



**NN Asigurari de Viata S.A.**

**Raport privind solvabilitatea si situatia financiara la data de 31 decembrie 2020**

**31 martie 2021**



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

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

Am auditat urmatoarele machete cantitative ale NN Asigurari de Viata S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2020:

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

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

In opinia noastra, informatiile supuse auditului cuprinse in elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara a Societatii la data de 31 decembrie 2020, 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 cu modificarile si completarile ulterioare si ale Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21/ 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare.



#### Baza opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („codul IESBA”) și conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară din România, și ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform acestor cerințe și conform codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre.

#### Evidențierea unor aspecte – bazele întocmirii

Atragem atenția asupra secțiunilor "Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității" și "Gestionarea capitalului" din cadrul Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

#### Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind următoarele secțiuni din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară:

- Activitatea și performanța
- Sistemul de guvernare
- Profilul de risc
- Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității
- Gestionarea capitalului
- Macheta S.05.01.01 Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri
- Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurări generale
- Macheta S.12.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurări de viață și de sănătate SLT
- Macheta S.19.01.01 Daune din asigurarea generală

dar nu cuprind elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară nu operează și celelalte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.



În legătură cu auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau cunostintele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

#### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru Raportul privind solvabilitatea și situația financiară**

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, și pentru controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară lipsit de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

#### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară**

Este responsabilitatea noastră să formăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară.

Ca parte a unui audit efectuat în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:



- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare și rezonabilitate al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară și al prezentărilor de informații aferente realizate de către conducere.
- Concluzionăm cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să stragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații 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 cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la 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.:

GRECU TUDOR ALEXANDRU

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

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

București, 7 aprilie 2021

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

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

B

## Cuprins

<b>A.</b>	<b>Activitatea si performanta</b>	<b>7</b>
<b>A.1.</b>	<b>Activitatea</b>	<b>7</b>
<b>A.2.</b>	<b>Performanta de subscriere</b>	<b>9</b>
<b>A.3.</b>	<b>Performanta investitiilor</b>	<b>10</b>
<b>A.4.</b>	<b>Performanta altor activitati</b>	<b>14</b>
<b>B.</b>	<b>Sistemul de guvernanta</b>	<b>14</b>
<b>B.1.</b>	<b>Informatii generale privind sistemul de guvernanta</b>	<b>14</b>
<b>B.2.</b>	<b>Cerinte de competenta si onorabilitate</b>	<b>23</b>
<b>B.3.</b>	<b>Sistemul de control intern si de management al riscului</b>	<b>25</b>
<b>B.4.</b>	<b>Sistemul de control intern</b>	<b>30</b>
<b>B.5.</b>	<b>Functia de audit intern</b>	<b>33</b>
<b>B.6.</b>	<b>Functia actuariala</b>	<b>34</b>
<b>B.7.</b>	<b>Externalizarea</b>	<b>35</b>
<b>B.8.</b>	<b>Alte informatii</b>	<b>36</b>
<b>C.</b>	<b>Profilul de risc</b>	<b>36</b>
<b>C.1.</b>	<b>Riscul de subscriere</b>	<b>36</b>
<b>C.2.</b>	<b>Riscul de piata</b>	<b>38</b>
<b>C.3.</b>	<b>Riscul de credit</b>	<b>38</b>
<b>C.4.</b>	<b>Riscul de lichiditate</b>	<b>40</b>
<b>C.5.</b>	<b>Riscul operational</b>	<b>40</b>
<b>C.6.</b>	<b>Alte riscuri semnificative</b>	<b>42</b>
<b>C.7.</b>	<b>Alte informatii</b>	<b>43</b>
<b>D.</b>	<b>Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii</b>	<b>45</b>
<b>D.1.</b>	<b>Active</b>	<b>45</b>
<b>D.2.</b>	<b>Rezerve tehnice</b>	<b>49</b>
<b>D.3.</b>	<b>Alte pasive</b>	<b>52</b>
<b>D.4.</b>	<b>Metode alternative de evaluare</b>	<b>54</b>
<b>E.</b>	<b>Gestionarea capitalului</b>	<b>54</b>
<b>E.1.</b>	<b>Fonduri proprii</b>	<b>54</b>
<b>E.2.</b>	<b>Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim</b>	<b>58</b>
<b>E.3.</b>	<b>Utilizarea submodulului „risc al actiunilor in functie de durata” in calculul cerintei de capital de solvabilitate</b>	<b>60</b>
<b>E.4.</b>	<b>Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate</b>	<b>60</b>
<b>E.5.</b>	<b>Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate</b>	<b>60</b>
	<b>Anexe</b>	<b>61</b>

## A. Activitatea si performanta

### A.1. Activitatea

Prezentul Raport privind solvabilitatea si situatia financiara este intocmit pentru societatea NN ASIGURARI DE VIATA S.A. („Societatea”), care este o societate pe actiuni, entitate juridica romana, ce isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legislatiei romane privind societatile (Legea nr. 31/1990 privind societatile), ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, ale Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, precum si a actelor normative ale Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”).

Autoritatea competenta cu reglementarea, autorizarea si supravegherea Societatii este Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu sediul in Bucuresti, Splaiul Independentei nr. 15, Sector 5, 050092, adresa e-mail: office@asfromania.ro, fax: 021/659 60 51, 021/659 64 36.

Auditorul financiar al Societatii este societatea KPMG Audit S.R.L., cu sediul social in Sos. Bucuresti – Ploiesti, nr. 69-71, sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/1829/1995, cod unic de inregistrare 2627023.

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

Actionarii directi si indirecti care detin participatii calificate in Societate sunt:

#### Actionari directi

- **NN Continental Europe Holdings BV**, cu o cota de participare de 99,9999991700668% din capitalul social al Societatii. Societate constituita conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002024;
- **Nationale–Nederlanden Intertrust B.V.** cu o cota de participare de 0,0000008299332% din capitalul social al Societatii. Societate constituita conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002043.

#### Actionari indirecti

- Societatile NN Continental Europe Holdings BV si Nationale – Nederlanden Intertrust B.V. sunt detinute in proportie de 100% de catre **NN Insurance Eurasia N.V.**, societate constituita conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 52403424
- Societatea NN Insurance Eurasia N.V. este detinuta in proportie de 100% de catre **NN Group N.V.**, societate constituita conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 52387534

Asa cum rezulta din structura actionarului direct si indirect Societatea este detinuta in proportie de 100% de catre Grupul NN.

Domeniul principal de activitate al Societatii este „activitati de asigurari” (Cod CAEN 651), iar activitatea principala este „activitati de asigurari de viata” (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 ocupationale 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 2020, nu a avut loc niciun eveniment semnificativ cu privire la structura acționariatului.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 12/28.09.2020, doamna Anna Natalia Grzelonska a fost revocată din funcția de Director General al Societății, începând cu data de 01.10.2020. Până la numirea și aprobarea, de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a unei noi persoane în această funcție, interimatul va fi asigurat de către domnul Gerke Anno Witteveen, autorizat în funcția de Director Executiv Financiar, înlocuitor de drept al Directorului General în lipsa acestuia prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 524/13.04.2017 și prin Decizia nr. 1236/09.10.2019 (autorizarea pentru un nou mandat).

La data de 31 decembrie 2020, 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

Începând cu data de 01.01.2021, așa cum a fost decis prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 5/14.10.2020, doamna Andreea Marina Pipernea este revocată din funcția de Administrator fără puteri executive, membru al Consiliului de Administrație al societății, urmând ca începând cu aceeași dată, doamna Ana Maria Tripsa să fie numită în această funcție. Exercițarea atribuțiilor specifice funcției de Administrator de către doamna Ana Maria Tripsa va avea loc numai după primirea autorizării din partea Autorității de Supraveghere Financiară.

## A.2. Performanta de subscriere

In privinta performantei de subscriere in 2020 pentru principalele linii de business, aceasta este sumarizata in tabelul de mai jos:

	Asigurari de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	Alte asigurari de viata	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor
Prime brute subscribe	145.119.603	182.904.044	272.312.605	179.301.627	46.532.553	27.476.310
Daune brute	21.679.924	143.721.430	230.183.861	40.000.028	5.578.587	1.260.731
Cheltuieli administrative	1.914.761	2.752.468	4.068.866	2.393.451	478.690	359.018
Cheltuieli de gestionare a daunelor	281.830	406.839	603.281	2.393.451	477.589	53.575
Cheltuieli de achizitie	21.859.321	9.598.531	11.766.481	47.050.603	11.518.816	13.908.794
Cheltuieli generale	20.496.073	29.442.110	43.500.169	25.608.094	121.294	3.834.016

Performanta de subscriere in 2019 este redata mai jos pentru comparabilitate:

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

In 2020, activitatea de subscriere a Societatii s-a desfasurat exclusiv in Romania.

Performanta de subscriere a fost pozitiva, cu cresteri atat ale primelor brute subscribe, cat si ale cheltuielilor administrative, in special ale celor de achizitie, cresteri corespunzatoare dezvoltarii portofoliului de contracte. Daunele brute sunt cu putin sub nivelul celor din anul anterior, in special ca

urmare a reducerii daunelor platite pentru asigurarile cu participare la profit, in timp ce pentru restul liniilor de afaceri nu au fost inregistrate cresteri semnificative.

In privinta structurii portofoliului pe tipuri de asigurari, se remarca cresterea ponderii primelor brute subscrise din asigurari de sanatate, alte asigurari de viata si asigurari de cheltuieli medicale. Se remarca o imbunatatire a rezultatului pentru asigurarile cu participare la profit si a celor de cheltuieli medicale. Notam faptul ca, pentru clasele de Asigurare cu participare la profit si contractele pentru care riscul investitional este transferat contractantilor, o parte importanta a beneficiilor platite este reprezentata de beneficiile platite la maturitatea politelor si de valorile de rascumparare platite la momentul rezilierii contractelor, beneficii care sunt acoperite prin eliberarea rezervelor constituite de-a lungul perioadei contractuale.

### A.3. Performanta investitiilor

Activele financiare ale Societatii includ numerar in conturi curente si depozite bancare, obligatiuni de stat, corporative si municipale, unitati in fonduri mutuale, contracte forward.

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

	Valoare justa la data de	Valoare justa la data de
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	2.288.492.492	2.397.879.576
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.689.700.995	1.934.201.564

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii au urmatoarea structura:

	Valuta	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Titluri de stat. obligatiuni cu garantia statului si supranationale. obligatiuni corporative si municipale	RON	1.631.001.501	1,873,671,499
Contracte forward	RON	2.507.991	2,879,737
Plasamente in fonduri mutuale	RON	56.191.503	57,650,328
<b>Total plasamente</b>	<b>RON</b>	<b>1.689.700.995</b>	<b>1,934,201,564</b>

Activele financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere au urmatoarea structura:

	Valuta	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Unitati in fonduri mutuale	RON	2.275.951.934	2.385.283.661
Depozite	RON	11.035.543	11.808.604
<b>Cash in tranzit</b>		<b>1.505.014</b>	<b>787.311</b>
<b>Total plasamente RON</b>	<b>RON</b>	<b>2.288.492.492</b>	<b>2.397.879.576</b>

Societatea evalueaza titlurile de stat folosind ca si sursa preturile BVAL BID- BVL4 obtinute de la furnizorul de cotationi Bloomberg (clasificate ca si Nivel 2). Obligatiunile corporative sunt evaluate folosind o ierarhizare a preturilor BID (clasificate ca si Nivel 1 sau 2). Ierarhia presupune definirea unor surse primare, secundare si tertiare, plecand de la calitatea, gradul de acoperire si disponibilitatea preturilor oferite. Ierarhizarea este supusa unor controale periodice si modificarile sunt aprobate in cadrul unui Comitet de Evaluare.

In cazul unitatilor din cadrul fondurilor de investitii si al actiunilor in Societati de investitii deschise, valoarea justa este determinata prin referire la cotationile de pret publice de pe o piata activa sau prin referire la preturile publicate de depozitarul fondurilor.

Pentru toate celelalte instrumente financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, valoarea justa este determinata utilizand tehnici de evaluare corespunzatoare. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxurilor de trezorerie actualizate, comparatii intre instrumente similare pentru care exista preturi de piata observabile, solicitarea de cotationi de la participantii la piata secundara ce tranzactioneaza astfel de instrumente, modele de credit si alte modele de evaluare relevante.

#### **Randamente anuale:**

Plasamentele investitionale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurarilor de viata pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata contractantilor totalizeaza la data de 31 decembrie 2020 suma de 2.397.879.576 RON (2019: 2.288.492.492 RON).

Performanta anuala neta a programelor de investitii care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2020 este prezentata in tabelul urmator:

<i><b>Programe de investitii de tip unit linked</b></i>	<i><b>Moneda</b></i>	<i><b>Performanta anuala neta 2020</b></i>
BOND	RON	8,18%
MIXT 25	RON	4,97%
MIXT 50	RON	1,72%
MIXT 75	RON	-0,76%
EQUITY	RON	-4,42%
UL Enhanced Commodities	RON	0,03%
UL Global Opportunities	RON	13,82%
UL Global Real Estate	RON	-16,15%
ALB	USD	12,97%
ALBASTRU	USD	11,53%
ROSU	USD	13,48%
VERDE	USD	8,84%
NN Clasic *	RON	7,94%
NN Dinamic *	RON	-5,07%

Performanta anuala neta a programelor de investitii care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2019 este prezentata pentru comparabilitate in tabelul urmator:

<b>Programe de investitii de tip unit linked</b>	<b>Moneda</b>	<b>Performanta anuala neta 2019</b>
BOND	RON	4,42%
MIXT 25	RON	10,46%
MIXT 50	RON	16,49%
MIXT 75	RON	22,48%
EQUITY	RON	28,52%
UL Enhanced Commodities	RON	3,69%
UL Global Opportunities	RON	31,89%
UL Global Real Estate	RON	22,44%
ALB	USD	23,90%
ALBASTRU	USD	18,64%
ROSU	USD	29,93%
VERDE	USD	13,01%
NN Clasic *	RON	4,19%
NN Dinamic *	RON	27,54%

\*Programe de investitii lansate in anul 2017

La data de 31 decembrie 2020, plasamentele investitionale destinate acoperirii rezervelor tehnice traditionale sunt structurate in 2 portofolii de investitii al caror randament aferent anului 2020 se prezinta astfel:

<b>Portofoliu</b>	<b>Randament anual 2020</b>
Portofoliul traditional	<b>4,53%</b>
Portofoliul de surplus	<b>4,01%</b>

Prezentam comparativ randamentele plasamentelor investitionale destinate acoperirii rezervelor tehnice traditionale la 31 decembrie 2019:

<b>Portofoliu</b>	<b>Randament anual 2019</b>
Portofoliul traditional	<b>4,39%</b>
Portofoliul de surplus	<b>3,86%</b>

Depozite si disponibilitati in conturi curente:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Disponibil in conturile curente	26.272.935	9.768.891
Depozite pe termen scurt	51.213.838	47.565.688
<b>Total disponibil in conturi curente. casierie si depozite pe termen scurt</b>	<b>77.486.773</b>	<b>57.334.579</b>

Din categoria depozitelor pe termen scurt fac parte depozitele overnight la ING BANK precum si depozitele pentru produsele traditionale, surplus si unit-linked mapate in categoria activelor evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Comparativ cu 31 decembrie 2019, la data de 31 decembrie 2020, depozitele pentru produsele traditionale si surplus au scazut cu 4.421.911 RON, in timp ce depozitele pentru produsele unit-linked au crescut cu 773.761 RON.

#### **Venituri din investitii in active financiare cu risc investitional pastrat de Societate**

	-RON-	
	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Venituri din dobanzi din care:	<b>70.998.977</b>	<b>77.410.662</b>
Venituri din dobanzi obligatiuni	70.183.020	76.444.484
Venituri din dobanzi depozite si conturi curente	815.957	966.178
Castiguri/(pierderi) provenind din vanzarea plasamentelor	-426.815	3.349.868
Venituri din participatii (dividende primite)	2.274.373	2.369.827
Venituri din amortizari titluri de stat	-19.680	1.377.840
Venituri din unitati de fonduri mutuale	3.660.309	2.889.939
Castiguri din diferente curs investitii	9.274.688	8.379.441
<b>TOTAL venituri din investitii aferente activelor financiare cu risc investitional pastrat de Societate</b>	<b>85.761.852</b>	<b>95.777.577</b>

#### **1.1.1 Venituri din investitii in active financiare cu risc investitional transferat contractantilor**

	-RON-	
	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Venituri din comisioane aferente plasamentelor	-63.022	-
Venit din dobanzi	132.217	104.025
Venit net din plasamente in unitati de fonduri mutuale	268.029.468	112.486.510
Castiguri din diferente curs investitii	27.098	305.550
<b>Total venituri/cheltuieli din investitii aferente activelor financiare cu risc investitional transferat contractantilor</b>	<b>268.125.761</b>	<b>112.896.085</b>

In categoria veniturilor/cheltuielilor din plasamente in unitati de fonduri mutuale fac parte castigurile/pierderile realizate si nerealizate din reevaluarea/vanzarea plasamentelor in unitati de fonduri mutuale. In 2020 s-a inregistrat un castig nerealizat de 66.245.137 lei si un castig realizat de 46.405.040

lei in timp ce in 2019 s-a inregistrat o un castig nerealizat de 221.236.671 lei si un castig realizat de 46.792.798 lei. Scaderea valorii castigurilor nerealizate s-a pus pe fondul scaderii valorii de piata a unitatilor de fonduri mutuale, mai ales in martie 2020 pe fondul pandemiei.

#### **A.4. Performanta altor activitati**

Nu au existat alte activitati cu prezenta semnificativa in perioada analizata.

### **B. Sistemul de guvernanta**

#### **B.1. Informatii generale privind sistemul de guvernanta**

Guvernanta corporativa presupune implementarea unui sistem de functionare menit sa asigure gestionarea sanatoasa si prudenta a activitatii, bazat pe o structura organizationala interna adecvata care sa asigure o separare adecvata a sarcinilor si atributiilor; totodata, guvernanta corporativa asigura transparenta procesului decizional si raspunderile fata de partile interesate in bunul mers al activitatii, precum si implicarea acestor parti in procesul decizional. Astfel, prin Guvernanta corporativa se intelege: sistemul de control intern, sistemul de gestionare a riscurilor (bazate pe existenta functiilor cheie si functiilor critice), structura companiei (organele de conducere si structura organizatorica), politicile de externalizare si planurile pentru situatii de urgenta.

Elementele care descriu guvernanta corporativa sunt incluse in Regulamentul de Organizare si Functionare al carui scop este de a defini organizarea si functionarea, precum si de a stabili guvernanta corporativa a companiei pentru uzul angajatilor de la toate nivelurile, conform cerintelor politicilor Grupului NN si a prevederilor legale aplicabile in calitate de asigurator si administrator de pensii facultative, respectiv Legea nr. 237/2015, privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si Legea nr. 204/2006, privind pensiile facultative, precum si a actelor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara in aplicarea acestor legi.

Regulamentul de Organizare si Functionare nu este exhaustiv si se completeaza cu restul procedurilor/ politicilor interne, manualelor/ codurilor/ regulamentelor si a altor documente similare aplicabile in cadrul companiei.

#### **Surse de Autoritate si Responsabilizare pentru Societate**

Autoritatea si responsabilitatile managementului rezulta: (a) din documentele constitutive ale Companiei si (b) din puterile mandatate si delegate de Consiliul de Administratie. Delegarea si mandatarea puterilor se poate face in mod direct sau indirect, prin delegare pe linia ierarhica de conducere a Companiei sau prin intermediul politicilor si procedurilor aplicabile Companiei.

