concentrație al activelor duce la un calcul de capital de 0,6% din totalul necesarului de capital de solvabilitate și este dat de expunerile la obligațiuni corporatiste al căror emitent are rating A sau BBB.

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 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

Împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2017, se regăsește mai jos:

Rating	Suma (RON)
A+	-
A	21.538.742
A-	53.468.252
BBB+	6.454.185
BBB	40.283.121
BBB-	1.283.686.318
Fără rating	77.615.858
TOTAL	1.475.777.482

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	

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2018 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2017 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în următorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2017	Rating
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București	22.123.724	A+
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala România	84.968.289	A+
TOTAL Depozite:	107.092.012	

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 monitorizat curent, principalul indicator este coeficientul de lichiditate.

Suma profitului preconizat în primele viitoare este estimat la 388,3 mln RON la data de 31 decembrie 2018.

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

Nu sunt alte riscuri semnificative.

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 identică solvabilitatea Societății de-a lungul unui an, în situația apariției unui eveniment advers, cu șanse de apariție de cel puțin o singură 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, anual, Societatea face prin prisma administrării riscurilor o evaluare exhaustivă a operațiunilor sale, astfel, determinând 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 scenarii 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, dacă 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 2018, conducerea executivă a concluzionat că rezultatele testelor de stres realizate pe baza acțiunilor existente de control ale riscurilor, nu depășesc limitele de toleranță. Acțiunile de control sunt deja identificate și fac parte din planificarea pe termen mediu. Reținem că niciunul dintre scenariile de stress nu a depășit limita de risc.

Totodată, anual, 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.

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.

Aceasta bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2018 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 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

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
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 creanțe	5.084.360	2.841.112
Total ACTIV	3.897.303.773	3.689.260.319

Pentru comparabilitate prezentăm datele la 31 decembrie 2017:

Situația activelor la data de 31 decembrie 2017:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvabilitate 2
Cheltuieli de achiziție reportate	30.921.744	-
Imobilizări necorporale	2.950.825	
Imobilizări corporale	6.113.420	4.573.960
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) total	1.521.021.219	1.552.902.641
Titluri de participare	445.780	882.732
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	1.365.920.291	1.394.842.194
Obligațiuni guvernamentale	1.252.117.466	1.283.593.333
Obligațiuni corporative	113.802.824	111.248.861
Plasamente în fonduri mutuale	80.555.419	83.077.986
Depozite	74.099.730	74.099.730
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	1.993.584.875	1.993.584.876
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru asigurarea de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale		-220.054
Creanțe de asigurare și de la intermediari	163.345.574	35.988.145
Creanțe din reasigurare	7.515.412	7.515.412
Creanțe comerciale	6.559.259	6.559.259
Numerar și echivalente numerar	34.787.218	34.729.986
Alte creanțe	1.944.042	1.944.042
Total ACTIV	3.768.743.586	3.637.578.266

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.

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 cotată 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 2018 în situațiile financiare statutare este de 445.780 RON, investiția fiind prezentată la nivelul considerației plătite la achiziționarea acțiunilor acestei societăți.

În exercițiul financiar 2018 societatea NN Lease SRL a obținut un profit net în suma de 14.496 RON (2017: 255.369 RON) având un capital propriu în sumă de 1.363.296 RON din care capital social 666.480 RON și rezerve legale în sumă de 133.296 RON.

Valoarea titlurilor de participare în regimul Solvabilitate 2 utilizând metoda punerii în echivalență este în suma de 882.732 RON.

D.1.3.2 Obligațiuni

Statutar: Obligațiunile guvernamentale și 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 răscumparare 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 2018 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -329,287 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

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.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2018, 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	-4.442.015	130.958	-4.311.057
Asigurări de sănătate (similare cu asigurările de viață)	-262.636.312	32.442.484	-230.193.828
Asigurări de viață (excluzând pe cele de sănătate și unit-linked)	1.060.480.970	42.531.515	1.103.012.485
Unit-linked	2.012.017.278	-	2.012.017.278
Total rezerve tehnice	2.805.419.922	75.104.957	2.880.524.878

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 2018 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, datorită materialității reasigurării în contextul produsului, componenta BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 decembrie 2018 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -0,33 mln RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului).