#### **Consiliul de Administratie si Conducerea Companiei**

Consiliul de Administratie reprezinta organul cu putere decizionala. Acesta este format din 3 (trei) Administratori – 2 (doi) Administratori cu puteri neexecutive si 1 (unul) cu puteri executive.

Scopul principal al Consiliului de Administratie este sa se asigure ca operatiunile Companiei sunt structurate, organizate, coordonate si controlate in mod eficient si ca personalul acestora este selectat corespunzator pentru a respecta legile, regulamentele, liniile directoare de supraveghere si cele mai bune practici locale pentru siguranta si stabilitatea operatiunilor si pozitiei financiare ale Companiei.

Atributiile Consiliului de Administratie sunt descrise in Regulamentul de Organizare si Functionare, capitolul 4 „Consiliul de Administratie si Conducerea Societatii”

Administratorii isi pierd calitatea prin:

- a) demisie notificata in scris celorlalti Administratori si Directorului General;
- b) revocare de catre Adunarea Generala;
- c) expirarea mandatului.

Conducerea si coordonarea activitatii zilnice a Companiei sunt delegate catre 1 (un) Director sau mai multi Directori, Conducerea Executiva, numit(i) de Consiliul de Administratie si care indeplinesc conditiile prevazute de lege si de regulamentele Companiei. Consiliul de Administratie deleaga (aceasta delegare poate fi retrasa in orice moment printr-o simpla notificare scrisa) drepturi si obligatii catre Directorul(ii) Companiei, conform Regulamentului de Organizare si Functionare.

#### **Conducerea executiva:**

Este asigurata de unul sau mai multi conducatori/Directori executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv si/sau hotararii organelor statutare ale Companiei, sunt imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a acesteia si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea Companiei, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, fiind autorizate drept conducatori executivi de catre ASF.

Componenta: Directorul General si Directorul Executiv Financiar. Pot fi desemnati si alti conducatori executivi care sa fie inlocuitori de drept ai Directorului General in lipsa acestuia. Acestia vor fi autorizati ca atare de catre ASF.

Persoana desemnata ca si conducator executiv, inlocuitor de drept al Directorului General in lipsa acestuia, va exercita atributii executive, avand in vedere prevederile legale aplicabile, fiind imputernicita sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a NN Asigurari de Viata S.A. si fiind investita cu competenta de a angaja raspunderea NN Asigurari de Viata S.A. in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare. Aceste atributii executive vor putea fi exercitate doar in lipsa Directorului General si numai dupa aprobarea primita din partea ASF.

Pe langa atributiile executive, inlocuitorul Directorului General va exercita sarcinile specifice conform ariei de desfasurare a activitatii curente.

Daca un Administrator detine un interes contrar interesului Companiei in legatura cu o anumita problema sau tranzactie, fie direct sau indirect, acesta ii va notifica pe ceilalti Administratori si pe auditorii financiari, nu va participa la dezbateri si nu va vota in legatura cu problema sau tranzactia respectiva. Aceeasi obligatie ii revine unui Administrator in legatura cu o problema sau tranzactie specifica daca stie ca sotul/sotia, rudele sau afinii sai pana la gradul al patrulea inclusiv au un interes in aceasta privinta.

Administratorii, Directorul General si Directorii Companiei au obligatia de a obtine acordul scris al Consiliului de Administratie si al Adunarii Generale si de a notifica auditorii financiari inainte de a deveni administratori in orice Societate care nu este membra NN, in caz contrar fiind imediat demisi.

Administratorii sau persoanele care fac parte din conducerea executiva a Companiei care au interese intr-o alta Societate de asigurare au obligatia de a-i instiinta despre aceasta pe ceilalti Administratori si pe auditorii financiari.

Nivelurile de salarizare pentru membrii Consiliului de Administratie si persoanele care asigura conducerea Companiei sunt stabilite in conformitate cu politicile si procedurile corporatiste aplicabile Companiei, avand la baza atributiile si responsabilitatile acestor persoane.

#### **Presedintele Consiliului de Administratie are urmatoarele atributii:**

- a) coordoneaza activitatea Consiliului si raporteaza cu privire la aceasta Adunarii Generale a Actionarilor Companiei;

- b) convoaca si prezideaza sedintele Consiliului de Administratie, dar poate delega alt Administrator in locul sau;
- c) vegheaza la buna functionare a comisiilor, comitetelor si departamentelor din cadrul Companiei.

**Directorul General** are responsabilitatile si atributiile descrise conform Regulamentului de Organizare si Functionare

#### **Principiile de luare a deciziilor si respectarea prevederilor legale**

Consiliul de Administratie si/sau Conducerea Executiva vor asigura comunicarea in mod efectiv in cadrul Companiei, prin scrisoare adresata individual, comunicari directe prin intermediul e-mail-ului, circulara sau proces-verbal de convocare, politici, proceduri sau manuale de lucru, intranet sau prin orice alt mijloc aflat la dispozitia acestora, a tuturor deciziilor si a prevederilor legale care trebuie respectate.

Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva au in mod colectiv raspunderea de a se asigura ca toate functiile cheie si/sau critice din cadrul Companiei sunt ocupate de conducatori de departamente si angajati competenti, cu o pregatire solida, care:

- a) isi desfasoara activitatea in mod corespunzator in functiile atribuite si obtin rezultatele dorite;
- b) isi exercita competenta de luare a deciziilor in limitele mandatelor lor;
- c) isi asuma responsabilitatea pentru delegarea ulterioara a autoritatii si atributiilor din cadrul arilor lor de raspundere manageriala.

Prin urmare, intregul personal al Companiei, Directorul General, Directorii, conducatorii de departamente, angajatii si personalul Retelei de Distributie sunt responsabili pentru indeplinirea mandatelor lor, conform rolurilor si reponsabilitatilor aferente, implementarea deciziilor si respectarea prevederilor legale. NN pune accentul pe conformitate, corectitudine si competenta individuala. Intregul personal, de la toate nivelurile, trebuie sa actioneze in conformitate cu legile si regulamentele locale. Intregul personal trebuie sa cunoasca si sa aplice prevederile Codului de Conduita al Companiei si sa respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Intregul personal trebuie sa ia decizii in mod activ si responsabil si sa isi asume raspunderea pentru rezultate, recunoscand faptul ca nici cele mai detaliate politici si proceduri nu pot anticipa fiecare situatie de lucru, sau asigura atingerea scopurilor si a obiectivelor de afaceri conform asteptarilor.

Politicele si procedurile NN, organigrama Companiei, fisele de post si prezentul regulament documenteaza guvernanta aferenta separarii corespunzatoare a atributiilor in cadrul Companiei. Acestea trebuie sa respecte toate cerintele legale si regulamentele in vigoare, liniile directoare de supraveghere si cele mai bune practici din domeniu pentru desfasurarea activitatii intr-un cadru sigur si stabil.

Conducatorii Departamentelor avand functii de control (cum ar fi: Departamentul de Audit Intern, Aria Risc, si Departamentul Conformitate si Managementul Riscurilor Operationale) dispun de linii de raportare functionale si catre omologii lor de la nivelul de Grup NN. Acestia au atat dreptul, cat si obligatia, de a raporta orice abatere importanta privind politicile Grupului NN si conformitatea cu acestea direct catre Directori si Consiliului de Administratie, dupa caz; de asemenea, le pot raporta superiorilor pe linie de raportare functionala din cadrul Grupului NN in conformitate cu politicile NN, in cazul in care considera ca o abatere (i) continua, (ii) are un impact serios asupra activitatii NN si (iii) nu a fost abordata cu responsabilitate prin luarea unor masuri corective in etape avand termene de remediere stabilite si responsabilitati atribuite in remedierea problemelor.

Politicele si procedurile locale in baza carora Societatea isi desfasoara activitatea sunt guvernate de politicile emise la nivelul Grupului NN, coroborat cu legislatia aplicabila in vigoare. Politicile cheie includ aplicarea uniforma in cadrul Companiei a "Principiilor de Afaceri" NN si a Regulilor de Conformitate.

### **Delegarea autoritatii de a semna**

Societatea recunoaste 2 (doua) categorii principale de operatiuni ce implica autoritatea de a semna:

- a) Documentatie Juridica, Contracte si Angajamente;
- b) Aprobări ale cheltuielilor.

In plus fata de acestea, departamentele interne, in cursul indeplinirii atributiilor lor, vor defini alte drepturi operationale de semnatura. Aceste drepturi suplimentare operationale de semnatura se incadreaza in autoritatea delegata catre conducatorii si personalul departamentelor in virtutea politicii aprobate si a procedurilor dezvoltate de liniile de activitate si departamentele comune si aprobata de catre Societate in limitele stabilite de NN.

Semnarea documentelor se poate face atat cu semnatura fizica, pe hartie, cat si cu semnatura electronica extinsa, sau echipamente digi-pass in cazul operatiunilor de plata bancara, in limitele specificate in mandatele mentionate in mod expres in Lista de Semnături Autorizate.

Setarea drepturilor in sistemele de plati online se efectueaza in baza drepturilor acordate prin Lista de Semnături Autorizate in functie de criteriile de mai jos:

- setari dedicate liniilor de business;
- setari de limite valorice (RON/EUR);
- setari alocate activitatilor operationale specifice;
- setari pentru documente si rapoarte ce se transmit autoritatilor locale.

De exemplu, pentru tranzactiile bancare (in sistem electronic sau lettric), se definesc:

- combinatii conjuncte de tip F+E, E+F, E+E tinand cont de linia de business si nivelul valoric;
- combinatii conjuncte de tip E+F, F+E, E+E, dar strict limitate ca numar de persoane, tinand cont de confidentialitatea contului bancar de salarii NN. Pentru aceasta decizie specifica, departamentul Contabilitate este responsabil cu nominalizarea persoanelor autorizate, in functie de profilul personal al angajatului si in functie de fisa postului.

In general, NN foloseste un sistem de 2 (doua) semnături. Acest sistem se aplica, de asemenea, semnăturilor interne la nivel de departament atunci cand principiul celor „patru ochi” se aplica pentru a asigura acuratetea si corectitudinea controlului intern. Fiecare din cele 2 (doua) categorii principale de drepturi de semnatura mentionate anterior este descrisa mai jos:

### **Documentatie Juridica, Contracte si Angajamente**

Consiliul de Administratie este responsabil cu mentinerea unui sistem de doua semnături ce va fi facut public asa cum cere legea si in conformitate cu politica si procedura Companiei. Responsabil cu acest sistem in scopuri de administrare este Departamentul Juridic. Departamentul Juridic asigura publicarea acestui sistem: (a) la nivel intern, in conformitate cu Principiile de luare a deciziilor si (b) la nivel extern in numele Consiliului de Administratie, in conformitate cu cerintele legii si regulamentelor.

In cadrul Companiei functioneaza un sistem de doua semnături pentru documente de orice fel care creeaza o obligatie de natura juridica ce angajeaza Societatea. Dreptul de semnatura este acordat persoanelor cu limitari specifice si in anumite scopuri in primul rand in functie de cerintele activitatii.

Mandatele vor fi conditionate de riscul juridic, de sumele de bani implicate si de caracteristicile specifice ale angajamentului legal. Mandatele individuale vor avea in vedere nivelul de pregatire, cunostinte si experienta fiecarui semnatar, principiul separarii atributiilor si nivelul de responsabilitate al pozitiei ocupate de catre persoana care semneaza.

Toti conducatorii de departamente au responsabilitatea de a se asigura ca documentatia legala si contractele aflate sub administrarea lor sunt semnate de persoane mandatate in mod corect. Dreptul de a semna nu implica si nici nu urmeaza intotdeauna autoritatea de a aproba angajamentul ce se semneaza.

Aceste politici si proceduri trebuie sa fie respectate inainte sa se solicite oricarui semnatar autorizat sa semneze documente, contracte sau angajamente de orice fel.

### **Aprobarea Cheltuielilor**

Consiliul de Administratie este responsabil cu aprobarea si mentinerea sistemului de 2 (doua) semnaturi pentru aprobarea cheltuielilor pentru oricare si toate scopurile in conformitate cu mandatul sau. Departamentul Contabilitate este responsabil cu administrarea acestui sistem in numele Consiliului de Administratie. Departamentul Contabilitate se va asigura ca politicile, procedurile si mandatele de a semna sunt intocmite, aprobate de Consiliul de Administratie si implementate. Departamentul Contabilitate se va asigura ca aceste politici, proceduri si mandate sunt inregistrate in evidentele oficiale ale Companiei in numele Consiliului de Administratie si publicate in conformitate cu Principiile de luare a deciziilor.

Principiile directoare asigura: (a) functionarea efectiva si eficienta a tuturor operatiunilor si activitatilor Companiei in conformitate cu bugetele si (b) efectuarea unor controale efective si eficiente ale cheltuielilor, inclusiv plata acestora prin sistemele electronice de plata, in conformitate cu politica NN si in limitele specificate in mandatele mentionate in mod expres in Lista de Semnaturi Autorizate, cerintele de conformitate si cele mai bune practici din domeniu pentru a asigura o conducere sigura si stabila a operatiunilor Companiei.

O atentie deosebita se va acorda cerintelor din Codul de Conduita al Companiei. Politicile si procedurile locale trebuie sa asigure transparenta si sa impuna suficiente instrumente de supraveghere in ceea ce priveste separarea atributiilor si existenta sistemului „patru ochi” pentru a reduce la minim posibilitatea unei administrari defectuoase a cheltuielilor, fie deliberat si cu intentie, fie din neglijenta sau pura eroare.

### **Politici/ Proceduri si Manuale de procedura**

Regulamentul de Organizare si Functionare face referire la diverse manuale, ca documente oficiale, politici si proceduri aprobate si subordonate prezentului Regulament. Aceste manuale, politici si proceduri locale sunt rezultatul autoritatilor de luare a deciziilor si a responsabilitatilor descrise in prezentul Regulament si, ca atare, fac parte integranta din guvernanta corporativa a Companiei, insa cu un nivel al detaliului care depaseste sfera unui Regulament de Organizare si Functionare.

De asemenea, politicile si procedurile interne ale Companiei sunt adesea subordonate altor manuale/politici ale NN pe care le detaliaza sau le completeaza. Pentru conformitatea cu principiile de luare a deciziilor, modificarile oricaror politici si proceduri interne vor deveni efective si obligatorii odata ce sunt aprobate de catre Directorul General sau inlocuitorul de drept pe perioada absentei acestuia.

Fiecare departament in parte este responsabil pentru fiecare manual/politica/procedura pe specificul sau de activitate, conducatorul departamentului fiind responsabil pentru actualizarea acestora si punerea sa la dispozitie in conformitate cu principiile de luare a deciziilor. Fiecare departament in parte este responsabil de asemenea cu lista de manuale si biblioteca de proceduri aferente departamentului respectiv. Guvernanta privind aprobarea, publicarea si comunicarea politicilor si procedurilor interne ale Companiei este detaliata in cadrul procedurii CO 01 Procesul de aprobare a procedurilor/ politicilor interne, manualelor/ codurilor si a altor documente similare aplicabile in cadrul Companiei.

### **Protectia si prelucrarea datelor personale ale Clientilor/ Participantilor**

In linie cu principiile enuntate prin valorile Grupului NN si in conformitate cu Codul de Conduita al Companiei, toti angajatii trebuie sa se ocupe de toate informatiile (inclusiv cele ce includ datele personale ale clientilor/participantilor, angajatilor si partenerilor de afaceri) cu grija necesara.

Politica Grupului NN prevede respectarea pe deplin a legislatiei privind protectia datelor personale in toate domeniile sale de activitate, astfel incat in orice moment sa poata demonstra conformitatea cu principiile Regulamentului nr. 679/ 2016 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date („GDPR”).

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

Astfel, la nivelul Companiei, este numit un Ofiter pentru Protecția Datelor („DPO”), care își desfășoară activitatea conform responsabilităților aprobate în fișa de post și descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

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

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

### **Comitetele de guvernanta**

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

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

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

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

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare avizat de ASF Sector Pensii Private cu nr. 222/19.10.2020 și notificat de către NN Asigurări de Viață către ASF Sector Asigurări – Reasigurări cu nr. de înregistrare Life/COM/COM/528394/21.10.2020, comitetele permanente ale Companiei sunt:

- a) **Comitetul de risc financiar („FRC”)** - este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare.
- b) **Comitetul de risc non-financiar („NFRC”)** - este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare. Începând cu data de 20.10.2020, de la ultima avizare ASF asupra acestui document,

NFRC a preluat si responsabilitatile cu privire la Protectia Datelor cu Caracter Personal, responsabilitati detinute anterior de Comitetul pentru Protectia Datelor Personale („CPDP”) - comitet ce a fost dizolvat. Prin urmare, NFRC a preluat principalele responsabilitati pe zona de Protectia Datelor cu Caracter Personal, respectiv analizeaza, implementeaza si a propune actiunile necesare: (i) in vederea alinierii proceselor interne la cerintele legale privind protectia datelor personale, (ii) elaborarii procedurilor si stabilirea activitatilor care urmeaza sa fie coordonate de conducerea primei linii de aparare, avand in vedere domeniul de competenta proprie, in ceea ce priveste subiectele legate de protectia datelor personale.

- c) **Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”)** - este comitetul a carui principala responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandari si de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari de Viata. Carta Comitetului de Risc pentru Produse a fost revizuita si aprobata prin decizia Consiliului de Administratie nr. 1/25.01.2021 si contine modificari minore asupra listei membrilor permanenti.
- d) **Comitetul de Investitii pentru Asigurari si Pensii Facultative („CI”)** - reprezinta un for intern de discutii si decizii cu privire la strategia de investitii a Companiei. Responsabilitatile principale sunt legate de stabilirea strategiei de investitii, tinand cont cel putin de: alocarea pe clase mari de active, durata portofoliului, alocarea pe clasa obligatiunilor de stat, etc. Totodata, Comitetul de Investitii mai are repsonsabilitatea de a discuta orice modificare legislativa cu impact asupra activitatii investitionale, in sensul analizei efectului respectivelor modificari asupra portofoliilor curente dar si asupra strategiei investitionale viitoare.
- e) **Comitetul pentru calitatea vanzarilor („SQC”)** - principala responsabilitate a comitetului este aceea de investigare a fraudelor in procesul de vanzare si de monitorizare a calitatii vanzarii de produse. Acest comitet are atributii de decizie atat privind fraudele identificate cat si referitor la imbunatatirea procesului de management al reclamatiiilor in general
- f) **Comitetul de audit** - este un comitet consultativ pentru Consiliul de Administratie, numit si aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor care isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legale aplicabile si cu Regulamentul intern.

La data de 31.12.2020, Comitetul de Audit este compus din urmatoarii membri:

- Derk - Jan Stol
- Adrian Lupescu
- Andreea Pipernea

Incepand cu data de 01.01.2021, asa cum a fost decis prin Hotararea Adunarii Genenrale a Actionarilor nr. 5/14.10.2020, doamna Andreea Marina Pipernea este revocata din functia de membru al Comitetului de Audit, urmand ca incepand cu aceeasi data, doamna Ana Maria Tripsa sa fie numita in aceasta functie. Exercitarea atributiilor specifice functiei de Membru in cadrul Comitetului de Audit de catre doamna Ana Maria Tripsa va avea loc numai dupa autorizarea acesteia in functia de Administrator fara puteri executive, membru al Consiliului de Administratie de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.

### **Funcțiile cheie si critice**

Sistemul de guvernanta corporativa este bazat pe functiile cheie si pe functiile critice, astfel cum sunt acestea definite de Legea nr. 237/2015 si de Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, functiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 si a Ordonantei de urgenta Guvernului nr. 202/2008, functii care nu fac parte din Conducerea Societatii, dar care au rol important in vederea indeplinirii obiectivelor strategice ale Societatii

Prin politicile si procedurile interne Societatea asigura independenta acestora in structura organizatorica, astfel incat aceste functii sa fie ferite de influente care ar putea compromite capacitatea persoanei care ocupa functia respectiva sa isi indeplineasca sarcinile in mod obiectiv, onest si independent.

Totodata, prin procedurile mai sus mentionate, Societatea se asigura ca instituie criterii clare privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor propuse sa ocupe astfel de functii, tinand cont ca acestea trebuie sa indeplineasca in permanenta cerinte privind:

- Competenta si experienta profesionala;
- Probitate morala – buna reputatie si integritate morala;
- Guvernanta (evaluarea situatiilor privind conflictele de interese, restrictii si incompatibilitati, etc).

Politicile si procedurile interne referitoare la recrutare, selectare si continuarea activitatii functiilor cheie si functiilor critice, sunt aprobate de Consiliul de administratie, conform normelor interne si cerintelor legislative aplicabile.

Conform cerintelor legislative aplicabile sunt definite a fi functii cheie:

- Director Arie Risc – functie cheie de Management al Riscurilor;
- Director Conformitate si Managementul Riscurilor Operationale – functie cheie Conformitate;
- Director Audit Intern – functie cheie Audit Intern ;
- Functia Actuariala- functie cheie Actuariala

Consiliul de Administratie a identificat, avand in vedere natura, amploarea si complexitatea activitatii Companiei, urmatoarele functii critice in domeniul asigurarilor de viata:

- ✓ Conducator departament Subscriere;
- ✓ Conducator Divizie Daune;
- ✓ Investitii - activitatea de investitii a NN Asigurari de Viata este externalizata catre furnizorul NN Investment Partners C.R
- ✓ Manager Financiar Contabil
- ✓ Director Raportari Financiare

Funcitiile cheie, functiile critice si functiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 si a Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 202/2008 isi desfasoara activitatea in baza: (i) rolurilor si responsabilitatilor stabilite prin prezentul document, (ii) a rolurilor si responsabilitatilor incluse in fisele de post, (iii) in baza politicilor si procedurilor specifice domeniului de activitate, aprobate conform normelor interne, si (iv) a cerintelor legislative aplicabile. Evaluarea prealabila si pe durata angajarii a persoanelor care ocupa functiile cheie, critice si functiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 si a Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 202/2008 se desfasoara in conformitate cu legislatia aplicabila in domeniu si cu respectarea pasilor operationali inclusi in procedurile Ariei Resurse Umane.

#### ✓ **Sistemul de remunerare**

Sistemul de remunerare este stabilit intern in conformitate cu procedurile si politicile de remunerare si cu politicile si procedurile de resurse umane interdependente, documente care sunt revizuite si aprobate anual si care stabilesc principiile privind remunerarea tinand cont de: strategia si obiectivele de afaceri ale Societatii, politica de gestionare a riscurilor si profilul de risc al Societatii, schema organizationala a Societatii, de rolurile si responsabilitatile fiecarei pozitii in parte, evolutia si tendintele pietei asigurarilor si pietei generale, cu respectarea principiilor de rezonabilitate si echitate si avand in vedere evitarea situatiilor de conflicte de interese.

Revizuirea anuala a Politicii de remunerare si compensare este responsabilitatea departamentului de Resurse Umane, iar aprobarea acesteia se face de catre Consiliul de Administratie, nefiind necesara

infiintarea 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 bursa a Grupului NN, acordările erau efectuate în baza LSPP-ului Grupului ING, iar acordările discreționare bazate pe acțiuni erau efectuate sub formă de Acțiuni de Performanță (în locul Acțiunilor cu plată la o dată ulterioară). Toate acordările bazate pe acțiuni LSPP neconferite au fost convertite în acordări de acțiuni ale Grupului NN similare.

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

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

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

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

#### ✓ **Bonusul de performanță**

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

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

În cadrul Societății nu a fost înființat un Comitet de Remunerare întrucât responsabilitățile și atribuțiile aferente acestui comitet sunt exercitate de către Consiliul de Administrație. Consiliul de Administrație

intocmeste un Raport Anual privind activitatea desfasurata in ceea ce priveste actiunea de remunerare de la nivelul entitatii.

## **B.2.Cerinte de competenta si onorabilitate**

### **Procesul de recrutare si selectie**

Procesul de recrutare si selectie in cadrul Societatii are scopul de a identifica potrivirea candidatilor cu profilul locului de munca, retinand de la o etapa la alta numai candidatii al caror profil se potriveste cel mai bine, indiferent de tipul pozitiei pentru care se desfasoara respectivul proces: pozitie non-manageriala/manageriala.

Informatiile din Fisa Postului formeaza criteriile ce stau la baza procesului de selectie si prin urmare decizia de selectie se va baza pe aceasta. De asemenea, evaluarea pentru potentiala promovare/ transfer intr-o functie la acelasi nivel ar trebui sa aiba la baza aceleasi criterii si standarde folosite in procesul de selectie externa pentru acel post.

In cadrul Societatii atragerea candidatilor pentru posturile vacante, indiferent de tipul acestora, se face prin utilizarea surselor externe sau interne, respectiv prin intermediul anunturilor publicitare, al cautarilor in baza de date, al referintelor angajatilor, al agentilor de recrutare,etc.

In cazul inlocuirii unui candidat care pleaca din Societate, pleaca in detasare, a fost promovat sau a beneficiat de un transfer intr-o functie la acelasi nivel, echipa de recrutare obtine aprobarea Managerului/Directorului postului respectiv pentru a incepe procesul de recrutare.

Daca recrutarea este necesara pentru postul (posturile) nou creat (create) cuprins (cuprinse) in buget sau in bugetul suplimentar, obtinerea aprobarii Directorului General pentru noua Organigrama cade in responsabilitatea Partenerului Resurse Umane, Consiliul de Administratie aproba noua Organigrama, conform Actului Constitutiv, prin aprobarea Regulamentului de Organizare si Functionare.

De asemenea, un post vacant poate fi ocupat direct de catre un angajat al Societatii sau de catre un candidat care a promovat procesul de selectie in trecut, si a fost pus pe lista de asteptare de catre Specialistul in recrutare.

Situatiile in care Managerul Departamentului si Departamentul de Resurse Umane ar putea decide sa angajeze prin contract de punere la dispozitie de personal sunt:

- cand exista un varf de activitate pe o perioada de 6-12 luni. In cazul in care aceasta perioada trebuie prelungita, postul va fi mutat in cadrul companiei;
- postul este pentru o perioada determinata de timp si este peste numericul aprobat, insa se incadreaza in bugetul anual de salarii;
- daca pentru o perioada determinata de timp managerul considera ca poate realiza obiectivele activitatii cu un post ce preia sarcinile ce nu necesita acelasi nivel de competenta precum postul vacant initial. Asta inseamna ca pentru o perioada determinata de timp postul vacant initial ar putea fi retrogradat si ocupat de un angajat prin contract de punere la dispozitie. In cazul in care perioada de timp trebuie prelungita (mai mult de 12 luni), aceasta inseamna ca postul mai inalt aprobat in organigrama trebuie schimbat.

De asemenea, un post vacant poate fi ocupat direct de catre un angajat al Societatii sau de catre un candidat care a promovat procesul de selectie in trecut pentru acelasi tip de post in mai putin de un an de la data procesului de selectie si a fost pus pe lista de asteptare de catre Specialistul in recrutare.

Pentru fiecare nivel Societatea, utilizeaza anumite metode de selectie concepute pentru evaluarea abilitatilor candidatului pentru acel post: interviu, test psihologic, proba practic si/sau test de cunostinte. Toate metodele ce sunt utilizate pe durata procesului de selectie sunt numai metode profesionale, validate de experti, iar Societatea are autorizatia de a le folosi.

Procesele de recrutare si selectie pentru posturile vacante de personal operational si conducere la nivel mediu sunt conduse de specialistul in recrutare. Procesele de recrutare si selectie pentru posturile vacante de conducere superioara sunt conduse de Partenerul de Resurse Umane/sau Directorul de Resurse Umane.

Pentru anumite posturi este necesar ca si membrii Managementului Superior sa intervieveze candidatii. Decizia se bazeaza pe toate informatiile adunate pe parcursul procesului de selectie, conform procedurilor interne de Recrutare si Verificare Pre si In angajare.

NN Asigurari de Viata SA urmareste criterii de evaluare a candidatilor pentru rolul urmarit, adresand urmatoarele categorii:

Competente tehnice:

- absolvirea cu examen de licenta a studiilor superioare in domenii precum: financiar-bancar, economic, juridic, contabilitate, audit, administratie publica, reglementari financiare, tehnologia informatiei sau studii de master/postuniversitare relevante in aceste domenii;
- detine cunostinte teoretice, competente si experienta practica si profesionala relevanta,
- industriile in care candidatul a activat si anii de experienta pe care ii detine;
- experienta in interpretarea situatiilor financiare;
- intelegerea managementului riscului, fie prin prisma experientei anterioare directe, fie prin amplitudinea rolurilor pe care le-a detinut anterior;
- experienta practica si profesionala acumulata in functiile anterioare ocupate (minim 5 ani pentru conducerea executiva si cel putin 3 ani pentru persoanele cu functii cheie
- in functie de natura si complexitate, experienta in functii de conducere a persoanelor desemnate poate fi mai mica de 3 ani, dar nu poate fi mai mica de 1 an);
- cunostintele dobandite si demonstrate prin conduita profesionala ca membru intr-o structura de conducere sau in exercitarea altor functii, dupa caz.
- capacitatea de a participa constructiv la procesul decizional si de a asigura o supraveghere eficace a conducerii executive/conducerii superioare. – aplicabila in cazul structurii de conducere
- capacitatea de a intelege cerintele si principiile de guvernanta si de a avea imaginea de ansamblu asupra domeniilor din cadrul Societatii, chiar daca nu va fi responsabil in mod individual – aplicabila in cazul structurii de conducere

Competente soft:

- nivelul ierarhic anterior;
- managementul echipelor;
- gandire strategica; capacitatea de a planifica strategic si de a intelege strategia NN Asigurari de Viata;
- conducerea in functii anterioare a unor echipe de diferite dimensiuni
- intelegerea amplitudinii si a complexitatii entitatii pentru care se face angajarea
- capacitatea decizionala
- gandire independenta evaluata pe baza experientelor anterioare si potentiale (evaluata in cadrul interviurilor) din cadrul entitatii.

Pentru indeplinirea criteriilor de mai sus se va avea in vedere maparea experientelor anterioare cu functia pe care noul angajat ar urma sa o detina.

Atunci cand se evalueaza experienta practica si profesionala obtinuta din pozitiile detinute anterior, NN Asigurari de Viata acorda atentie urmatoarelor aspecte:

- natura functiei de conducere detinute si nivelul sau ierarhic;
- durata detinerii functiei;
- natura si complexitatea activitatii incluzand informatii referitoare la structura organizatorica a entitatii in cadrul careia a activat anterior;
- sfera competentelor, competentele decizionale si responsabilitatile persoanei;
- cunostintele tehnice dobandite in functiile anterioare;
- numarul de persoane aflate in subordinea sa.

### B.3.Sistemul de control intern si de management al riscului

Sistemul de control intern al NN este definit ca ansamblul guvernantei, politicilor, procedurilor si activitatilor menite sa identifice riscurile, sa le gestioneze in limita apetitului la risc setat si sa ofere un nivel de confort privind realizarea obiectivelor de business.

Sistemul de control intern mentionat mai sus este asadar considerat eficace atunci cand permite:

- intelegere completa a riscurilor care ar putea impiedica indeplinirea obiectivelor (atat financiare cat si non-financiare);
- conformitate deplina cu standardele si politicile;
- gestionarea riscurilor in mod sustenabil in linie cu apetitul la risc;
- confirmarea ca unitatea opereaza in linie cu apetitul la risc si daca nu, care sunt actiunile menite sa rezolve acest lucru.

**Gestionarea riscului** este o parte fundamentala a activitatii de asigurari, care trebuie abordata in mod corespunzator pentru a permite NN sa isi indeplineasca cu succes obligatiile fata de clienti, autoritatile de reglementare si alte parti interesate. Gestionarea riscului este o parte integranta a afacerilor NN: este important sa existe un cadru de control intern eficient (denumit in continuare „ECF”) pentru a face posibil acest lucru.

ECF nu este un proces liniar, ci un sistem ciclic, dinamic si integrat. Pentru ca acest sistem sa functioneze propice, el trebuie sa fie dinamic si integrat in activitatile curente ale Societatii (Structura eficace de control intern). Acest sistem este asigurat prin existenta si functionarea urmatoarelor 3 piloni:

1. Guvernanta corporativa de risc;
2. Ciclul de control al riscurilor;
3. Mediul extern.

Pentru a sustine implementarea, existenta si functionarea cadrului de control intern si management al riscurilor, NN a optat pentru o **guvernanta corporativa** sustinuta de un sistem financiar si de raportare puternic (nu intelegem „sistem financiar si de raportare”), bazat pe modelul celor 3 linii de aparare („3LoD”).

- prima linie de aparare, reprezentata de conducerea Societatii, managementul departamentelor operationale, care iau in mod colectiv decizii de afaceri si au responsabilitatea primara in executia operationala a proceselor, in implementarea si aplicarea controalelor. Acestia sunt responsabili pentru conformitatea cu legile aplicabile, cu politicile si standardele de grup si cu implementarea si executarea unor activitati de monitorizare prin care sa se asigure de eficacitatea controalelor importante din procese. In prima linie de aparare sunt plasate functia cheie Investitii si toate functiile critice;

- cea de-a doua linie de aparare o reprezinta departamentele de control (Conformitate, Risc Financiar, Managementul Riscurilor Operationale si Informationale, Departamentul Juridic, Departamentul Control Financiar) care au rol de suport si monitorizare a politicilor si procedurilor. Cea de-a doua linie de aparare include functiile cheie de management al riscurilor de conformitate/control intern si functia actuariala/actuar. Astfel, functiile de control:
  - dezvolta politici si proceduri aferente zonei specifice de risc;
  - ofera suport primei linii in implementarea sistemului de control intern si o opinie independenta a eficacitatii acestuia prin derularea de activitati independente de testare a controalelor importante;
  - ghideaza prima linie de aparare in luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumata de Societate;
- cea de-a treia linie de aparare este functia de Audit Intern, cunoscut si sub denumirea de Serviciul Corporatist de Audit („CAS”). CAS furnizeaza certificari independente cu privire la eficienta activitatii si proceselor NN, incluzand aspecte privind guvernanta, calitatea cadrului de control intern si management de risc. Cea de-a treia linie de aparare include astfel functia cheie de audit intern.

**Ciclul de control intern al riscului NN** consta in patru etape executate intr-o cultura de risc sanatoasa. Combinat cu ciclul de plan de afaceri/control financiar si managementul performantei, permite realizarea obiectivelor de afaceri prin asigurarea functionarii companiei in cadrul limitelor apetitului pentru risc. Cele patru componente sunt: strategia de risc, evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor. Conducerea Societatii este responsabila pentru definirea, implementarea si organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern functioneaza in mod eficace si eficient. Consiliul de Administratie aproba politicile si procedurile privind managementul riscului precum si elemente cantitative si calitative privind apetitul la risc al NN. Managementul Societatii se asigura de implementarea sistemului de management al riscului in fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri in limitele apetitului la risc al NN si pentru implementarea si conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN.

**Strategia de risc** este determinata in sincronizare cu stabilirea strategiei de afaceri. In acest proces de stabilire a strategiei, riscurile strategice si emergente ar trebui sa fie luate in considerare cu atentie. Strategia de risc clarifica ce riscuri (si in ce masura) este dispusa conducerea companiei sa accepte in vederea indeplinirii obiectivelor de afaceri rezultand astfel **Declaratia privind apetitul pentru risc**, exprimat prin declaratii-cheie.

**Declaratiile privind apetitul pentru risc** descriu modul in care NN cantareste deciziile strategice si isi comunica strategia catre principalele parti interesate cu privire la asumarea riscurilor. Astfel, acestea definesc preferintele pentru (sau impotriva) anumitor tipuri de riscuri, contribuind la evitarea asumarii riscurilor nedorite sau excesive si spre optimizarea utilizarii capitalului. Declaratiile sunt limite calitative si nu cantitative, insa acestea urmeaza a fi operationalizate/ traduse in limite cantitative si calitative (limite si tolerante) in ceea ce priveste asumarea riscurilor, in conformitate cu declaratiile de apetit pentru risc. Declaratia privind apetitul pentru risc este (re)evaluat, documentat si comunicat in timpul procesului anual ORSA, in sincronizare cu procesul de Planificare de Afaceri. Initiatorul acestui proces este Directorul Ariei Risc. Apetitul la risc definit este in linie cu apetitul la risc al Grupului si in linie cu Politicile si standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Consiliul de Administratie, ca parte integranta a raportului de Autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA).

Strategia de risc este preluata in cultura de risc si in documentele aferente guvernantei, intr-un limbaj comun referitor la riscuri si cu referire catre procedurile locale de management al riscului (documente aliniate cu Principiile generale de control intern si management de risc ale Grupului NN), cu scopul de a asigura ca toate riscurile sunt gestionate in mod consecvent si ca NN opereaza in limitele apetitului de risc.

Principiile generale de control intern si management de risc stabilesc ca toti angajatii NN au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate intr-un mod integrat, enumerand rolurile si responsabilitatile in functie de linia de aparare din care acestia fac parte. Aceste principii si responsabilitati sunt cuprinse in procedurile aferente gestionarii riscurilor, notificate la Autoritate conform reglementarilor in vigoare. Echipa de Management a Societatii se asigura ca gestionarea riscului se realizeaza de catre toti angajatii in cadrul activitatilor lor obisnuite, si ca functia de risc are standarde si atributii corespunzatoare.

**Evaluarea riscurilor** - Conducerea Societatii este responsabila sa identifice si sa evalueze continuu riscurile care i-ar putea afecta derularea corespunzatoare a proceselor si respectiv atingerea obiectivelor de business. Procesele de evaluare a riscurilor urmaresc sa identifice si sa evalueze (in ceea ce priveste nivelul de risc gestionat, fiind astfel luat in considerare si mediul de control existent) riscurile inerente ce pot afecta activitatea NN si, atunci cand este necesar, sa stabileasca care e nivelul de risc rezidual pe care compania urmareste sa il atinga dupa implementarea masurilor de reducere suplimentara a nivelului de risc.

Indiferent de obiectul unui proces de evaluare a riscurilor, acesta trebuie sa priveasca in perspectiva si sa analizeze toate riscurile relevante din Taxonomia Riscurilor, aplicabile pentru aria analizata. Managementul de prima linie de aparare este responsabil pentru efectuarea proceselor de evaluare a riscurilor in aria lor de responsabilitate, in timp ce functiile de linia a doua ghideaza si dezbat status quo-ul, actionand si ca facilitatori si ca experti, oferind opinii pentru pastrarea nivelului de risc in limitele acceptate, dupa cum este necesar.

Activitatea de investitii a Societatii se desfasoara in conformitate cu principiul persoanei prudente, in linie cu prevederile stabilite prin Politica de Investitii. In acest sens, descrierea detaliata a riscurilor aferente activitatii de investitii este furnizata la capitolul "C.2. Riscul de piata".