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 2018, valoarea provizioanelor tehnice nemodelate a fost de 27,3 mln RON, reprezentând 0.9% 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 actuariale, 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

Principala modificare de presupuneri efectuată în cursul anului 2018 a fost actualizarea alocărilor aferente cheltuielilor operaționale, efectuată în trimestrul 4 2018, ca urmare a proceselor anuale de bugetare, cu un impact total negativ în fondurile proprii de -8,2 mln RON.

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 128,4 mln RON.

Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2018

La 31 decembrie 2018, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 716 mln RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Rezerve tehnice asigurări generale		-4.311.057
Rezerve tehnice asigurări de sănătate (similare asigurărilor de viață)	101.847.033	-230.193.828
Rezerve tehnice asigurări de viață (exclusiv asigurări sănătate și unit-linked)	1.450.253.538	1.103.012.485
Rezerve tehnice unit-linked	2.012.017.279	2.012.017.278
Alte rezerve tehnice	32.451.350	
Total rezerve tehnice	3.596.569.200	2.880.524.878

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 2018 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

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	40.851.931	48.634.902
Total alte obligații	96.914.175	176.280.904

Pentru comparabilitate, prezentăm datele la 31 decembrie 2017 în următorul tabel :

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvabilitate 2
Alte provizioane	15.750.522	627.679
Datorii privind impozitul amânat	-	82.491.625
Derivative	2.142.698	2.142.698
Datorii din operațiuni de asigurare directă	29.089.103	24.650.667
Datorii din reasigurare	8.730.893	8.730.893
Alte datorii	39.770.556	47.217.519
Total alte obligații	95.483.773	165.861.080

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 81.593.917 RON (2017: 82.491.625 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 2018 în sumă de 11.281.094 RON (2017: 6.585.352 RON), sumele încasate de la clienți și aflate în curs de alocare pe contractele de asigurare în sumă de 10.439.302 RON (2017 : 9.643.987 RON), precum și datorii reprezentând comisioane de plată către agenții de vânzări din forța directă de vânzări în sumă de 9.324.394 RON (2017: 8.421.328 RON). Suplimentar la 31 decembrie 2018, soldurile statutare conțin un provizion de maturity gap în suma de 4.345.482 RON care se elimină pe Solvabilitate 2, fiind deja încorporat în calculul rezervelor tehnice suma acestuia la 31 decembrie 2017 a fost de 4.438.437 RON.

Alte datorii

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.

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:

- Folosind un model în care datele folosite sunt observabile pe piață;
 - 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);
 - 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 piața 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.

D.5. Alte informații semnificative cu privire la evaluarea activelor și a obligațiilor din punctul de vedere al solvabilității

În cursul anului 2018 s-a menținut decizia managementului de a restricționa dreptul asiguratului de a modifica primele aferente clauzelor suplimentare la cazurile în care se modifică semnificativ rata daunei. Această decizie a fost implementată încă din cursul anului 2017 prin modificarea corespunzătoare a condițiilor contractuale relevante, astfel încât în cadrul raportării de la data de 31 decembrie 2018, clauzele suplimentare au fost reflectate cu limite contractuale la finalul contractului de asigurare suplimentară.

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 țin 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) cuantumul acțiunilor proprii deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare;
- (b) dividendele, distribuțiile 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) cuantumul 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 2018 este de 632.454.537 RON (2017: 637.245.956 RON).

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2018 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Solvabilitate 2	Statutar
Excedentul de active față de obligații	592.862.911	164.228.773
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	39.591.626	39.591.626
Rezerva de reconciliere	632.454.537	203.820.399

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări de viață la data de 31 decembrie 2018 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 2018 nu a fost constituită rezervă legală (2017: 522,426 RON) astfel rezerva legală total constituită de Societate în sold la 31 decembrie 2018 este în sumă de 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 2018 rezultatul reportat este compus din profitul nerepartizat realizat în perioada 2002 – 2017, inclusiv ajustările provenind din impactul asupra rezultatului reportat aferent primului an de aplicare a reglementărilor contabile aliniate la Directivele Europene.