Un risc cheie este definit ca un potential eveniment viitor cu un impact negativ semnificativ asupra realizarii unuia, sau a mai multor obiective ale companiei. Aceste riscuri sunt cheie din perspectiva strategica si a Planului de Afaceri. In special, ne putem astepta ca pe lista de riscuri cheie sa se regaseasca:

- riscuri cheie strategice/emergente determinate de mediul extern,
- riscuri financiare cheie din bilantul entitatii juridice (politicile care guverneaza riscurile financiare prevad cerinte suplimentare pentru evaluarile riscurilor financiare) si
- riscurile non-financiare cheie din procesele de business ce pot sa apara in special in punctele de conectare intre procesele/ sub-procesele operationale, sa rezulte din cerintele / obligatiile importante (atat cerinte legale cat si cerinte din standardele NN), dar si din agregarea mai multor riscuri zilnice. Acestea sunt identificate printr-o **Evaluare a Riscurilor la Nivel Inalt (HLRA)** si printr-o **Analiza a Riscurilor Non-Financiare (NFRA)**, procese de evaluare ce trebuie efectuate in fiecare an.

Ca exemplu, zonele de atentie identificate in cadrul Evaluarii Riscurilor la Nivel Inalt pentru 2020, care aduc riscuri cheie ce trebuie adresate din punct de vedere control, au fost: Resurse Umane (dificultatea de a atrage si a pastra forta de munca talentata, dar si generala), IT (nivelul de maturitate al capabilitatilor critice IT) , Vanzari si Dezvoltarea de Produse (retentia si extinderea bazei de clienti), Protectia Datelor (securitatea, protectia si confidentialitatea datelor). Pentru acestea, au fost discutate si agreeate actiuni si abordari, cu termene si responsabili. Dintre ele sunt: eforturi de recrutare depuse din timp pentru categorii noi de competente, procesul de identificare talente si dezvoltarea succesorilor, comunicarea corespunzatoare privind oferta si valorile ca angajator, planificarea detaliata a proiectelor strategice, definirea modului de lucru pentru fiecare proiect, documentarea procesului de schimbare ca si guvernanta, stabilire a unui plan de retentie a clientilor, dezvoltarea de proiecte la nivelul fortei de vanzari.

**Controlul riscului** se refera la activitatile intreprinse pentru a asigura documentarea, implementarea si executarea adecvata a controalelor, astfel incat riscurile sa fie gestionate in limitele si tolerantele de risc definite. Controalele pot fi clasificate avand in vedere mai multe dimensiuni, de exemplu: natura

controlului: preventiv, detectiv, corectiv, obiectul controlului: la nivel de entitate, control general IT, proces, securitate, fraudă, tipul de execuție: automată, manuală, nivelul de execuție al controlului: la nivel de companie, sau la nivel de echipă, sau domeniul de aplicare: managerial, tranzacțional.

**Monitorizarea riscului** este un proces regulat (ce include observații continue sau repetate) prin care se evaluează evoluția profilului de risc și dacă riscurile se află în apetitul de risc aprobat. Atât prima linie de apărare (prin activități de verificare operațională), cât și a doua linie de apărare (printre altele prin activități de testare independentă) efectuează activități de monitorizare a riscului. Monitorizarea controalelor face parte din monitorizarea riscurilor și are în scop verificarea executării și eficacității acestora. *Pasii operaționali sunt stabiliți printr-o procedură ce descrie procesul de monitorizare (care acoperă atât verificările operaționale din prima linie de apărare, cât și testările efectuate de a 2 a linie de apărare), ORM 10 Procedura de monitorizare a controalelor.*

Atât conducerea executivă, managementul cât și angajații NN de la toate nivelurile sunt conștienți de riscurile identificate din aria lor de responsabilitate și de nivelurile de expunere ale acestora, și ca trebuie să ia măsurile adecvate în cazul în care aceste riscuri (ar putea) depăși apetitul relevant pentru risc. Structura de **raportare a riscurilor** are suficientă granularitate și acoperire pentru a cuprinde întreaga paletă a proceselor din companie. Supravegherea eficienței ECF este în responsabilitatea conducerii executive.

Conducerea executivă emite un raport trimestrial privind cadrul de control eficient, raport care include o evaluare a eficacității ECF, precum și o evaluare a nivelurilor de risc real în raport cu declarațiile de apetit pentru risc ale companiei. Funcțiile din a doua linie de apărare oferă o opinie independentă cu privire la:

- Evaluarea făcută de prima linie de apărare privind eficienței controalelor și a documentelor justificative,
- Evaluarea făcută de prima linie de apărare a nivelurilor de risc reale în raport cu declarațiile de apetit ale riscului ale companiei,
- Impactului abaterilor cunoscute de la documentele privind guvernanta, politicile și standardele aprobate.

Pasii operaționali sunt stabiliți printr-o procedură ce descrie procesul de raportare ECF GM05\_Procedura de raportare ECF.

Deoarece NN are un apetit aprobat în ceea ce privește impactul materializării riscurilor, scopul nu este ca acestea să fie reduse la zero, fiind posibil să apară **incidente** (sau materializarea riscurilor). În cazul producerii unor incidente cu impact material, dar și nematerial, acestea trebuie analizate în contextul cadrului de control eficient și având ca scop determinarea cauzei principale. Pasii operaționali sunt stabiliți printr-o procedură ce descrie procesul de raportare a incidentelor ORM 03\_Procedura de Raportare și Gestionare a Incidentelor Operaționale.

### **Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității**

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității („ORSA”) este definit, în conformitate cu politica locală privind ORSA, ca totalitatea proceselor și procedurilor utilizate pentru a identifica, evalua, monitoriza, gestiona și raporta pe termen scurt și lung, riscurile cu care Societatea se confruntă sau se poate 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;
- 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 documentării pentru practicile de management al riscului și managementul de capital;

- nu servește la calcularea cerinței de capital, dar este posibil ca exercitiul ORSA să impună majorări de capital.

În cadrul procesului ORSA se face legătura între strategie și apetitul la risc; se descriu riscurile cheie și modalitățile lor de management; se analizează dacă riscurile sunt modelate în mod adecvat în cadrul cerinței de capital și se evaluează modificarea poziției de capital la socuri prin teste sau scenarii de stres. Scenariile de stres analizează efectul unor scenarii excepționale, dar plauzibile asupra poziției de capital.

#### Strategie și apetit la risc

O re-evaluare completă a strategiei este de obicei realizată la interval de 3-5 ani sau când evoluții semnificative din mediul intern sau extern o impun. Evaluări anuale sunt realizate în prima jumătate a anului în vederea stabilirii dacă strategia necesită revizuire din perspectiva evoluțiilor din anul anterior sau dacă ipotezele pentru viitor necesită modificări. Stabilirea și ajustarea apetitului la risc (Declarațiile privind apetitul pentru risc) reprezintă parte integrantă din strategie.

#### Evaluarea riscurilor

Un element cheie în procesul ORSA îl reprezintă identificarea, de către conducerea executivă, a riscurilor cu potențial de a pune în pericol poziția de capital, având în vedere strategia și apetitul la risc. În timp ce riscurile modelate sunt subiectul unei evaluări a gradului de adecvare și al testelor de stres, în vederea capitalizării adecvate a acestora, subiectul evaluării de risc în această etapă îl reprezintă riscurile nemodelate.

#### Adecvarea cerinței de capital

Ipotezele și modelele de calcul al cerinței de capital sunt analizate din perspectiva profilului de risc actual. Diferențele sunt analizate din punct de vedere al potențialelor îmbunătățiri de model sau/ și al riscurilor nemodelate. Rezultatul analizei poate conduce la acțiuni de reducere a riscului, iar în cazul deviațiilor/ incertitudinilor considerate materiale, cunoscerea acestora poate conduce la adăugarea unei cerințe de capital suplimentare (temporare).

Concluzia analizei realizate pentru anul 2020 este că formula standard pentru calculul cerinței de capital reflectă în mod adecvat profilul de risc al Societății. Pentru riscurile care sunt modelate în mod explicit, Societatea evaluează calitativ dacă necesarul de capital reflectă în mod adecvat riscurile respective și măsura în care capitalul propriu este suficient pe termen mediu, având în vedere modelele, strategia și planul de afaceri, precum și măsurile existente de management al riscului.

#### Proгноza de capital

Proгноza are la bază presupunerile conform celei mai bune estimări și parametrii folosiți pentru planul de afaceri al Societății, cuprinzând atât presupuneri de natură macroeconomică cât și legate de natura activității de subscriere și care integrează cea mai recentă strategie de afaceri. Funcția actuarială este implicată în confirmarea faptului că proviziunile tehnice prognozate pentru scenariul de bază reflectă în mod adecvat și corect obligațiile viitoare.

Întrucât cerința de capital conform reglementărilor de supraveghere reprezintă aspectul central al ORSA, Societatea trebuie să se asigure că poate îndeplini cerința de capital în orice moment al orizontului de buget. În plus, se analizează cantitatea și calitatea fondurilor proprii.

#### Teste de stres și evaluarea adecvării capitalului

Pe baza planului de afaceri și al rezultatelor evaluării de risc, conducerea executivă identifică scenarii de stres pentru cele mai importante riscuri, pentru a testa sensibilitatea indicatorilor financiari cheie și gradul de stabilitate al poziției de capital. Dacă scenariile de stres au ca rezultat scăderea solvabilității sub 100%, raportul ORSA va documenta strategii realiste de redresare, incluzând acțiuni de management fezabile sau injectii de capital.

Concluzia procesului ORSA pentru anul 2020 este ca Societatea este capitalizata in mod adecvat pe perioada analizata in cadrul procesului de bugetare, precum si situatiile adverse identificate. Rezultatele testelor de stres realizate, impreuna cu actiunile existente de control al riscurilor, nu depasesc limitele de toleranta pentru evenimentele testate, iar actiunile de control sunt deja identificate si monitorizate.

Procesul ORSA se desfasoara, ca parte a planficarii de afaceri, cu frecventa anuala. Rezultatele exercitiului sunt documentate in Raportul ORSA, care este prezentat si supus aprobarii Consiliului de Administratie. Este posibila declansarea unor procese ORSA ad-hoc, in cazul in care rezultatele procesului ORSA regulat se transpun in declansatori ai ORSA ad-hoc – evenimente relevante care conduc la un soc semnificativ in profilul de risc sau in pozitia de capital.

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii este aplicabil doar pentru activitatea de asigurari. In ceea ce priveste activitatea de investitii, in sensul aplicarii principiului persoanei prudente, Societatea va investi numai in active si instrumente ale caror riscuri pot fi identificate, masurate, monitorizate, gestionate, controlate si raportate in mod adecvat si care pot fi luate in considerare la acoperirea necesitatilor globale de solvabilitate, determinate conform ORSA.

### **Mediul extern**

Societatea isi deruleaza operatiunile intr-un mediu extern (politic, autoritate de supraveghere, societate), ceea ce predispune Societatea la o serie de riscuri inerente si de obligatii. Obligatiile sunt cerinte ce rezida din legi, regulamente, standarde ale industriei cu care Societatea trebuie sa fie conforma in derularea proceselor sale.

Implementarea cerintelor mai sus mentionate se realizeaza fie sub structura de proiect, fie ca initiativa de linie, urmand acelasi proces: identificarea punctuala a cerintelor, a controalelor existente, a modului cum cerintele ar trebui implementate in procesele existente (sau crearea unor procese distincte), a persoanelor responsabile pentru implementare. Conducerea Societatii si managementul departamentelor operationale sunt responsabile pentru asigurarea conformitatii cu obligatiile legale, in consultare cu departamentele de suport: Departamentul Juridic si Departamentul Conformitate si Managementul Riscurilor Operationale.

### **B.4.Sistemul de control intern**

Continutul descrierii cadrului de guvernanta aferent sistemului de control intern la nivelul NN Asigurari de Viata este deja descris anterior in capitolul „B.3. „Sistemul de control intern si de management al riscului”.

Operationalizarea sistemului de control intern este pus in practica prin o serie de proceduri interne, detaliate mai jos, ce acopera atat zona de guvernanta corporativa, activitatile operationale importante cat si cadrul sistemului de control intern (de exemplu si proceduri apartinand Departamentelor Conformitate, Administrarea Riscurilor si Audit Intern)

Department	Cod	Denumire
Audit Intern /Legal	ACC	Regulamentul intern al Comitetului de Audit NN Asigurari de Viata Audit Committee Charter
Audit Intern	CAS 01	Activitatea de audit intern
Conformitate	CoC	Codul de Conduita
Conformitate	CO 06	Procedura de identificare si acceptare a partenerilor de afaceri (BPDD - business partners due diligence)
Conformitate	CO 07	Procedura de raportare a neregulilor (Whistleblower)
Conformitate	CO 08	Procedura de cadouri, evenimente si mese de afaceri (GEM)
Conformitate	CO 09	Procedura privind Pozitiile si Interesele Externe (OPI)
Conformitate	CO 10	Procedura privind declararea tranzactiilor personale de catre persoanele relevante, persoane cu acces la informatii privilegiate
Conformitate	CO 12	Procedura privind gestionarea conflictului de interese
AML/MLRO	AML 01	Procedura de monitorizare si raportare
AML/MLRO	CO 05	Identificarea tranzactiilor suspecte de spalare a banilor sau de finantare a actelor de terorism
AML/MLRO	IO 08	Identificarea si Acceptarea Clientilor (Procedura CDD)
AML/MLRO	FEC	Standardul privind criminalitatea economico-financiara
General Management	GM 05	Procedura de raportare ECF
General Management	GM-RM 01	Cadrul General si Principiile de Management al Riscului
ORM	NFRC	Regulamentul Comitetului de Risc Non-Financiar NON-FINANCIAL RISK COMMITTEE CHARTER
ORM	ORM 01	Identificarea deficientelor si monitorizarea remedierii lor
ORM	ORM 03	Procedura de Raportare si Gestionare a Incidentelor Operationale
ORM	ORM 05	Procedura de evaluare a riscurilor
ORM	ORM 10	Procedura de monitorizare a controalelor
IRM	IRM 02	Procedura pentru managementul continuitatii afacerii
Functia Actuariale	-	Politica functiei actuariale
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_01_Rate_Persistenta
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_02_AIP
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_03_GIO
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_04_Mortalitate
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_05_Morbiditate

Department	Cod	Denumire
Raportare risc	INS RM 03	Procedura de raportare a rezervelor
Aria Risc	INS RM 05	Politica privind riscul de lichiditate
Aria Risc	INS RM 06	Procedura privind managementul activelor si pasivelor
Raportare risc	INS RM 07	Procedura pentru stabilirea limitelor contractuale conform Solvabilitate II
Raportare risc	INS RM 08	Procedura privind segmentarea si grupele de risc omogene conform Solvabilitate II
Aria Risc	FRC	Regulamentul Comitetului de Risc Financiar FINANCIAL RISK COMMITTEE CHARTER
Investitii	-	Politica de investitii pentru activitatea de asigurari de viata
Controlling	-	Politica de capital
Resurse Umane	RS 01	Politica de recrutare si selectie
Resurse Umane	PES 01	Verificarea angajatilor inainte de angajare (Pre Employment Screening)
Resurse Umane	HR 01	Politica de remunerare (Compensation and Benefits policy)
Resurse Umane	RU-CI-01	Procedura privind conflictele de interese
Achizitii	PR 01	Procedura de achizitii si de externalizare-NN Asigurari de Viata
Marketing	PRC	Regulamentul Comitetului de Risc al Produselor PRODUCT RISK COMMITTEE CHARTER
Marketing	MKT 26	Politica de comunicare externa si interna
Marketing	MKT VP 10	Politica de supraveghere si guvernanta a produselor
Marketing/PDM	PDM 04	Metodologia de dezvoltare a produselor + PARP document + Product Policy
Investigatii si Reclamatii	IC 02	Procedura de reclamatii
Underwriting	UW QA 01	Procedura de evaluare a riscului
Underwriting	QA 03	Procedura de finalizare a evaluarii
Underwriting	QA 08	Activitatea de evaluare primara - data entry
Vanzari	SQC	Regulamentul Comitetului de Calitatea Vanzarilor SALES QUALITY COMMITTEE CHARTER
IT	ICT-INS-SEC-02	Procedura de urgenta pentru accesul dezvoltatorilor in mediul de productie
IT	ICT-INS-SEC-03	Monitorizare IT
IT	ICT-INS-SEC-04	Administrare cont utilizatori (Adaugarea, modificarea profilului si stergerea unui utilizator)
IT	ICT-INS-SEC-07	Revizuirea matricelor si drepturilor de autorizare
IT	ICT-INS-SUP-11	Procedura de management a modificarilor / Managementul schimbarii

## **Funcția de Conformitate**

Atributiile specifice administrării riscului de Conformitate, conform Regulamentului de Organizare și Funcționare sunt după cum urmează:

- Monitorizarea implementării regulilor de identificare și acceptare a clienților în ceea ce îi privește pe clienții existenți și la deschiderea de noi relații comerciale cu aceștia; monitorizarea implementării în procedurile locale a cerințelor legale și a standardelor impuse de politica NN privind prevenirea și combaterea criminalității financiare;
- Asigurarea monitorizării zilnice a presei, pentru prevenirea riscului reputațional, în scopul identificării acelor articole în care ar putea fi implicați clienți/colaboratori/intermediari NN;
- Asigurarea de training și suport pentru instruirea angajaților din sediul central și a forței de vânzări (conform planului de training) în ceea ce privește politica de conformitate a Societății și în ceea ce privește politica de prevenire și combatere a criminalității economico-financiare în cadrul Societății;
- Intocmirea de rapoarte și informarea Conducerea Societății asupra riscurilor de conformitate;
- Acordarea de asistență și suport angajaților pe probleme de etică și conformitate;
- Asigurarea ca departamentele din cadrul Societății își desfășoară activitatea în conformitate cu standardele și procedurile interne, legile și regulamentele aplicabile care se află în scopul politicii de conformitate a NN;
- Implicarea în prevenirea și monitorizarea tentativelor de fraudă ale angajaților, clienților și intermediarilor împreună cu departamentele responsabile, după caz;
- Orice alte atribuții stabilite în sarcina acestora conform prevederilor legale.
- Întreprindere de activități specifice, atât independent cât și ca suport responsabililor de procese, în identificarea, evaluarea, controlarea și monitorizarea riscurilor de conformitate;
- Monitorizarea și testarea controalelor aferente riscurilor de conformitate considerate cheie. Rezultatele testărilor, pe lângă alte procese specifice funcției de administrare a riscurilor, vor sta la baza opiniei celei de a doua linii de apărare în raportarea trimestrială de risc privind structura eficientă de control intern;
- Suport pentru managementul Societății în dezvoltarea și implementarea unui cadru eficient de control intern. NN Asigurări de Viață a implementat acest cadru de administrare a riscurilor, sub îndrumarea Grupului NN, iar acum este în curs de a îmbunătăți acest proces și de a-l incorpora continuu în activitățile de linie. Procesul presupune identificarea și măsurarea tuturor riscurilor cheie, atât financiare cât și non financiare și desenarea cadrului de control intern. Acest cadru astfel creat stă la baza raportării trimestriale a Directorului General privind încadrarea în apetitul la risc;
- Monitorizarea acțiunilor menite să răspundă anumitor deficiențe identificate; stabilirea de recomandări către conducere cu privire la posibilele soluții; închiderea acestor acțiuni împreună cu persoanele responsabile; revizuirea periodică a riscurilor acceptate și raportarea acestora către NFRC;
- Acordarea de suport în dezvoltarea și crearea de noi produse, în conformitate cu legislația aplicabilă și standardele interne în vigoare.

### **B.5. Funcția de audit intern**

Departamentul de audit intern din cadrul Societății, este o funcție de asigurare independentă iar responsabilitățile sale sunt stabilite de Conducerea Executivă și aprobate de Consiliul de Administrație/Comitetul de Audit. CAS asigură o evaluare independentă a standardului de control intern în legătură cu activitatea și procesele de suport ale Societății, incluzând guvernanta, managementul riscurilor și controalele interne. CAS este o parte esențială a structurii de guvernanta 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 expertiza de specialitate și eficiența pentru Societate.

Conform Regulamentului de Organizare si Functionare, Guvernantei Corporative si Solvabilitate II, Directorul de Audit Intern al CAS raspunde Directorului General Executiv al Societatii, precum si Directorului General al CAS NN Group si este subordonat presedintelui Comitetului de Audit / Consiliului de Administratie al Societatii. Aceasta structura de raportare este un element important in mentinerea independentei CAS.

CAS este responsabila de executarea functiei de audit intern in cadrul Societasii. Aria de activitate (universul de audit) este definita ca fiecare activitate, departament si birou ale Societatii, inclusiv filiale, sucursale, precum si activitati externalizate (cu o clauza privind „dreptul de audit”). CAS isi executa sarcinile din proprie initiativa. CAS isi pastreaza obiectivitatea neparticipand la nicio activitate sau relatie care ar putea afecta sau se presupune ca afecteaza evaluarea sa impartiala.

CAS isi desfasoara activitatea in conformitate cu Standardele Internationale pentru Practica Profesionala a Auditului Intern si Codul de Etica stabilite de Institutul Auditorilor Interni (IIA) si cu alte autoritati sau asociatii profesionale relevante. Aceste standarde profesionale sunt incluse in Manualul de Audit CAS. Conformitatea cu manualul de audit este incorporata la diferite niveluri in procesul de audit si include verificarea de catre echipa de Management al Practicilor Profesionale pozitionata independent in cadrul CAS NN Group. La fiecare 5 ani are loc o revizuire externa independenta; aceasta a avut loc in Q4 2019 cu rezultatul in General se conformeaza.

#### **B.6.Functia actuariala**

In cadrul Societatii, Functia Actuariala este asigurata de catre un actuar care raporteaza direct catre Directorul de Risc. Independenta opiniei Functiei Actuariale este asigurata prin existenta unor departamente distincte responsabile pentru (a) determinarea ipotezelor si dezvoltarea modelelor de proiectie a fluxurilor de numerar si (b) evaluarea rezervelor tehnice si a cerintelor de capital.

Functia Actuariala este responsabila cu:

- Coordonarea procesului de calcul al rezervelor tehnice, urmarind:
  - (i) utilizarea de metodologii, modele si ipoteze adecvate;
  - (ii) evaluarea adecvarii datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ;
  - (iii) supervizarea calcularii rezervelor tehnice
- Compararea rezultatelor celei mai bune estimari cu rezultatele anterioare;
- Informarea conducerii cu privire la acuratetea si adecvarea calcularii rezervelor tehnice
- Exprimarea unei opinii in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare
- Implementarea eficienta a unui sistem de management al riscului, prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calcularii cerintei de capital de solvabilitate (SCR), a cerintei minime de capital de solvabilitate (MCR) si a procesului ORSA– prin confirmarea provizioanelor tehnice ca reflectare corecta a obligatiilor viitoare si identificarea potentialelor riscuri care provin din calculul acestora.

## B.7.Externalizarea

### Contracte de externalizare cu tertii

Tranzactiile cu firmele din afara Grupului au loc pe principiul independentei.

Potrivit politicii, pentru contractele de externalizare cu furnizorii, se semneaza un contract, care seteaza:

- Drepturile si obligatiile reciproce ale partilor;
- Atributiile si responsabilitatile partilor implicate;
- Angajamentul Furnizorului de servicii de a se conforma legilor locale aplicabile si de reglementare, aplicabile functiei sau activitatii externalizate si sa coopereze cu autoritatea de supraveghere relevanta cu privire la functia sau activitatea externalizata;
- Obligatia Furnizorului de servicii de a dezvalui orice dezvoltare care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacitatii sale de a indeplini functiile si activitatile externalizate in mod eficient si in conformitate cu legile aplicabile si cerintele de reglementare;
- Furnizorul de servicii si entitatea care externalizeaza pot rezilia contractul doar cu o perioada de notificare si ca aceasta perioada de preaviz va fi definita de catre ambele parti;
- Entitatea care externalizeaza poate sa rezilieze contractul de externalizare atunci cand este necesar, fara a prejudicia continuitatea si calitatea furnizarii serviciilor sale catre titularul politei de asigurare si catre alti clienti;
- Entitatea care externalizeaza isi rezerva dreptul de a fi informat de catre furnizorul de servicii cu privire la functiile si activitatile externalizate, la performantele acestora, precum si dreptul de a emite orientari generale si instructiuni individuale la adresa furnizorului de servicii, cu privire la ce trebuie sa fie luat in considerare atunci cand isi indeplineste functiile sau activitatile externalizate.

Societatea a externalizat urmatoarele servicii:

- servicii de arhivare fizica a documentelor;
- servicii de administrare personal;
- servicii de implicuire a scrisorilor catre clienti si transportul lor la furnizorul de servicii postale;
- servicii de procesare apeluri telefonice pentru clientii sau potentialii clienti NN;
- servicii de trimitere pe email catre clientii NN a informatiilor obligatorii din contractul de asigurare;
- servicii gestionare daune si solutionare reclamatii aferente asigurarii de sanatate;
- Servicii administrare relatii cu participantii/clientii, servicii marketing;
- Servicii IT aferente proiectului Customers Intelligence;
- Servicii administrare canale de distributie;
- Servicii de arhivare electronica;
- Servicii de gestionare si stocare contracte cu furnizorii companiei;
- Servicii de telefonie si call center;
- Servicii de informare anuala privind situatia contului pentru pensia facultativa;
- Servicii pentru raportare IFRS;
- Servicii de identificare a clientilor si partenerilor de afaceri in scopul prevenirii spalarii banilor.

### Contracte de externalizare intra-grup

In decursul normal al activitatii, entitatile Grupului NN intra in diferite tranzactii cu entitati din cadrul Grupului consolidat. Nu exista provizioane semnificative pentru datorii incerte sau cheltuieli semnificative la nivel individual de datorii neperformante.

Societatea a externalizat urmatoarele servicii in cadrul Grupului:

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

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

- Drepturile si obligatiile reciproce ale partilor;
- Atributiile si responsabilitatile partilor implicate;
- Angajamentul furnizorului de a respecta legile ;
- Angajamentul furnizorului de servicii de a se conforma legilor locale aplicabile si de reglementare, aplicabile functiei sau activitatii externalizate si sa coopereze cu autoritatea de supraveghere relevanta cu privire la functia sau activitatea externalizata;
- Obligatia furnizorului de servicii de a dezvalui orice dezvoltare care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacitatii sale de a indeplini functiile si activitatile externalizate in mod eficient si in conformitate cu legile aplicabile si cerintele de reglementare;
- Furnizorul de servicii si entitatea care externalizeaza pot rezilia contractul doar cu o perioada de notificare si ca aceasta perioada de preaviz va fi definita de catre ambele parti;
- Entitatea care externalizeaza poate sa rezilieze contractul de externalizare atunci cand este necesar, fara a prejudicia continuitatea si calitatea furnizarii serviciilor sale catre titularul politiei de asigurare si catre alti clienti;

Entitatea care externalizeaza isi rezerva dreptul de a fi informat de catre furnizorul de servicii cu privire la functiile si activitatile externalizate, la performantele acestora, precum si dreptul de a emite orientari generale si instructiuni individuale la adresa furnizorului de servicii, cu privire la ce trebuie sa fie luat in considerare atunci cand isi indeplineste functiile sau activitatile externalizate.

## **B.8. Alte informatii**

Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanta inregistrate in cursul exercitiului financiar 2020, conform cerintelor legislatiei in vigoare a fost trimisa catre ASF, prin adresa Societatii nr. COM/COM/49197/27.01.2021 adresata ASF – Sector Asigurari, Reasigurari „Declaratia privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa a Societatii”, insotita de Nota Explicativa aferenta declaratiei, intocmita in conformitate cu cerintele din Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF.

## **C. Profilul de risc**

### **C.1. Riscul de subscriere**

Asumarea riscurilor de subscriere este un element cheie al activitatii Societatii. Riscurile de subscriere aferente portofoliului Societatii sunt:

- Riscul de mortalitate pentru asigurari de viata;
- Riscul de cheltuieli pentru asigurari de viata si pentru asigurari de sanatate pe baze tehnice similare celor de viata;
- Riscul de reziliere pentru asigurari de viata si pentru asigurari de sanatate cu baze tehnice similare celor de viata;
- Riscul de catastrofa pentru asigurari de viata si pentru asigurari de sanatate cu baze tehnice similare celor de viata;

- Riscul de invaliditate-morbiditate pentru asigurari de sanatate cu baze tehnice similare celor de viata;
- Riscurile de prima si de rezerva, respectiv de reziliere, pentru asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarilor generale.

Cerintele de capital aferente riscurilor mentionate mai sus conform formulei standard sunt detaliate in capitolul E.2. Se remarca faptul ca riscurile de reziliere, de invaliditate-morbiditate si de cheltuieli sunt cele mai semnificative. Riscurile de invaliditate, de cheltuieli si de reziliere pentru asigurarile de sanatate au crescut in cursul anului 2020 ca urmare a dezvoltarii portofoliului asigurat si ca urmare a evolutiei structurii temporale a ratelor de dobanda fara risc, in timp ce riscul de reziliere pentru asigurari de viata a scazut ca urmare a evolutiei structurii temporale a ratelor de dobanda fara risc si a modificarii de model.

Procese corespunzatoare si adecvate de tarificare, de subscriere si de management al daunelor sunt principalele metode de reducere a riscului de subscriere. Obiectivul procesului de aprobare si revizuire a produselor precum si al Comitetului de Risc pentru Produse este sa asigure un design eficient, un management adecvat al subscrierii si daunelor, un nivel corespunzator al primelor de asigurare, asigurarea ca produsele sunt potrivite pentru clienti si ca acestia sunt corect informati, precum si faptul ca termenii si conditiile contractelor de asigurare reflecta in mod exact beneficiile contractuale incluse in designul produsului. De asemenea, in cadrul procesului de aprobare trebuie sa se demonstreze ca respectivul produs poate fi administrat efectiv pe intreaga sa durata.

Actiuni de imbunatatire a persistentei contractelor si a experientei clientului in relatia cu asiguratorul sunt in permanenta in preocuparea Societatii. De asemenea, cheltuielile sunt permanent monitorizate in limitele aprobate de buget si comparativ cu presupunerile conform celei mai bune estimari.

Managementul riscurilor asigurate (de ex. riscul ca daunele efective sa depaseasca ipotezele utilizate in tarificare) este realizat la nivel de contract. Societatea administreaza acest risc printr-un management integrat al activelor si obligatiilor precum si prin diversificarea activa a tipurilor de obligatii din portofoliu. Riscul rezidual este administrat prin limitarea expunerilor si a concentrarii, precum si prin intermediul reasigurarii.

- limitele de toleranta pentru asigurarile de viata sunt definite la nivel de viata asigurata precum si pentru expuneri la evenimente semnificative, de exemplu, pandemii;
- reasigurarea este utilizata pentru reducerea expunerilor la risc in limitele de toleranta. Riscul de credit generat de reasigurare este diminuat prin respectarea limitelor de rating minim A-/A3 pentru reasiguratorii externi, in cadrul procesului de selectie a reasiguratorilor.

La nivelul politelor individuale, pentru riscurile de deces, invaliditate permanenta, boli grave, invaliditate temporara si cancer NN Asigurari de Viata are definit un apetit la risc per viata asigurata, iar expunerile in excesul acestuia sunt reasigurate prin tratate de reasigurare de tip surplus.

Pentru riscurile asigurate prin contractele de grup, inclusiv pentru riscurile de incapacitate temporara de munca si pierderea involuntara a locului de munca acoperite prin asigurarile pentru credite de nevoi personale, NN Asigurari de Viata cedeaza o cota parte din fiecare risc asigurat.

De asemenea, sunt cedate in reasigurare si o cota parte din expunerile aferente produsului de asigurare individuala de sanatate, data fiind nouatatea relativa a acestui risc in portofoliul Societatii.

In privinta riscului de concentrare aferent riscului de subscriere, de mortalitate si invaliditate-morbiditate, administrarea acestui risc se face la nivel de portofoliu prin folosirea contractelor de reasigurare de tip stop-loss pentru asigurarile suplimentare de sanatate si de catastrofa pentru asigurarile de deces si invaliditate.

## C.2. Riscul de piata

Riscul de piata este rezultatul impactului negativ al miscarilor pe pietele financiare si imobiliare asupra capitalului disponibil. Acesta este compus din mai multe tipuri de risc. In gestionarea riscului de piata ( si al riscului de contraparte aferent), Societatea face distinctie intre activele proprii si cele aferente contractelor de tip unit-linked.

Comitetul de Riscuri Financiare monitorizeaza riscurile de piata si, de contraparte legate de activele financiare ce acopera rezervele tehnice si de cele aferente surplusului (activele administratorului, libere de sarcini), pe care Societatea le gestioneaza. Alocarea tinta si tolerantele rezultate din studiul ALM (Managementul activelor si al obligatiilor) si SAA (Alocarea strategica a activelor) sunt aprobate de Comitetul de risc financiar si specificate in mandatele locale de investitii, in conformitate cu Politica de Investitii a Societatii.

Principiul persoanei prudente: strategia de investitie a Societatii este guvernata de Politica de Investitii a Societatii si detaliata prin mandatele de investitii, care trateaza toate riscurile relevante legate de piata si nu numai, luand in considerare natura si caracteristicile obligatiilor rezultate din activitatea de asigurare. Mandatele de investitii stabilesc de asemenea masuri pentru monitorizarea si implementarea strategiilor de investitie, inclusiv raportarea deviatiiilor de la mandate.

Algerea activelor menite sa acopere rezervele tehnice este strict reglementata prin mandatele de investitii, astfel:

- Pe cat este posibil, instrumentele financiare sunt alese de durata similara cu a obligatiilor;
- Pe cat este posibil, frecventa si suma fluxurilor de trezorerie rezultate din activitatea de asigurare sunt luate in considerare in alegerea activelor;
- Instrumentele financiare sunt alese in functie de moneda corespunzatoare obligatiilor;
- Sunt trasate limite stricte legate de lichiditatea instrumentelor, inclusiv posibilitatea de tranzactionare pe piete supravegheate;
- Sunt trasate limite stricte legate de clasa activelor permise si tipul activelor in care se poate investi;
- Sunt trasate limite geografice;
- Sunt impuse limite de total expunere la un emitent, in functie de ratingul emitentului;
- Restrictii legate de tari/emitenti specifici in care este permisa investirea activelor.

In cazul contractelor in care riscul de investitii revine detinatorilor de polite, Societatea mentine rezerve tehnice egale cu valoarea la zi a beneficiilor legate direct de valoarea unitatilor, reprezentate de unitati detinute in fondurile de tip OPCVM respective.

Riscul de concentrare al activelor duce la un calcul de capital de 6.5% din totalul necesarului de capital de solvabilitate si este dat in principal de expunerile la obligatiuni guvernamentale denominate in alte monede decat lei. Cresterea fata de finalul anului 2019 este data de eliminarea, incepand cu data de 1 ianuarie 2020, a masurilor tranzitorii aplicate obligatiunilor guvernamentale exprimate in alte monede decat RON, precum si de marirea expunerii pe obligatiunile guvernamentale denominate in euro.

## C.3. Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor asteptate ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor financiare. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a investitiilor realizate in instrumente cu venit fix si in depozite bancare, si ca urmare a detinerilor de disponibilitati in conturile curente deschise la banci.

Riscul de credit este gestionat de Societate prin stabilirea de limite de investitii in ceea ce priveste concentrarea pe un singur emitent, clase de rating, niveluri de senioritate si prin aderarea la politicile si cadrul organizational stabilite la nivelul Grupului NN in ceea ce priveste investitiile si riscurile asociate.

Impartirea activelor cu venit fix disponibile in vederea vanzarii pe clase de rating, la 31 decembrie 2020, se regaseste mai jos:

Rating	Suma (RON)
A+	22.369.015
A-	60.915.651
BBB+	104.642.133
BBB-	1.685.744.699
Fara rating	60.530.065
<b>TOTAL</b>	<b>1.934.201.564</b>

Impartirea activelor cu venit fix disponibile in vederea vanzarii pe clase de rating, la 31 decembrie 2019, se regaseste mai jos:

Rating	Suma (RON)
A+	24.109.740
A	7.123.222
A-	92.176.185
BBB+	99.830.605
BBB-	1.407.761.749
Fara rating	58.699.494
<b>TOTAL</b>	<b>1.689.700.995</b>

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2020 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt constituite aceste depozite, se regaseste in uratorul tabel:

Denumire banca	Depozite 31 decembrie 2020	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala Bucuresti	33.365.900	A+
Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala Romania	14.064.480	A+
BRD Societe Generale	135.308	BBB-
<b>TOTAL Depozite:</b>	<b>47.565.688</b>	

Precizam ca rating-urile bancilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2020 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2019 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt constituite aceste depozite, se regaseste in uratorul tabel:

Denumire banca	Depozite 31 decembrie 2019	Rating
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala Bucuresti	30.299.593	A+
Citibank Europe plc,Dublin - Sucursala Romania	20.661.015	A+
BRD Societe Generale	253.240	BBB-
<b>TOTAL Depozite:</b>	<b>51.213.838</b>	

#### C.4. Riscul de lichiditate

Mentionam ca strategia de investitie a Societatii este stabilita prin mandatele de investitii, care trateaza toate riscurile relevante legate de piata de investitii si nu numai, luand in considerare natura si caracteristicile obligatiilor rezultate din activitatea de asigurare. In particular, mandatele de investitii de specifica si limite minime de active lichide. In ceea ce priveste indicatorii monitorizati curent, principalul indicator este coeficientul de lichiditate, la care se adauga monitorizarea raportului vanzarilor fortate necesare in cazul unui eveniment de stres pentru lichiditate, din totalul activelor lichide disponibile pentru vanzare.

Suma profitului preconizat in primele viitoare este estimat la 535,8 mln RON la data de 31 decembrie 2020.

#### C.5. Riscul operational

Riscul operational este riscul unei pierderi directe sau indirecte rezultate din procese interne si sisteme, inadecvate sau defectuoase, din erori umane sau in urma unor evenimente externe. Riscul operational este strans legat de riscurile de conformitate, legal si reputational - si prin urmare sunt monitorizate impreuna ca riscuri nefinanciare. Intrucat riscurile operationale pot fi diverse, Societatea are definit un cadru care guverneaza procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare si raportare a riscurilor operationale; acesta este descris detaliat la capitolul B.3.

Pentru anul 2020 evolutia la nivel global a expunerii din punct de vedere operational a fost evaluata ca Medie pe tot parcursul anului, ca urmare a:

- Contextului existent datorat situatiei pandemice, venind cu: dificultatea gestionarii presiunii resurselor (in ariile IT si procese), in ceea ce priveste implementarea proiectelor, dar si executia activitatilor, avand in vedere reorientarea acestora si realocarea conform noilor prioritati, impreuna cu mentinerea proceselor curente; adaptarea la un nou mod de lucru (la inceputul anului) si presiune din punct de vedere prioritati (la final de an)
- Reorganizarea unor arii de activitati, cu schimbari neclare in ceea ce priveste guvernanta
- Fluctuatiile de personal sau schimbari de pozitii in anumite arii de activitate, o predare limitata a activitatilor si timp de adaptare redus pentru noii veniti in ceea ce priveste activitatile operationale sau cadrul de risc si control.