Propunerea de repartizare a profitului net aferent anului 2018 este prezentată comparativ cu anul precedent în următorul tabel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Rezerva legală	522.426	-
Dividende	33.811.267	55.202.721
Rezultat reportat	20.644.071	-
TOTAL	54.977.764	55.202.721

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2018 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	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	-	-	-

Pentru comparabilitate prezentăm detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2017:

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	597.654.330	597.654.330	-	-	-
Total fonduri proprii de bază	637.245.956	637.245.956	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	637,245,956	637,245,956	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	637,245,956	637,245,956	-	-	-

Variația în fondurile proprii în cursul anului 2018 este în întregime variație a fondurilor de rang 1 nerestricționate și este dată de variația rezervei de reconciliere, care a fost în sumă de -4.791.419 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 2018 se datorează atât rezervelor și fluxurilor tehnice cât și plății de dividend (RON 54.455.388). 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 46.162.881 RON și din fluxurile tehnice nete cu un impact pozitiv în fondurile proprii de 85.826.664 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 2018, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	59.991.126
Riscul de contrapartidă	5.936.903
Riscul de subscriere (viață)	116.766.674
Riscul de subscriere (sănătate)	116.674.249
Diversificare	- 85.905.650
SCR de bază	213.463.303
Risc operațional	30.581.323
Capacitatea de absorbție a taxelor	-39.047.140
SCR	204.997.486

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

Riscul de piață	59.991.126
Riscul ratei de dobândă	42.104.690
Riscul de marjă de credit	42.081.471
Risc de concentrare	3.012.209
Risc de monedă	1.070.502
Diversificare în cadrul modului	-28.277.745

Risc de contrapartidă	5.936.903
Expuneri de tip 1	3.510.173
Expuneri de tip 2	2.831.457
Diversificare în cadrul modului	-404.727

Risc de subscriere (viață)	116.766.674
Risc de mortalitate	8.681.089
Risc de longevitate	36.392
Risc de invaliditate-morbiditate	0
Risc de reziliere	97.756.397
Risc de cheltuială	26.333.265
Risc de catastrofă	8.285.600
Diversificare în cadrul modului	-24.326.068

Risc de subscriere (sănătate)	116.674.249
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice viață)	115.296.168
Risc de mortalitate	241.110
Risc de longevitate	30
Risc de invaliditate-morbiditate	29.599.344
Risc de reziliere	106.931.054
Risc de cheltuială	6.824.889
Diversificare în cadrul modulului	-28.300.259
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice generale)	2.382.151
Risc de prime și rezerve	1.723.211
Risc de reziliere	1.644.745
Diversificare în cadrul modulului	-525.463
Risc de catastrofă (sănătate)	661.283
Diversificare în cadrul modulului	-1.665.352

Principalele modificări ale cerințelor de capital la finele anului 2018 comparativ cu anul 2017 s-au datorat următoarelor elemente:

- Riscul ratei de dobândă crește 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 2018, a măsurilor tranzitorii aplicate obligațiunilor guvernamentale exprimate în alte monede decât RON, precum și datorită schimbării structurii activelor în scop (creșterea expunerii pe obligațiunile corporative)
- Riscul de concentrare a crescut conform dimensiunii și profilului de risc al portofoliului.
- Riscul valutar a scăzut conform dimensiunii și profilului de risc al portofoliului în altă monedă decât RON
- Riscul de contrapartidă s-a redus ca urmare a micșorării riscului de contrapartidă de tip 1, prin scăderea expunerii în numerar și depozite.
- În ceea ce privește riscurile de subscriere, valoarea SCR a crescut semnificativ în cursul anului 2018 în principal ca urmare a modificării metodologiei de calcul a cerinței de capital pentru riscul de reziliere în masă. Modificarea a avut loc în cursul trimestrului IV al anului 2018 și impactul schimbării de metodologie în cerința de capital totală față de trimestrul anterior a fost de 38 mln RON.

La 31 decembrie 2018, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 87.215.830 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	87.215.830
SCR	204.997.487
MCR prag maxim	92.248.869
MCR prag minim	51.249.372
MCR	87.215.830
MCR – prag minim absolut	17.267.160

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 17 aprilie 2019.