Ca o buna evaluare a reactiei la context, am concluzionat urmatoarele:

- o Criza pandemiei a declansat o reactie rapida si ajustarea proceselor pentru a oferi clientilor, agentilor si angajatilor posibilitatea de a-si relua activitatile in cel mai sigur mod posibil. In acest fel, eforturile s-au concentrat astfel incat intr-un interval scurt de timp (o saptamana) infrastructura tehnica sa fie scalata pentru a sustine tele-munca pentru aproape toate functiile de la sediul central.
- o Continuitatea activitatii a fost asigurata (cu deconectari limitate sau indisponibilitate), procesele fiind executate fara probleme sau intarzieri majore in toata aceasta perioada.
- o Nu au aparut probleme / incidente majore in aceasta perioada, desi parte dintre controalele stabilite pe partea operationala a mai multor procese au fost ajustate, aducand o oarecare complexitate in pasii de proces si crestere a executiei manuale, necesitand si ajustari rapide de la angajati, datorita contextului
- o Conditii de tele-munca inca in vigoare pentru urmatoarea perioada, precum si revenirea la sediul central pentru cazurile exceptionale care trebuiau sa lucreze de la birou a fost facilitata prin impunerea unui set de reguli stricte pentru pastrarea distantei si evitarea interactiunii directe

Principalele arii de atentie ca expunere de risc au fost cele de mai jos, cu urmatoarele informatii detaliate:

1. Privind riscul de **Frauda externa**, dupa ajustarea procesului de vanzari din trimestrul 1, a fost considerat ca expunerea si oportunitatea pot creste, avand in vedere relaxarea nivelului de control, impreuna cu cresterea presiunii asupra vanzarilor si comisioanelor. Intrucat toleranta companiei in ceea ce priveste fraudarea ramasa foarte limitata, conducerea a luat in considerare actiuni specifice de monitorizare pentru procesul revizuit.

Toate platile catre clienti au fost considerate sa urmeze un anumit protocol de retentie si o confirmare corespunzatoare. Riscul de crestere a expunerii a fost astfel in atentia companiei pe tot parcursul anului, avand in vedere contextul si dificultatile financiare cu care s-a confruntat forta de vanzari.

In cursul trimestrului 2 a fost desfasurata o activitate de monitorizare a noului proces de vanzare (atat din punct de vedere al fraudei, cat si din punct de vedere operational), fara deficiente majore identificate. In plus, indicatorii procesului de vanzare monitorizati permanent au fost peste asteptari.

2. In ceea ce priveste riscul de **Control al proceselor operationale**, inca de la inceputul lui 2020 a fost considerat ca expunerea poate creste in aceasta perioada, intrucat managementul s-a axat pe ajustarea proceselor pentru noile conditii de lucru, neavand acelasi focus in executarea activitatilor de urmarire si control. Trimestrul al 2-lea a venit cu un factor suplimentar avand in vedere angajatii noi in arii strategice, fiind posibil un efect de discontinuitate a activitatilor reglementate de standardele grupului, cerintele legale si fluxurile trans-departamentale existente/ deja convenite cauzate de o predare limitata a activitatilor.

Au fost considerate activitati de mapare sau revizuire a cadrului de control, ca urmare a schimbarilor proceselor in domeniile strategice, astfel incat sa includa si sa reevalueze prioritatile, cu scopul de a asigura un ciclu de control adecvat (Marketing, Instruirea fortei de vanzari, IT – zona de Management al schimbarii).

In cursul trimestrului al 3-lea, s-a observat ca activitatile efectuate de catre manageri privind completitudinea, relevanta si eficacitatea controalelor sunt, in unele cazuri, executate partial, fiind puse in dificultate de schimbarile continue din partea organizationala si fluctuatia personalului. Responsabilitatea completa pentru un sistem sau un proces cand implica mai multe zone, este dificil de asumat. Aree specifice identificate ca avand nevoie de imbunatatire sunt: procesul de externalizare (claritatea responsabilitatilor privind procesul de gestionare a contractelor), Managementul schimbarii (clarificarea guvernantei si alinierea cadrului de risc), Instruirea fortei de vanzari (formalizarea guvernantei), toate fiind planificate pentru a fi adreseate.

3. **Executia operationala a proceselor** ajustate a fost in centrul atentiei pe parcursul anului 2020, deoarece au fost introduse solutii alternative necesitand rearanjare de fluxuri, ramanand insa si zone de executie manuala. Noile controale setate pe partea operationala, au necesitat ajustari rapide de la angajati, aducand o oarecare complexitate in etape. Riscul de erori din aceste motive a fost considerat foarte probabil, din cauza unei posibile nealinieri in intelegerea / invatarea noilor pasi ai fiecarui flux.

In prima jumatate a anului dar si mai apoi, presiunea a fost vizibila in prima linie de interactiune cu clientii - Serviciul Clienti, motivata de volumul de munca datorat cresterii numarului de apeluri si e-mailuri, resurselor limitate, proceselor ajustate, solicitarilor de prelucrare a modificarilor de date primite in principal prin e-mail, cazurilor complexe (pentru care este nevoie de mai mult timp pentru finalizare), angajatilor noi si cu instruire limitata, conditiilor de munca (COVID, tele-munca), toate conducand la o scadere a calitatii abordarii cazurilor, in timpul apelurilor si in e-mailurile rezolvate. Impactul ar fi putut conduce la erori si in alte procese, pentru care reactia la timp este necesara fiind strict legata de legislatie, combinata cu daune reputationale din plangeri sau erori din cauza lipsei de atentie la detalii in cazul colegilor mai noi, vulnerabilitatea fiind si o posibila expunere din punct de vedere Protectia Datelor (incidente de pierdere de date).

In cea de-a doua jumatate a anului au fost abordate subiecte privind solutia de OCR (Recunoasterea Optica a Caracterelor) care are impact asupra zonelor cu expunere reglementata (copii lizibile ID, calitatea datelor/ actualizarea datelor), generate de incidente punctuale in cadrul fluxului de vanzare digitala sau identificate in cadrul proiectului de dezvoltare a aplicatiei NN Direct; acestea au ridicat o preocupare de risc legata de intarzieri/ erori sau actualizari lipsa in activitatea de inregistrare, erori cauzate de fluxul de lucru manual care necesita volume mari de resurse datorita cresterii volumelor si presiunii asupra prelucrarii in timp util.

Pentru imbunatatirea eficientei in unele etape ale proceselor, au fost implementate RPA-urile (automatizarea proceselor prin robotizare) in anumite etape de executie a unor pasi din proces fara a se modifica etapele procesului.

4. In ceea ce priveste riscul in zona **activitatilor externalizate**, a fost semnalata inca de la inceputul anului 2020 o nevoie constanta de atentie si mentinerea unei legaturi stranse cu furnizorii care ofera servicii pentru activitatile critice si care ar putea intampina discontinuitate a activitatii sau operatiunile le-ar putea fi afectate, din cauza contextului; recomandarea a fost pentru o comunicare proactiva, inclusiv obtinerea confirmarilor cu privire la activitatile convenite. Nu au fost ridicate probleme majore pentru activitatile externalizate. Procesul de monitorizare a performantei furnizorilor a fost reiterata si adusa in atentie responsabililor de procese, ca un proces regulat si important, dar care are inca nevoie de claritate si vizibilitate a responsabilitatilor privind procesul general de gestionare a contractelor la nivelul companiei.
5. In 2020 conducerea a identificat si constientizat expunerea in ceea ce priveste **Gestionarea proiectelor/ managementul schimbarii** ca fiind una de atentie majora avand ca rezultat elaborarea unui plan de actiune pentru imbunatatirea procesului si guvernantei, impreuna cu toate partile lui componente (gestionare resurse, alocare buget, raspundere si alocare responsabilitati). Datorita complexitatii si necesitatii alinierii unui numar semnificativ de factori decizionali, planul de actiune are un termen decalat pana la sfarsitul anului 2021. In cadrul acestui plan se va urmari implementarea unor actiuni in mod etapizat pana la atingerea unei structuri stabile, ce urmeaza sa imbunatateasca procesul de management de proiect si management al schimbarii.

## C.6. Alte riscuri semnificative

Anul 2020 a fost un an fara precedent pentru noi toti, pentru clientii nostri si pentru Societate in ansamblu. Pandemia de coronavirus a surprins mediul de afaceri, a clatinat siguranta atat din punct de vedere economic cat si profesional atat la nivelul clientilor si fortei de vanzari cat si la nivelul angajatilor.

NN Romania a reactionat cu rapiditate si a venit in sprijinul fortei de vanzari, a clientilor si a angajatilor cu o serie de masuri menite sa ii sustina in perioada de incertitudine si de tranzitie.

Toate procesele de lucru au fost adaptate la noua realitate si anume la distanta. Intr-un timp record toti angajatii s-au mutat in on-line ceea ce a presupus resetarea fluxurilor documentelor in sediul central, adaptarea procesului de vanzare si a abilitatilor de vanzare ale consultantilor precum si a managementului de activitate la noile conditii de lucru. Din multitudinea de actiuni specifice derulate in perioada de adaptare mentionam urmatoarele:

- implementarea procesului de vanzare de la distanta pentru politele de asigurari de viata si de sanatate prin canalul de vanzari directe
- optimizarea fluxurilor comunicationale si accelerarea digitalizarii prin mutarea documentelor fizice in online si adaptarea proceselor de business in consecinta
- optimizarea procesului de comunicare cu clientul printr-un scenariu proactiv pentru consultanti si printr-un scenariu reactiv pentru Contact Center si departamentele operationale;

- actiuni specifice de retentie care au condus la o serie de decizii venite in beneficiul clientilor:
  - Acoperirea cazurilor de imbolnavire cu virusul COVID-19 in produsul de asigurare de sanatate
  - Acoperire gratuita pentru asigurarile atasate creditelor in perioada amanarii la plata a ratelor creditelor (aprilie – iunie 2020)
  - Reducerea perioadei de asteptare de la 6 la 1 luna pentru clauzele de spitalizare in cazul imbolnavirilor generate de pandemie
  - Extinderea perioadei de gratie de la 90 la 120 zile la cererea clientului
- intensificarea actiunilor de sustinere a procesului de adaptare a angajatilor si a fortei de vanzari la noile conditii de lucru printre care mentionam:
  - traininguri dedicate prin folosirea platformelor on-line pentru transmiterea de tutoriale create pentru consultantii financiari si pentru angajati
  - workshops pentru gestionarea incertitudinii, mentinerea echilibrului mental si emotional in perioada de lock-down

In perioada de lock-down clientul si-a schimbat comportamentul ca urmare a necunoscutului, fapt ce a influentat usor evolutia portofoliului, insa pana la sfarsitul anului acesta s-a adaptat la noul prezent. Sub impactul pandemiei de coronavirus, Societatea a achitat daune provocate de aceasta in valoare de 5 milioane RON in 2020, in timp ce cheltuielile cu daunele legate de ambulatoriu/ preventie s-au redus, urmare a unui comportament diferit afisat de client in aceasta perioada. Totodata Societatea a inregistrat cheltuieli specifice generate de pandemie (cheltuieli generate de masurile de siguranta adoptate) insa acestea s-au compensat cu economiile rezultate din acelasi motiv (diminuarea cheltuielilor de deplasare, conferinte, protocol si altele similar).

Din punct de vedere financiar pandemia de coronavirus nu a afectat in mod semnificativ indicatorii de performanta, Societatea dand dovada de rezilienta si flexibilitate. Masurile adoptate de societate atat la nivel client cat si de angajat si consultant financiar au intarit increderea si loialitatea acestora in NN. Acest fapt s-a transpus in neafectarea in mod vizibil a indicatorilor semnificativi de business pe care-i prezentam in continuare.

Situatiile financiare ale Societatii cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalului propriu, date informative si notele explicative la acestea.

### C.7. Alte informatii

Societatea recalculeaza trimestrial necesarul de capital de solvabilitate pe baza modelului standard, conform legilor si normelor in vigoare. Necesarul de capital de solvabilitate este calculat ca suma necesara pentru a mentine solvabilitatea Societatii de-a lungul unui an, in situatia aparitiei unui eveniment advers, cu sanse de aparitie de cel putin o data in 200 de ani (denumit necesar de capital la nivel 1-in-200).

De asemenea, tot trimestrial, Societatea masoara un necesar de capital la nivel 1-in-20, pentru administrarea apetitului la risc al Societatii.

Ca parte a activitatii de administrarea a riscurilor, Societatea face, anual, prin prisma administrarii riscurilor o evaluare exhaustiva a operatiunilor sale determinand astfel riscurile (cheie) care pot pune in pericol planurile strategice sau capitalul Societatii. Mai intai, se face o analiza preliminara cu intreaga conducere executiva, si cu sprijinul departamentelor de suport. Aceasta prima analiza aduce in prim plan la nivelul intregii organizatii riscurile cheie asociate cu planul de afaceri. Se determina apoi scenariile de stres pentru cele mai importante riscuri, pentru a testa sensibilitatea indicatorilor financiari cheie. Evaluarea riscurilor se face identificand mai intai riscurile care nu sunt modelate. Pentru riscurile care sunt modelate in mod explicit, Societatea evalueaza calitativ daca necesarul de capital reflecta in mod

adecvat riscurile respective, si, masura in care capitalul propriu este suficient pe termen mediu, date fiind modelele, strategia si planul de afaceri.

Pentru anumite riscuri, Societatea analizeaza scenarii (inverse) de stres, prin care se urmareste evaluarea capacitatii de rezistenta la evenimente extreme.

In urma acestei analize realizate in 2019, conducerea executiva a concluzionat ca rezultatele testelor de stres realizate pe baza actiunilor existente de control al riscurilor, nu depasesc limitele de toleranta pentru evenimente cu o probabilitate mai relevanta de producere. Actiunile de control sunt deja identificate si fac parte din planificarea pe termen mediu.

Totodata Societatea analizeaza senzitivitatea rezervelor tehnice la modificari de nivel mediu in ratele dobanzilor pentru a preconiza nivelul unor posibile schimbari.

Mentionam ca punctul de plecare in orice analiza cantitativa il reprezinta ansamblul de presupuneri de tip „cea mai buna estimare” folosit la evaluarea bilantului Solvabilitate 2, ansamblu care cuprinde atat presupuneri de natura macroeconomica cat si legate de natura activitatii de subscriere si care integreaza cea mai recenta strategie de afaceri.

### **Impactul aplicarii standardului de raportare financiara IFRS 16 – contracte de leasing**

Incepand cu anul 2019, pentru situatiile financiare incheiate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS), a intrat in aplicare standardul IFRS 16 ce reglementeaza contractele de leasing. IFRS 16 inlocuieste IAS 17 Leasing si interpretarile aferente.

Standardul elimina modelul actual de contabilitate pentru locatari si in schimb cere companiilor sa aduca cele mai multe contracte de leasing in bilant in cadrul unui singur model, eliminand distinctia dintre contractele de leasing operational si cel financiar.

In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine leasing daca transmite dreptul de a utiliza un activ identificat pentru o perioada de timp, in schimbul unei plati obligatorii. In cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar sa recunoasca un activ cu drept de utilizare si o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat iar datoria acumuleaza dobanda.

In acest sens, Societatea avea la 31 decembrie 2020 contacte de leasing operational privind inchirierea de masini in scopul deplasarii angajatilor, un contract de inchiriere spatiu sediu social al Societatii a carei perioada pana la finalizare este de 6 ani precum si contracte de inchiriere echipamente.

In ceea ce priveste activele generate de drepturile de utilizare, Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2020 urmatoarele:

- Drepturi de utilizare generate de contractul de leasing operational aferent parcului de masini in valoare de 1.398.615 RON din care masini in suma de 1.985.221 RON, amortizare in suma de 599.597 RON si diferente de curs valutar de 12.991 RON;
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie sediu social in valoare de 25.345.335 RON din care cladire in suma de 29.454.267 RON, amortizare in suma de 4.610.912 RON si diferente de curs valutar de 501.980 RON;
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie echipamente in valoare de 358.377 RON din care echipamente in suma de 430.052 RON si amortizare cumulata in suma de 71.675 RON;

In corespondenta cu drepturile de utilizare, Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2020 si o datorie financiara, alta decat cele catre institutiile de credit in valoare de 27.455.761 RON.

Mentionam ca atat activele generate din drepturile de utilizare cat si datoria financiara sunt inregistrate in moneda EUR si evaluate la cursul valutar de inchidere de la sfarsitul anului.

#### D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii

##### D.1. Active

In scopul acestei raportari, Societatea evalueaza activele si obligatiile in conformitate cu prevederile Legii 237/2015, astfel:

- a) activele, la valoarea la care ar putea fi tranzactionate intre contrapartide in cadrul unei tranzactii obiective;
- b) obligatiile, la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate intre contrapartide in cadrul unei tranzactii obiective, fara a se realiza o ajustare in functie de deteriorarea creditului.

Aceasta baza de evaluare este diferita de bazele de evaluare a activelor si obligatiilor din situatiile financiare anuale statutare intocmite la data de 31 decembrie 2020 care au fost evaluate in conformitate cu principiile contabile generale mentionate in Norma ASF nr. 41/30.12.2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate ale entitatilor care desfasoara activitate de asigurare si/sau reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare.

In regimul Solvabilitate II, activele sunt evaluate la valoarea la care acestea ar putea fi schimbate intre parti interesate si in cunostinta, in cadrul unei tranzactii desfasurate (Art. 75(1)(a)), iar obligatiile sunt evaluate la sumele curente care ar trebui sa se plateasca daca obligatiile ar fi transferate imediat la o alta societate.

Ca urmare a acestor diferente de evaluare, Societatea a procedat la o serie de ajustari ale pozitiiilor bilantiere de activ aferente activitatii de asigurari de viata. Aceste ajustari sunt detaliate in urmatoarele subcapitole.

##### Situatia activelor la data de 31 decembrie 2020:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achizitie reportate	73.829.533	
Imobilizari necorporale	3.138.666	-
Imobilizari corporale	5.839.222	31.498.054
Plasamente financiare (altele decat cele aferente contractelor pentru care riscul investitional este transferat contractantilor ) <b>total</b>	1.806.281.183	1.982.926.379
Titluri de participare	445.781	1.159.127
Actiuni	-	-
<b>Obligatiuni total</b>	1.723.839.336	1.873.671.499
Obligatiuni guvernamentale	1.546.514.398	1.684.050.841
Obligatiuni corporative	177.324.938	189.620.659
Plasamente in fonduri mutuale	56.483.319	57.650.328
Derivative	2.879.737	2.879.737
Depozite. altele decat cele casificate in numerar si echivalente de numerar	22.633.010	47.565.688

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	2.397.879.576	2.397.879.576
Creante de recuperat din reasigurare – asigurari de sanatate similar cu asigurari generale		-369.343
Alte creante din reasigurare	25.061.490	25.061.490
Creante provenite din operatiuni de asigurari directe	4.329.839	1.457.870
Creante comerciale	198.290.812	34.914.141
Numerar si echivalente numerar	43.223.043	9.768.891
Alte creante	3.091.022	1.212.859
<b>Total ACTIV</b>	<b>4.560.964.386</b>	<b>4.484.349.916</b>

Pentru comparabilitate prezentam datele la 31 decembrie 2019:

**Situatia activelor la data de 31 decembrie 2019:**

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achizitie reportate	59.913.685	-
Imobilizari necorporale	2.986.372	-
Imobilizari corporale	6.636.930	5.810.253
Plasamente financiare (altele decat cele aferente contractelor pentru care riscul investitional este transferat contractantilor ) <b>total</b>	1.666.813.563	1.741.515.051
Titluri de participare	445.781	600.217
Actiuni	-	-
Obligatiuni <b>total</b>	1.587.715.488	1.631.001.501
Obligatiuni guvernamentale	1.367.029.041	1.407.317.240
Obligatiuni corporative	220.686.447	223.684.261
Plasamente in fonduri mutuale	55.438.191	56.191.503
Derivative	2.507.991	2.507.991
Depozite. altele decat cele casificate in numerar si echivalente de numerar	20.706.112	20.706.112
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	2.288.492.492	2.288.492.492
Creante de recuperat din reasigurare – asigurari de sanatate similar cu asigurari generale		-307.093
Alte creante din reasigurare	23.431.021	23.431.021
Creante provenite din operatiuni de asigurari directe	188.733.717	37.092.232
Creante comerciale	6.007.724	2.939.210
Numerar si echivalente numerar	56.780.661	26.272.935
Alte active	22.230.528	1.532.932
<b>Total ACTIV</b>	<b>4.322.026.693</b>	<b>4.126.779.033</b>

#### **D.1.1 Imobilizari necorporale**

**Statutar:** Evaluarea activelor necorporale se efectueaza la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate de valoare.

**Solvabilitate 2:** Evaluarea activelor necorporale se efectueaza la valoarea de piata – zero in cazul aplicatiilor software, componenta majora a activelor necorporale

#### **D.1.2 Imobilizari corporale**

**Statutar:** Evaluarea activelor corporale se efectueaza la valoarea de intrare, mai putin ajustarile cumulate de valoare.

**Solvabilitate 2:** Evaluarea activelor corporale se efectueaza la valoare de piata care este asimilata valorii de intrare, mai putin ajustarile cumulate de valoare. Valorile de piata au fost determinate in baza valorii posibil de a fi recuperat in cazul in care acestea ar fi vandute catre o alta societate.

In anul 2020, Societatea a inregistrat active corporale in valoare de 31.498.054 RON, iar cel mai mare impact a fost generat de inregistrarea cotei parti a contractului de chirie sediu social, contractelor de leasing masini precum si contracte de leasing echipamente in conformitate cu standardul IFRS 16. Astfel, la 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat in conformitate cu standardul IFRS 16 drepturi de utilizare cladiri in valoare de 25.345.335 RON, drepturi de utilizare masini in valoare de 1.398.615 RON si drepturi de utilizare echipamente in valoare de 358.377 RON.

**D.1.3** Plasamente financiare altele decat cele aferente contractelor pentru care riscul investitional este transferat contractantilor:

##### **D.1.3.1 Titluri de participare**

**Statutar:** Evaluarea investitiei in societati afiliate se efectueaza la cost.

**Solvabilitate 2:** Evaluarea investitiei in societati afiliate se efectueaza la valoarea de piata cotation intr-o piata activa. Daca o astfel de evaluare nu este posibila intrucat societatea afiliata nu este listata, valoarea titlurilor de participare este determinata in baza metodei punerii in echivalenta (equity method).

Societatea detine 67% din capitalul social al NN Lease SRL si controleaza activitatea acesteia. Valoarea investitiei in NN Lease SRL la 31 decembrie 2020 in situatiile financiare statutare este de 445.781 RON, investitia fiind prezentata la nivelul consideratiei platite la achizitionarea actiunilor acestei societati.

In exercitiul financiar 2020 societatea NN Lease SRL a obtinut un profit net in suma de 219.716 RON (2019: 233.259 RON) avand un capital propriu in suma de 1.816.272 RON din care capital social 666.480 RON si rezerve legale in suma de 187.998 RON.

Valoarea titlurilor de participare in regimul Solvabilitate 2 utilizand metoda punerii in echivalenta este in suma de 1.159.127 RON.

Valoarea acestei investitii a fost analizata in baza actului constitutiv al societatii, a situatiei financiare intocmite la data de 31.12.2020 de catre societatea NNLease SRL si a planului de activitate fiind testate conditiile care ar putea conduce la o posibila scadere de valoare, respectiv :

- Dificultati financiare ale societatii
- Neindeplinirea sau dificultati in respectarea obligatiilor contractuale
- Posibilitatea intrarii intr-un proces de reorganizare financiara sau de faliment

In urma analizei efectuate niciunul din criteriile mentionate nu a condus la ajustarea valorii investitiei.

Societatea mai detine incepand cu luna iulie 2020, o actiune reprezentand 0,00000313558259% din capitalul social al societatii NN Asigurari SA. Investitia in NN Asigurari SA este prezentata in situatiile financiare la nivelul consideratiei platite la achizitionarea actiunii acestei societati, respectiv la valoarea de 1 RON. De asemenea, Societatea detine si o actiune reprezentand 0,000000485201% din capitalul social al NN Pensii SAFAP S.A. investitia fiind prezentata in situatiile financiare la nivelul consideratiei platite la achizitionarea acestei actiuni, respectiv la valoarea de 1 RON.

#### **D.1.3.2 Obligatiuni**

**Statutar:** Conform modificarilor aduse reglementarilor contabile aprobate prin norma 6/2019, obligatiunile si titlurile de stat sunt evaluate la valoarea care urmeaza a fi rambursata la scadenta. Obligatiunile corporative sunt evaluate la valoarea amortizata folosind principiul ratei de dobanda efectiva.

**Solvabilitate 2:** Obligatiunile guvernamentale si corporative sunt evaluate la valoare justa si sunt clasificate in categoria activelor financiare disponibile in vederea vanzarii.

Societatea evalueaza titlurile de stat folosind ca sursa preturile BVAL BID- BVL4 obtinute de la furnizorul de cotation Bloomberg (clasificate ca Nivel 2). Obligatiunile corporative sunt evaluate folosind o ierarhizare a preturilor BID (clasificate ca Nivel 1 sau 2). Ierarhia presupune definirea unor surse primare, secundare si tertiare, plecand de la calitatea, gradul de acoperire si disponibilitatea preturilor oferite. Ierarhizarea este supusa unor controale periodice si modificarile sunt aprobate in cadrul unui Comitet de Evaluare – a se vedea capitolul "D4 Metode alternative de evaluare".

#### **D.1.3.3 Plasamente in fonduri mutuale**

**Statutar:** Unitatile in fonduri mutuale de investitii sunt evaluate la cost.

**Solvabilitate 2:** Unitatile in fonduri mutuale de investitii sunt evaluate la valoare justa. Valoarea justa este calculata folosind pretul de piata publicat de depozitarul fondurilor pentru ziua pentru care se face evaluarea. Pretul de piata publicat de depozitar este acelasi cu pretul la care ar fi putut fi vandute/cumparate unitatile de fond in ziua pentru care se face evaluarea, neexistand comisioane de rascumparare in cazul vanzarii.

#### **D.1.4 Creante din reasigurare**

**Statutar:** Creantele din reasigurare sunt inregistrate la valoarea anticipata de realizare (cost, mai putin ajustarile de valoare aferente).

**Solvabilitate 2:** Creantele din reasigurare sunt evaluate la valoarea justa a contravalorii incasate sau de incasat. Nu exista diferente de valoare aferente creantelor din reasigurare intre statutar si regimul Solvabilitate 2.

#### **D.1.5 Creante provenite din operatiuni de asigurari directe**

**Statutar:** Creantele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadenta sau, pentru creantele aferente contractelor de asigurare de viata traditionale, sunt recunoscute in mod anualizat la subscriere.

**Solvabilitate 2:** Creantele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadenta si sunt evaluate la recunoasterea initiala la valoarea justa a contravalorii incasate sau de incasat.

Diferentele intre valoarea contabila din statutar si cea din regimul Solvabilitate 2 provine din creantele din anualizarea primelor de asigurare de viata traditionale care au fost eliminate din balanta Solvabilitate 2 datorita valorii improbabile de realizare a acestor active in cazul tranzactionarii lor.

Valoarea contabila a creantelor din asigurare este revizuita pentru depreciere ori de cate ori evenimente sau circumstante indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila, iar pierderea din depreciere este inregistrata in contul de profit sau pierdere.

#### **D.1.6 Sume recuperabile din contracte de reasigurare**

Aceasta diferenta intre statutar si Solvabilitate 2 decurge din metoda diferita de evaluare a obligatiilor (vezi capitolul **D.2. Rezerve tehnice**). In regimul Solvabilitate 2, pentru produsul de sanatate, datorita materialitatii reasigurarii, componenta BEL este estimata atat brut cat si net de reasigurare. Suma recuperarilor din reasigurare inregistrata la 31 Decembrie 2020 in bilantul conform Solvabilitate 2 este de -369.343 RON (reflectand valoarea pozitiva a profiturilor viitoare ale reasuratorului).

### D.1.7 Numerar si echivalente numerar

Numerarul si echivalentele de numerar prezentate in activul bilantier includ conturile curente si depozitele la banci pe termen scurt, cu scadenta initiala de trei luni sau mai putin.

Diferenta dintre valoarea de pe statutar si cea aferenta regimul Solvabilitate 2 provine din clasificarea pe statutar depozitelor overnight in categoria numerarului si altor echivalente de numerar in timp ce pe Solvabilitate 2 acestea sunt prezentate pe linie separata in depozite altele decat numerar si echivalente de numerar.

### D.1.8 Alte active

**Statutar:** In categoria altor active intra cheltuielile in avans aferente serviciilor in suma de 1.321.722 RON (2019: 1.578.034 RON) precum si valoarea cheltuielilor de achizitie reportate aferente comisioanelor de loialitate, asimilate cheltuielilor in avans in suma de 1.878.163 RON (2019: 2.338.066 RON). La 31 decembrie 2019 a fost inregistrata in categoria cheltuielilor in avans si modificarile aduse reglementarilor contabile prin norma 6/2019, in ceea ce priveste metoda de evaluare a titlurilor de stat aferenta diferentei dintre suma platita la achizitie si suma care urmeaza a fi rambursata la scadenta, in cazul in care valoarea sumei platita este mai mare decat valoarea sumei de urmeaza a fi rambursata. Astfel la 31 decembrie 2019, aceasta diferenta era in valoare de 18.359.530 RON si a fost recunoscuta in categoria cheltuielilor in avans. In conformitate cu norma de inchidere a situatiilor financiare la 2019 care preciza ca aceasta diferenta sa fie recunoscuta in categoria obligatiunilor si nu in categoria cheltuielilor in avans, aceasta modificare a fost surprinsa la 31 decembrie 2020 si reclasificata in consecinta

**Solvabilitate 2:** In categoria altor active intra cheltuielile in avans aferente serviciilor in suma de 1.212.859 RON (2019: 1.532.932 RON). Valoarea cheltuielilor de achizitie reportate aferente comisioanelor de loialitate nu este recunoscuta.

## D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2020, detaliata in cea mai buna estimare si marja de risc si pe principalele linii de business, este prezentata mai jos:

Linie	Cea mai buna estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurari generale	-4.708.176	219.860	-4.488.316
Asigurari de sanatate (similare cu asigurarile de viata )	-418.645.554	67.958.951	-350.686.603
Asigurari de viata (excluzand pe cele de sanatate si unit-linked)	1.372.489.791	52.545.938	1.425.035.730
Unit-linked	2.397.879.575	0	2.397.879.575
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>3.347.015.637</b>	<b>120.724.749</b>	<b>3.467.740.386</b>

### Baze, metode si principalele presupuneri utilizate in evaluarea rezervelor tehnice in Solvabilitate 2

Rezervele tehnice sunt evaluate ca suma intre cea mai buna estimare a obligatiilor viitoare (BEL) si marja de risc (RM).

Cea mai buna estimare a obligatiilor viitoare este data de media probabilistica a valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare, valoare prezenta calculata folosind structura temporală relevanta a ratelor de dobanda fara risc.

Societatea foloseste modele de proiectie a fluxurilor de trezorerie si presupuneri economice si non-economice (cea mai buna estimare) pentru a determina cea mai buna estimare a obligatiilor in regimul Solvabilitate 2. Primele, beneficiile, cheltuielile si alte fluxuri relevante sunt proiecte pe durata politiei (in

conformitate cu interpretarea limitelor contractuale) si aduse la valoarea prezenta utilizand o structura temporala relevanta a ratelor de dobanda fara risc care reflecta moneda specifica. Aceasta este abordarea de modelare in intregime a fluxurilor financiare si este caracteristica in special produselor traditionale si clauzelor suplimentare.

Pentru politele de tip unit-linked, datorita faptului ca limitele contractuale sunt imediate, marginile viitoare nu sunt luate in considerare si, prin urmare, rezervele tehnice in cadrul raportarilor statutare si in cadrul Solvabilitate 2 sunt egale.

Pentru produsele traditionale cu o rata garantata a dobanzii si cu o componenta de participare la profit, fluxurile de trezorerie sunt proiectate stohastic pe un numar suficient de scenarii de dobanda fara risc astfel incat sa permita evaluarea garantiilor si optiunilor asimetrice.

Pentru provizionul tehnic la data de 31 decembrie 2020 nu au existat actiuni viitoare ale managementului care sa fie luate in calculul acestuia.

Pentru asigurarile de viata, componenta celei mai bune estimari este calculata brut de reasigurare, fara a deduce estimarile viitoare aferente sumelor de recuperat din reasigurare – datorita imaterialitatii acestora. Pentru produsul de sanatate, datorita materialitatii reasurarii in cadrul produsului, componenta BEL este estimata atat brut cat si net de reasigurare. Suma recuperarii din reasigurare inregistrata la 31 decembrie 2020 in bilantul conform Solvabilitate 2 este de -0,4 mln RON (reflectand valoarea pozitiva a profiturilor viitoare ale reasuratorului).

In plus fata de componenta BEL, rezervele tehnice cuprind si o marja de risc aferenta riscurilor de piata care nu pot fi mitigate si celorlalte riscuri in afara celor de piata. Marja de risc este definita ca suma pe care o noua entitate de (re)asigurare ar cere-o in plus fata de BEL in vederea preluarii portofoliului de obligatii de asigurare.

Evaluarea marjei de risc este efectuata utilizand o proiectie proportionala a cerintei de capital de solvabilitate pe baza de variabile cheie. Aceasta proiectie a cerintei de capital este multiplicata cu un cost al capitalului de 6% si adusa in valoare prezenta folosind structura temporala relevanta a ratelor de dobanda fara risc. Cerintele proiectate de capital aferente sub-riscurilor sunt diversificate utilizand aceleasi matrice de diversificare folosite in calculul cerintei de capital de solvabilitate

La 31 decembrie 2020, valoarea provizioanelor tehnice nemodelate a fost de 34,1 mln RON, reprezentand 1% din totalul provizioanelor tehnice; aceste provizioane au fost approximate in bilantul Solvabilitate 2, data fiind imaterialitatea portofoliului nemodelat, cu rezerva statutara.

## **Presupuneri**

### **Presupuneri nefinanciare**

Presupuneri de tipul „cea mai buna estimare” sunt stabilite pentru cheltuieli, rate de mortalitate, morbiditate avand la baza experienta istorica din portofoliul de asigurari. Comportamentul clientului cu privire la reziliere, rascumparare partiala, modificarea primelor si transformarea contractelor in polite cu prime platite integral este de asemenea luat in calcul in cadrul proiectiei fluxurilor financiare aferente politelor traditionale; pentru politele unit-linked, datorita limitelor contractuale, aceasta proiectie nu este necesara. Presunerile sunt actualizate cel putin anual, revizuite de catre detinatorul functiei actuariale, aprobate de catre Comitetul Integrat de Risc si, in functie de materialitatea modificarii, sunt trimise pentru informare sau aprobare catre comitetul de modele al NN Group.

### **Presupuneri financiare**

Societatea aplica cerintele EIOPA in privinta ratelor de dobanda libere de risc.

### **Modificari de presupuneri**

Principalele modificari de presupuneri efectuate in cursul anului 2020 a fost actualizarea alocarilor aferente cheltuielilor operationale, ca urmare a proceselor anuale de bugetare, cu impact negativ in

fondurile proprii, efect compensat de impactul pozitiv al reducerii ratelor de reziliere si al celor de morbiditate si de imbunatatirea presupunerilor de crestere de prima pentru adaptarea la inflatie.

#### Nivel de incertitudine

In privinta nivelului de incertitudine aferent provizioanelor tehnice, o evaluare interna a deviatiei pentru un scenariu 1-in-20 a indicat o deviatie potentiala in fondurile proprii de 177,7 mln RON.

#### **Rezumatul principalelor diferente intre evaluarea statutara si evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2020**

La 31 decembrie 2020, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 784 mln RON mai mica decat valoarea provizioanelor tehnice conform evaluarii statutare:

Sume in RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Rezerve tehnice asigurari generale		-4.488.316
Rezerve tehnice asigurari de sanatate (similare asigurarilor de viata)	131.203.376	-350.686.603
Rezerve tehnice asigurari de viata (exclusiv asigurari sanatate si unit-linked)	1.625.832.751	1.425.035.730
Rezerve tehnice unit-linked	2.397.879.575	2.397.879.575
Alte rezerve tehnice	40.835.141	
Total rezerve tehnice	<b>4.195.750.844</b>	<b>3.467.740.386</b>

Metodele si modele utilizate in evaluarea rezervelor tehnice difera semnificativ intre Solvabilitate 2 si evaluarea statutara. Principalele diferente de evaluare sunt prezentate mai jos:

Evaluarea statutara a obligatiilor se face utilizand rezerve matematice (Zillmer) si rezerve de prime. Rezervele matematice folosesc prime nete si nu utilizeaza presupuneri de reziliere sau morbiditate, iar presupunerile de mortalitate nu sunt conform celei mai bune estimari, ci mai prudente. De asemenea, nu sunt luate in calcul cheltuielile operationale sau alte beneficii in afara celor aferente evenimentelor asigurate (de exemplu, nu sunt luate in calcul valori de rascumparare). Evaluarea BEL in cadrul Solvabilitate 2 este realizata ca valoare prezenta asteptata a tuturor fluxurilor de trezorerie viitoare folosind presupuneri de tip „cea mai buna estimare” si incluzand costul garantiilor si optiunilor contractuale. Ca o consecinta a modului de calcul, rezervele tehnice conform Solvabilitate 2 iau in considerare profiturile viitoare.

Ratele de dobanda folosite in evaluarea valorilor prezente sunt diferite: pentru Solvabilitate 2 se foloseste rata de dobanda libera de risc, cu ajustarea pentru marja de credit. Pentru evaluarea statutara, se foloseste rata tehnica garantata.

In evaluarea conform Solvabilitate 2, fata de componenta BEL se adauga o marja de risc.

Pentru politele unit-linked, evaluarea statutara si cea conform Solvabilitate 2 sunt egale.

Societatea nu utilizeaza prima de volatilitate mentionata la articolul 77d din Directiva 2009/138/CE, nu aplica structura temporala tranzitorie a ratei dobanzilor fara risc, mentionata la articolul 308c din Directiva 2009/138/CE si nu aplica deducerea tranzitorie mentionata la articolul 308d din Directiva 2009/138/CE.

### D.3 Alte pasive

La data de 31 decembrie 2020 totalul obligatiilor, altele decat rezervele tehnice, se prezinta astfel:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	25.987.406	19.396.551
Datorii privind impozitul amanat	-	101.648.793
Datorii din operatiuni de asigurare directa	49.424.265	45.243.836
Datorii din reasigurare	10.580.427	10.580.427
Datorii financiare. altele decat cele catre institutiile de credit	-	27.882.282
Alte datorii comerciale	44.964.272	46.893.624
Alte datorii	2.650.000	-
<b>Total alte obligatii</b>	<b>133.606.361</b>	<b>251.645.512</b>

Pentru comparabilitate, prezentam datele la 31 decembrie 2019 in urmatorul tabel :

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	24.308.595	19.300.994
Datorii privind impozitul amanat	-	96.408.383
Datorii din operatiuni de asigurare directa	43.098.318	39.653.343
Datorii din reasigurare	13.007.500	13.007.500
Datorii financiare, altele decat cele catre institutiile de credit	-	1.021.566
Alte datorii comerciale	44.003.021	55.640.278
Alte datorii	18.280.077	-
<b>Total alte obligatii</b>	<b>142.697.511</b>	<b>225.032.064</b>

#### D.3.1 Alte provizioane

**Statutar:** Provizioanele sunt destinate sa acopere datoriile a caror natura este clar definita si care la data bilantului este probabil sa existe, sau este cert ca vor exista, dar care sunt incerte in ceea ce priveste valoarea sau data la care vor aparea.