Anexe

*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

S.02.01

		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	4.389,31
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1.603.495,76
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	897,03
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	1.486.512,90
Titluri de stat	R0140	1.286.157,07
Obligațiuni corporative	R0150	200.355,83
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	78.752,16
Instrumente derivate	R0190	5.065,14
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	32.268,53
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	2.012.017,28
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	-329,29
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	-329,29
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-

		Valoare „Solvabilitate II”
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-329,29
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 unitlinked	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	36.541,08
Creanțe de reasigurare	R0370	14.700,26
Creanțe (comerciale. nelegate de asigurări)	R0380	2.824,17
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	12.780,64
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	2.841,11
Total active	R0500	3.689.260,32

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	-4.311,06
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	-4.311,06
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	-4.442,01
Marja de risc	R0590	130,96
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	872.818,66
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	-230.193,83
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	-262.636,31
Marja de risc	R0640	32.442,48
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	1.103.012,49
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-

		Valoare „Solvabilitate II”
Cea mai bună estimare	R0670	1.060.480,97
Marja de risc	R0680	42.531,51
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	2.012.017,28
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	2.012.017,28
Marja de risc	R0720	-
Alte rezerve tehnice	R0730	
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve. altele decât rezervele tehnice	R0750	5.143,22
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	81.593,92
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare. altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	31.044,79
Obligații de plată din reasigurare	R0830	9.864,08
Obligații de plată (comerciale. nelegate de asigurări)	R0840	48.634,90
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	3.056.805,78
Excedentul de active față de obligații	R1000	632.454,54

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	592.862,91	592.862,91	-	-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
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	632.454,54	632.454,54	-	-	-
Fonduri proprii auxiliare						
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	-			-	-
Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivle 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	-			-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	632.454,54	632.454,54	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	632.454,54	632.454,54	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	632.454,54	632.454,54	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	632.454,54	632.454,54	-	-	
SCR	R0580	204.997,49				
MCR	R0600	87.215,83				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	308.5182%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	725.1603%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	632.454,54
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	592.862,91
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	388.266,42
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	388.266,42

S.25.01.21

		Cerința de capital de solvabilitate neta	Cerința de capital de solvabilitate brută	Alocare din ajustările RFF și ajustările portofoliilor
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	59.991	59.991	
Risc de contrapartidă	R0020	5.937	5.937	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	116.767	116.767	

		Cerința de capital de solvabilitate neta	Cerința de capital de solvabilitate brută	Alocare din ajustările RFF și ajustările portofoliilor
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	116.674	116.674	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050			
Diversificare	R0060	-85.906	-85.906	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070			
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	213.463	213.463	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorată agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	30.581
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-39.047
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	204.997
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	204.997
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	-
Beneficiile viitoare nete discreționare	R0460	-

S.28.01.01

		C0010
MCRNL Rezultat	R0010	1.200,71
		Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	20.140
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	2.990
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	
MCRL Rezultat	R0200	86.015	
		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	1.068.424	

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață			
		C0040	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220	24.941	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230	2.012.017	
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		48.137.517

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	87.216
SCR	R0310	204.997
Plafonul MCR	R0320	92.249
Pragul MCR	R0330	51.249
MCR combinată	R0340	87.216
Pragul absolut al MCR	R0350	17.267
Cerința de capital minim	R0400	87.216

S.05.01.02

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală				
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale
		C0010	C0020	C0030
Prime subscrise				
Brut – Asigurare directă	R0110	26.530,68	19.081,68	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasigurătorilor	R0140	6.390,68	16.091,91	-
Net	R0200	20.140	2.989,77	-
Prime câștigate		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0210	20.701,81	19.081,68	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală				
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasigurătorilor	R0240	6.390,68	16.091,91	-
Net	R0300	14.311,13	2.989,77	-
Daune apărute		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0310	2.433,85	-266,84	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasigurătorilor	R0340	1.536,84	224,56	-
Net	R0400	897,01	-491,40	-
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	3.360,71	830,87	-
Cheltuieli administrative		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0610	158,20	158,20	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-
Net	R0700	158,20	158,20	-
Cheltuieli cu managementul investițiilor		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0710	3,36	3,36	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-
Net	R0800	3,36	3,36	-
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0810	8,61	8,61	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală				
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale
Partea reasiguratorilor	R0840	-	-	-
Net	R0900	8,61	8,61	-
Cheltuieli de achiziție		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0910	5.865,99	9.495,47	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			
Partea reasiguratorilor	R0940	3.810,36	9.955,15	-
Net	R1000	2.055,64	-459,68	-
Cheltuieli generale		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R1010	1.134,91	1.120,39	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030			
Partea reasiguratorilor	R1040	-	-	-
Net	R1100	1.134,91	1.120,39	-
Alte cheltuieli	R1200			
Total cheltuieli	R1300			

		Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă. aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală
		C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Prime subscrise						
Brut – Asigurare directă	R0110	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130					
Partea reasiguratorilor	R0140	-	-	-	-	-
Net	R0200	-	-	-	-	-
Prime câștigate		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0210	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230					

		Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă. aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală
Partea reasigurătorilor	R0240	-	-	-	-	-
Net	R0300	-	-	-	-	-
Daune apărute		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0310	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330					
Partea reasigurătorilor	R0340	-	-	-	-	-
Net	R0400	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Cheltuieli administrative		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0610	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630					
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-	-	-
Net	R0700	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu managementul investițiilor		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0710	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730					
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-	-	-
Net	R0800	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0810	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830					
Partea reasigurătorilor	R0840	-	-	-	-	-
Net	R0900	-	-	-	-	-
Cheltuieli de achiziție		-	-	-	-	-

		Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală
Brut – Asigurare directă	R0910	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930					
Partea reasigurătorilor	R0940	-	-	-	-	-
Net	R1000	-	-	-	-	-
Cheltuieli generale		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R1010	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030					
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-	-	-
Net	R1100	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli	R1200					
Total cheltuieli	R1300					

		Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse
		C0090	C0100	C0110	C0120
Prime subscrise					
Brut – Asigurare directă	R0110	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130				
Partea reasigurătorilor	R0140	-	-	-	-
Net	R0200	-	-	-	-
Prime câștigate		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0210	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230				
Partea reasigurătorilor	R0240	-	-	-	-
Net	R0300	-	-	-	-
Daune apărute		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0310	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-

		Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0330				
Partea reasigurătorilor	R0340	-	-	-	-
Net	R0400	-	-	-	-
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0410	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0430				
Partea reasigurătorilor	R0440	-	-	-	-
Net	R0500	-	-	-	-
Cheltuieli apărute	R0550	-	-	-	-
Cheltuieli administrative		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0610	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0630				
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-	-
Net	R0700	-	-	-	-
Cheltuieli cu managementul investițiilor		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0710	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0730				
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-	-
Net	R0800	-	-	-	-
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0810	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0830				
Partea reasigurătorilor	R0840	-	-	-	-
Net	R0900	-	-	-	-
Cheltuieli de achiziție		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0910	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0930				
Partea reasigurătorilor	R0940	-	-	-	-
Net	R1000	-	-	-	-
Cheltuieli generale		-	-	-	-

		Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse
Brut – Asigurare directă	R1010	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030				
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-	-
Net	R1100	-	-	-	-
Alte cheltuieli	R1200				
Total cheltuieli	R1300				

Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională						
		Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă. aviatică și de transport	Bunuri	Total
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Prime subscrise						
Brut – Asigurare directă	R0110					45.612,36
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120					-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0140	-	-	-	-	22.482,59
Net	R0200	-	-	-	-	23.129,77
Prime câștigate		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0210					39.783,48
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220					-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0240	-	-	-	-	22.482,59
Net	R0300	-	-	-	-	17.300,90
Daune apărute		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0310					2.167,01
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320					-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0340	-	-	-	-	1.761,40
Net	R0400	-	-	-	-	405,61
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0410					-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420					-

Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională						
		Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă. aviatică și de transport	Bunuri	Total
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0430	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0440	-	-	-	-	-
Net	R0500	-	-	-	-	-
Cheltuieli apărute	R0550	-	-	-	-	4.191,58
Cheltuieli administrative		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0610					316,39
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620					-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0630	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0640	-	-	-	-	-
Net	R0700	-	-	-	-	316,39
Cheltuieli cu managementul investițiilor		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0710					6,72
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720					-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0730	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0740	-	-	-	-	-
Net	R0800	-	-	-	-	6,72
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0810					17,21
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820					-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0830	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0840	-	-	-	-	-
Net	R0900	-	-	-	-	17,21
Cheltuieli de achiziție		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0910					15.361,46
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920					-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0930	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0940	-	-	-	-	13.765,50
Net	R1000	-	-	-	-	1.595,96
Cheltuieli generale		-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R1010					2.255,29
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020					-
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R1030	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R1040	-	-	-	-	-

Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională						
		Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă. aviatică și de transport	Bunuri	Total
Net	R1100	-	-	-	-	2.255,29
Alte cheltuieli	R1200					1.394,73
Total cheltuieli	R1300					5.586,31

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	112.212,08	201.209,14	282.396,06	129.622,50	725.439,78
Partea reasiguratorilor	R1420	18.571,22	89,92	71,18	3.854,52	22.586,84
Net	R1500	93.640,87	201.119,22	282.324,88	125.767,97	702.852,94
Prime câștigate		-	-	-	-	-
Brut	R1510	109.234,34	197.449,48	282.396,06	128.134,83	717.214,71
Partea reasiguratorilor	R1520	18.571,22	89,92	71,18	3.854,52	22.586,84
Net	R1600	90.663,13	197.359,56	282.324,88	124.280,30	694.627,87
Daune apărute		-	-	-	-	-
Brut	R1610	17.591,30	146.488,82	215.240,03	24.380,74	403.700,89
Partea reasiguratorilor	R1620	1.986,12	-	-	1.874,02	3.860,14
Net	R1700	15.605,18	146.488,82	215.240,03	22.506,71	399.840,74
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-	-
Brut	R1710	-2.133,61	-75.166,87	-16.576,10	-5.103,35	-98.979,93
Partea reasiguratorilor	R1720	-	-	-	-	-
Net	R1800	-2.133,61	-75.166,87	-16.576,10	-5.103,35	-98.979,93
Cheltuieli apărute	R1900	18.229,79	55.292,71	62.852,51	44.420,86	180.795,87
Cheltuieli administrative		-	-	-	-	-
Brut	R1910	1.427,08	3.226,32	4.283,73	1.321,44	10.258,57
Partea reasiguratorilor	R1920	-	-	-	-	-
Net	R2000	1.427,08	3.226,32	4.283,73	1.321,44	10.258,57
Cheltuieli cu managementul investițiilor						
Brut	R2010	33,13	544,43	28,70	110,96	717,23
Partea reasiguratorilor	R2020	-	-	-	-	-
Net	R2100	33,13	544,43	28,70	110,96	717,23
Cheltuieli cu gestionarea daunelor						
Brut	R2110	111,87	275,38	361,44	94,66	843,36
Partea reasiguratorilor	R2120	-	-	-	-	-
Net	R2200	111,87	275,38	361,44	94,66	843,36

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
Cheltuieli de achiziție						
Brut	R2210	12.510,80	16.730,30	12.817,36	31.483,30	73.541,76
Partea reasigurătorilor	R2220	9.955,40	-	-	649,90	10.605,29
Net	R2300	2.555,40	16.730,30	12.817,36	30.833,40	62.936,47
Cheltuieli generale						
Brut	R2310	14.102,30	34.516,28	45.361,28	12.060,39	106.040,24
Partea reasigurătorilor	R2320	-	-	-	-	-
Net	R2400	14.102,30	34.516,28	45.361,28	12.060,39	106.040,24
Alte cheltuieli	R2500					32.061,53
Total cheltuieli	R2600					212.857,40
Total răscumpărări	R2700	45,60	37.628,24	121.260,05	1.050,93	159.984,83

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	-4.545,48	-4.545,48
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	R0140	-329,29	-329,29
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-4.216,19	-4.216,19
Rezerve de daune			
Brut	R0160	103,46	103,46
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	R0240	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	103,46	103,46
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	-4.442,01	-4.442,01

Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Medical expenses insurance	Total obligații de asigurare generală
Total cea mai bună estimare – net	R0270	-4.112,73	-4.112,73
Marja de risc	R0280	130,96	130,96
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	-4.311,06	-4.311,06
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 – total	R0330	-329,29	-329,29
Rezerve tehnice minus quantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	-3.981,77	-3.981,77

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	1.093.364,56		2.012.017,28
Total quantumuri 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	-		-

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit-linked	Contracte fără opțiuni și garanții
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	1.093.364,56		2.012.017,28
Marja de risc	R0100	30.324,35	-	
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	1.123.688,91	2.012.017,28	

		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		56.787,45	-89.671,04	-
Total cuantumi 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		56.787,45	-89.671,04	-

		Alte asigurări de viață	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Primiri în reasigurare
Marja de risc	R0100	12.207,16			-
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	(20.676,43)			-

		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	3.072.498,25		-	-262.636,31
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	3.072.498,25		262.636,31	-262.636,31

		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)
Marja de risc	R0100	42.531,51	32.442,48		32.442,48
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	3.115.029,76	(230.193,83)		(230.193,83)

S.19.01.21

Linia of business	Z0010	1 – 1 and 13 Medical expense insurance
Anul accidentului / Anul de subs	Z0020	2 – Underwriting year
Moneda	Z0030	Total
Conversie valutara	Z0040	1 - Original currency

Daune brute platite (necumulative) - Anul de evolutie (suma absoluta)

		Anul de evolutie																	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Anterior	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	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	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	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	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	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	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	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	0.00	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	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	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
N-3	R0220		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	R0220	0.00
N-2	R0230		73.55	12.61	0.00													R0230	86.16
N-1	R0240		790.55	63.24														R0240	853.79
N	R0250		2,143.22															R0250	2,143.22
Total																		R0260	3,083.17

Recuperari din reasigurare primite (An de evolutie) (suma absoluta)

		An de evolutie																In anul curent C0760	Suma anilor (cumulativ) C0770
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		
Prior	R0300																0.00	R0300	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	R0310	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	R0320	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			R0330	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				R0340	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					R0350	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						R0360	0.00
N-8	R0370		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0370	0.00
N-7	R0380		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0380	0.00
N-6	R0390		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0390	0.00
N-5	R0400		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0400	0.00
N-4	R0410		0.00	0.00	0.00	0.00												R0410	0.00
N-3	R0420		0.00	0.00	0.00													R0420	0.00
N-2	R0430		0.00	8.88	0.00													R0430	8.88
N-1	R0440		555.37	44.05														R0440	44.05
N	R0450		1,492.79															R0450	1,492.79
Total																		R0460	1,536.84

Daune Nete Platite (An de evolutie) (suma absoluta)

		An de evolutie																In anul curent C1360	Suma anilor (cumulativ) C1370
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350		
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	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	0.00							R0560	0.00
N-8	R0570		0.00	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										R0590	0.00
N-5	R0600		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00
N-4	R0610		0.00	0.00	0.00	0.00												R0610	0.00
N-3	R0620		0.00	0.00	0.00													R0620	0.00
N-2	R0630		73.56	3.75	0.00													R0630	77.30
N-1	R0640		235.18	19.19														R0640	254.38
N	R0650		650.43															R0650	650.43
Total																		R0660	982.10

Cea mai buna estimare a rezervelor de dauna fara discount (An de evolutie) (suma absoluta)

		An de evolutie																Sfarsitul anului (Include discount)	
		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		
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	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	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	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	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	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	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	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	0.00	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	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	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
N-3	R0220		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	R0220	0.00
N-2	R0230		17.69	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	R0230	0.00
N-1	R0240		48.53	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	R0240	0.00
N	R0250		103.46	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	R0250	103.46
Total																		R0260	103.46

Linia of business	Z0010	2 - 2 and 14 Income protection insurance
Anul accidentului / Anul de subs	Z0020	2 - Underwriting year
Moneda	Z0030	RON
Conversie valutara	Z0040	2 - Reporting currency

Daune brute platite (necumulative) - Anul de evolutie (suma absoluta)

		Anul de evolutie																In anul curent C0170	Suma anilor (cumulativ) 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		
Anterior	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	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	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	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	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	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	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	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	0.00	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	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	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
N-3	R0220		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	R0220	0.00
N-2	R0230		17.44	41.38	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	R0230	58.82
N-1	R0240		101.82	53.99	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	R0240	155.81
N	R0250		161.37	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	R0250	161.37
Total																		R0260	215.36

Cea mai buna estimare a rezervelor brute de dauna fara discount (An de evolutie) (suma absolu

		An de evolutie																Sfarsitul anului (Include discount)		
		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			
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	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	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	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	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		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		0.00	0.00	0.00	0.00												R0220	0.00	
N-2	R0230	123.60	43.20	0.00														R0230	0.00	
N-1	R0240	160.32	100.75															R0240	100.75	
N	R0250	268.01																R0250	268.01	
Total																		R0260	368.76	