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

La data intocmirii situatiei pozitiei financiare a Societatii in regimul Solvabilitate 2, o serie de datorii considerate incerte la momentul completarii situatiilor financiare statutare au fost reanalizate si in baza rationamentului profesional au fost reclasificate in categoria altor datorii. Datoriile reclasificate din categoria provizioanelor in cea de alte datorii cuprind bonusul de performanta precum si datoria reprezentand contravaloarea concediilor de odihna neefectuate in cursul anului.

### **D.3.2 Datorii privind impozitul amanat**

**Statutar:** Conform reglementarilor contabile statutare, aceasta datorie nu este recunoscuta.

**Solvabilitate 2:** Impozitul amanat se calculeaza pe baza diferentelor temporare determinate pentru activele si datoriile existente ca diferenta dintre valoarea contabila si suma atribuita in scopuri fiscale (baza fiscala).

Astfel, diferentele temporare intre valoarea contabila a activelor si a datoriilor inregistrate in baza regimului Solvabilitate 2 si baza fiscala determinata pe baza datelor inregistrate in contabilitatea statutara, a condus la recunoasterea unei datorii cu impozitul amanat in suma de 101.648.793RON (2019: 96.408.383 RON).

### **D.3.3 Datorii din operatiuni de asigurare directa**

Aceasta categorie de datorii include datorii catre clienti, respectiv beneficii din contractele de asigurare de platit la data de 31 decembrie 2020 in suma de 14.361.002 RON (2019: 13.808.265 RON), sumele incasate de la clienti si aflate in curs de alocare pe contractele de asigurare in suma de 14.158.449 RON (2019 : 13.965.259 RON), precum si datorii reprezentand comisioane de plata catre agentii de vanzari din forta directa de vanzari in suma de 11.106.486 RON (2019: 11.897.828 RON). In anul 2020 a fost repusa si suma aferenta prescrierii contractelor vechi de tip unit-linked in suma de 5.617.899 RON in conformitate cu adresa ASF Suplimentar la 31 decembrie 2020, soldurile statutare contin un provizion de maturity gap in suma de 4.180.419 RON care se elimina pe Solvabilitate 2, fiind deja incorporat in calculul rezervelor tehnice suma acestuia la 31 decembrie 2019 a fost de 3.444.975RON.

### **D.3.4 Datorii financiare, altele decat cele catre institutiile de credit**

**Statutar:** Conform reglementarilor contabile statutare, aceasta datorie nu este recunoscuta.

**Solvabilitate 2:** In cadrul acestei categorii, este inregistrata datoria aferenta inregistrarii standardului IFRS 16 asupra contractelor de leasing operational aferente chiriei sediuului social, flotei de masini si echipamentelor in suma totala de 27.882.282 RON (2019: 1.021.566 RON) Variatia semnificativa provine din faptul ca in 2019 nu a fost surprins impactul contractului aferent chiriei sediului social, acesta fiind luat in calcul incepand cu 01 ianuarie 2020.

### **D.3.5 Alte datorii comerciale**

Aceste datorii includ sumele de platit catre bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale, fonduri speciale, taxe si varsaminte asimilate, angajati, precum si cele datorate furnizorilor de servicii.

Inregistrarea cheltuielilor se efectueaza cu respectarea principiului contabilitatii de angajament astfel incat veniturile si cheltuielile aferente realizarii acestora sa fie inregistrate in aceeasi perioada contabila indiferent de data incasarii sau a platii. Spre deosebire de inregistrarile efectuate in situatiile financiare statutare, in situatiile financiare Solvabilitate 2 au fost incluse si datoriile privind contractele aflate inca in negociere sau in curs de semnare la nivelul Grupului NN sau al managementului local.

### **D.3.6 Alte datorii**

**Statutar:** La 31 decembrie 2019, in conformitate cu Norma 6/2019 pentru modificarea si completarea Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 41/2015, pentru titlurile de stat, Societatea a inregistrat pe venituri in avans diferentele de valoare dintre suma platita pentru achizitionarea titlurilor de stat si suma care urmeaza a fi rambursata la scadenta in cazul in care suma platita a fost mai mica decat suma ce urmeaza a fi rambursata. Astfel, la 31 decembrie 2019, valoarea inregistrata pe venit in avans a fost de 13.630.077 RON. In conformitate cu norma de inchidere a exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019 si care modifica recunoasterea diferentei de valoare din categoria veniturilor in avans in categoria activelor financiare, aceasta modificare a fost implementata pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2020.

In aceasta categorie mai este inregistrata si suma de 2.650.000 RON (2019: 4.650.000 RON) reprezentand valoarea comisionului suplimentar din relatia de reasigurare cu Cardif in conformitate cu conditiile contractuale.

**Solvabilitate 2:** Comisionul suplimentar rezultat din relatia contractuala de reasigurare cu Cardif este recunoscut in categoria altor datorii comerciale.

#### D.4 Metode alternative de evaluare

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

- Nivelul 1 (preturi cotate de pe pietele active)
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de baza care sunt semnificative in stabilirea valorii juste sunt observabile in mod direct sau indirect). Cand valorile juste ale activelor financiare si ale datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu se pot obtine de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare sau modele. Informatiile folosite in aceste tehnici de evaluare sau modele sunt obtinute din date de piata observabile si au un grad redus de subiectivitate. Sunt incluse in aceasta categorie instrumente a caror valoare este determinata:
  - o Folosind un model in care datele folosite sunt observabile pe piata;
  - o Folosind cotationi dintr-o piata activa ajustate, unde ajustarile sunt bazate pe date observabile pe piata (de exemplu in cazul in care preturile cotate se refera la active similare dar nu identice cu cel evaluat);
  - o Folosind preturi cotate dintr-o piata inactiva, cu sau fara ajustari, unde ajustarile sunt bazate pe date observabile pe piata; unde mai multe cotationi sunt disponibile pentru un instrument, un grad redus de variatie intre preturile obtinute poate fi un indicator ca preturile sunt obtinute folosind date de piata observabile.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de baza care sunt semnificative in stabilirea valorii juste nu sunt observabile ci sunt determinate de Societate folosind cele mai bune informatii disponibile in aceste circumstante): Societatea nu detine active financiare evaluate la valoare justa si clasificate in aceasta categorie.

#### E. Gestionarea capitalului

##### E.1. Fonduri proprii

Obiectivul Societatii din punct de vedere al gestionarii capitalului este sa indeplineasca cerintele partilor interesate, inclusiv clienti si actionari. Societatea monitorizeaza atent indicatori precum: Fondurile Proprii si incadrarea acestora pe ranguri, cerinta de capital de solvabilitate, lichiditatea.

Fondurile proprii reprezinta suma fondurilor proprii de baza si a fondurilor proprii auxiliare prevazute de lege.

Fondurile proprii de baza includ urmatoarele elemente:

- a) excedentul de active fata de obligatii, evaluate in conformitate cu cerintele legale din care se scade valoarea actiunilor proprii detinute;
- b) datoriile subordonate.

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

- a) capitalul social sau fondul initial, nevarsat si neapelat;
- b) acreditive si garantii;
- c) alte instrumente cu obligativitate contractuala aflate la dispozitia societatilor.

In cazul in care un element al fondurilor proprii auxiliare este varsat sau apelat, atunci acesta este tratat ca un element de activ si nu mai este element de fonduri proprii auxiliare.

Valoarea elementelor fondurilor proprii auxiliare se determina utilizand estimari prudente si realiste, iar daca elementele au valoare nominala fixa, aceasta se ia in considerare numai in masura in care reflecta adecvat capacitatea elementelor respective de a acoperi pierderile.

Fondurile surplus reprezinta profituri acumulate nedistribuite contractantilor si beneficiarilor si nu sunt considerate obligatii din asigurare si din reasigurare daca indeplinesc criteriile prevazute de lege.

Elementele fondurilor proprii se clasifica pe 3 ranguri, astfel:

- a) rangul 1: elemente ale fondurilor proprii de baza, care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel incat sa se asigure continuarea activitatii;
  - b) rangul 2: elemente ale fondurilor proprii de baza, care prezinta urmatoarele caracteristici: in caz de lichidare a societatilor, elementul este disponibil integral pentru a acoperi pierderile, rambursarea catre detinatorii acestuia facandu-se numai dupa decontarea tuturor obligatiilor, inclusiv a celor de asigurare sau de reasigurare precum si elemente ale fondurilor proprii auxiliare care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel incat sa se asigure continuarea activitatii
  - c) rangul 3: toate elementele fondurilor proprii de baza si auxiliare care nu intra sub incidenta pct a) si b).
- Pentru a evalua masura in care elementele fondurilor proprii indeplinesc cerintele de incadrare pe ranguri se tine cont de urmatoarele aspecte:

- a) durata de viata;
- b) durata relativa de viata comparativ cu durata obligatiilor de asigurare si de reasigurare, in cazul existentei unei scadente;
- c) nu sunt obiectul unor obligatii 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 acopera SCR este egala cu suma valorii elementelor de rangul 1 si a valorii elementelor eligibile de rangul 2 si 3.

In privinta transferabilitatii fondurilor proprii, mentionam ca, in cadrul Solvabilitate 2, provizioanele tehnice cuprind si valoarea prezenta a profiturilor viitoare care nu sunt transferabile.

### **Procesul de gestionare a capitalului**

Societatea calculeaza cerinta de capital si fondurile proprii trimestrial. O data pe an, in timpul exercitiului de bugetare, Societatea pregateste un plan pentru cerinta de capital si fondurile proprii pentru urmatoorii 3 ani si realizeaza o proiectie a pozitiei de capital din punct de vedere Solvabilitate II.

Teste de stres se realizeaza atat trimestrial (stres de 1 in 20), cat si in cadrul exercitiului anual ORSA.

Fondurile proprii reprezinta partea de excedent al activelor fata de pasive, si cuprind urmatoarele elemente:

- (i) capitalul social varsat si contul de prime de emisiune aferent;
- (ii) fondurile initiale, contributiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de baza echivalent pentru intreprinderile mutuale si de tip mutual varsate;
- (iii) conturile subordonate ale membrilor intreprinderii mutuale decontate;
- (iv) fondurile surplus care nu sunt considerate obligatii din asigurare si reasigurare in conformitate cu prevederile legale;
- (v) actiunile preferentiale platite si contul de prime de emisiune aferent;
- (vi) o rezerva de reconciliere.

Scopul rezervei de reconciliere este sa reconcilieze elementele de mai sus cu excedentul activelor fata de pasive. Rezerva de reconciliere este egala cu totalul excedentului de active fata de pasive din care se scad toate elementele urmatoare:

- (a) cuantumul actiunilor proprii detinute de intreprinderea de asigurare sau de reasigurare;
- (b) dividendele, distribuirile si cheltuielile previzibile;
- (c) elementele fondurilor proprii de baza mentionate mai sus, punctele (i)-(v);
- (d) elementele fondurilor proprii de baza care au fost aprobate de autoritatea de supraveghere
- (e) elementele fondurilor proprii restrictionate care indeplinesc una dintre urmatoarele cerinte: (i) depasesc cerinta de capital de solvabilitate notionala in cazul portofoliilor carora li se aplica o prima de

echilibrare si al fondurilor restrictionate determinate in conformitate cu articolul 81 alineatul (1); (ii) sunt excluse in conformitate cu articolul 81 alineatul (2);

(f) quantumul participatiilor detinute in institutii financiare si de credit, astfel cum sunt mentionate la articolul 92 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE, dedus in conformitate cu articolul 68, in masura in care acesta nu este deja inclus la literele (a)-(e).

Valoarea fondurilor proprii ale Societatii la data de 31 decembrie 2020 este de 763.026.4549 RON (2019: 719.538.709 RON).

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2020 se prezinta astfel:

Fonduri proprii	Statutar	Solvabilitate 2
Rezerva de reconciliere	192.015.555	725.372.391
Alte fonduri proprii de baza (capital social varsat)	39.591.626	39.591.626
Excedentul de active fata de obligatii	231.607.181	764.964.017

Capitalul Societatii aferent segmentului de activitate de asigurari de viata la data de 31 decembrie 2020 este format din 39.591.626 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 RON fiind subscris si varsat.

In rezerva de reconciliere sunt incluse urmatoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare inregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor si obligatiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 si cele aplicabile pentru intocmirea situatiilor financiare statutare.
- Rezerva legala: In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel mult 5% din profitul inainte de impozitare in rezerve legale, pana cand acestea ating 20% din capitalul social. In momentul in care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocari suplimentare in functie de necesitatile proprii. In cursul anului 2020 Societatea a nu a constituit rezerva legala RON(in anul 2019, Societatea a constituit rezerva legala in valoare de 1.300.000 RON) astfel rezerva legala total constituita de Societate in sold la 31 decembrie 2020 este in suma de 24.098.325 RON (2019: 24.098.325 RON) conform datelor prezentate in bilantul contabil. Rezerva legala este deductibila in limita unei cote de 5% aplicata asupra profitului contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile si se adauga cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, pana ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social subscris si varsat sau din patrimoniu, dupa caz, potrivit legilor de organizare si functionare.
- Profitul perioadei si rezultatul reportat: La data de 31 decembrie 2020 rezultatul reportat este compus din profitul nerepartizat realizat in perioada 2002 – 2019, inclusiv ajustarile provenind din impactul asupra rezultatului reportat aferent primului an de aplicare a reglementarilor contabile aliniate la Directivele Europene .

Propunerea de repartizare a profitului net aferent anului 2020 este prezentata comparativ cu anul precedent in urmatorul tabel:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Rezerva legala	1.300.000	-
Dividende	59.117.115	82.596.142
Rezultat reportat	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>60.417.115</b>	<b>82.596.142</b>

Detalierea fondurilor proprii in functie de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2020 se prezinta astfel:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestrictionate	Rang 1 Restrictionate	Rang 2	Rang 3
Capital social varsat	<b>39.591.626</b>	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	<b>725.372.391</b>	725.372.391	-	-	-
Total fonduri proprii de baza	<b>764.964.017</b>	764.964.017	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital	<b>764.964.017</b>	764.964.017	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital minim	<b>764.964.017</b>	764.964.017	-	-	-

Pentru comparabilitate prezentam detalierea fondurilor proprii in functie de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2019:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestrictionate	Rang 1 Restrictionate	Rang 2	Rang 3
Capital social varsat	<b>39.591.626</b>	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	<b>679.947.083</b>	679.947.083	-	-	-
Total fonduri proprii de baza	<b>719.538.709</b>	719.538.709	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital	<b>719.538.709</b>	719.538.709	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital minim	<b>719.538.709</b>	719.538.709	-	-	-

Variatia in fondurile proprii in cursul anului 2020 este in intregime variatie a fondurilor de rang 1 nerestrictionate si este data de variatia rezervei de reconciliere, care a fost in suma de 87.084.172 RON. Plata dividendelor impreuna cu modificarea presupunerilor economice si de modele au avut ca efect reducerea fondurilor proprii, compensate partial de contributia asteptata din portofoliul existent si din vanzarile noi si variatiile din experienta operationala.

Variatiile cele mai semnificative in fondurile proprii in cursul anului 2019 se datoreaza atat rezervelor si fluxurilor tehnice cat si platii de dividend (RON 55.202.721). Variatia mentionata anterior este compusa din cresterea de rezerve tehnice nete aferente asigurarilor generale si celor de viata, inclusiv unit-linked, cu impact negativ in fondurile proprii de 411.678.563 RON si din fluxurile tehnice nete cu un impact pozitiv in fondurile proprii de 228.038.174 RON.

## E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

In evaluarea cerintelor de capital, Societatea aplica formula standard, fara a folosi simplificari sau parametri specifici.

La 31 decembrie 2020, cerintele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost dupa cum urmeaza:

Riscul de piata	104.204.404
Riscul de contrapartida	9.751.357
Riscul de subscriere (viata)	110.275.895
Riscul de subscriere (sanatate)	185.287.393
Diversificare	- 117.952.862
<b>SCR de baza</b>	<b>291.566.187</b>
Risc operational	36.110.347
Capacitatea de absorbtie a taxelor	-52.428.245
<b>SCR</b>	<b>275.248.288</b>

Detalierea cerintei de capital la nivel de submodul este dupa cum urmeaza:

Riscul de piata	<b>104.204.404</b>
Riscul ratei de dobanda	29.299.295
Riscul de marja de credit	83.914.780
Risc de concentrare	48.763.264
Risc de moneda	8.867.061
Diversificare in cadrul modulului	-66.639.996

Risc de contrapartida	<b>9.751.357</b>
Expuneri de tip 1	1.024.448
Expuneri de tip 2	8.959.450
Diversificare in cadrul modulului	-232.540

Risc de subscriere (viata)	<b>110.275.895</b>
Risc de mortalitate	14.129.549
Risc de longevitate	34.684
Risc de invaliditate-morbiditate	-
Risc de reziliere	75.983.470
Risc de cheltuiala	42.909.581
Risc de catastrofa	10.183.546
Diversificare in cadrul modulului	-32.964.939

Risc de subscriere (sanatate)	<b>185.287.393</b>
Risc de subscriere sanatate (baze tehnice viata)	<b>182.789.916</b>
Risc de mortalitate	451.713
Risc de longevitate	16
Risc de invaliditate-morbiditate	46.437.292
Risc de reziliere	168.582.155
Risc de cheltuiala	12.409.550
Diversificare in cadrul modulului	-45.090.811
Risc de subscriere sanatate (baze tehnice generale)	<b>4.126.767</b>
Risc de prime si rezerve	3.691.382
Risc de reziliere	1.844.968
Diversificare in cadrul modulului	-1.409.583
Risc de catastrofa (sanatate)	<b>1.556.631</b>
Diversificare in cadrul modulului	<b>-3.185.920</b>

Principalele modificari ale cerintelor de capital la finele anului 2020 comparativ cu anul 2019 s-au datorat urmatoarelor elemente:

- Riscul ratei de dobanda a fluctuat pe parcursul anului in principal datorita schimbarii structurii temporale a ratelor de dobanda precum si a duratei modificate a activelor si obligatiilor din portofoliu
- Riscul de marja de credit a crescut ca urmare a eliminarii, incepand cu data de 1 ianuarie 2020, a masurilor tranzitorii aplicate obligatiunilor guvernamentale exprimate in alte monede decat RON. In plus a crescut expunere la obligatiuni guvernamentale exprimate in alte monede decat RON
- Riscul de concentrare a crescut ca urmare a eliminarii, incepand cu data de 1 ianuarie 2020, a masurilor tranzitorii aplicate obligatiunilor guvernamentale exprimate in alte monede decat RON. In plus a crescut expunere la obligatiuni guvernamentale exprimate in alte monede decat RON
- Riscul valutar a crescut conform dimensiunii si profilului de risc al portofoliului in alta moneda decat RON
- Riscul de contrapartida a scazut in linie cu evolutia expunerii.

In ceea ce priveste riscurile de subscriere, valoarea SCR pentru riscul de subscriere pentru asigurarile de viata a scazut in principal ca urmare a evolutiei descrescatoare a structurii temporale a ratelor de dobanda si a modificarii de model pentru sub-modulul riscului de reziliere. Valoarea SCR pentru riscurile de subscriere aferente asigurarilor de sanatate a crescut in concordanta cu evolutia portofoliului, precum si ca urmare a reducerii structurii temporale a ratelor de dobanda, care influenteaza valoarea actualizata a obligatiilor viitoare si senzitivitatea acestora la factorii de risc. De asemenea, modificarea presupunerilor conform celei mai bune estimari referitoare la ratele de reziliere si cheltuieli au determinat modificari pentru riscurile corespunzatoare din cadrul modulelor de risc de subscriere pentru asigurarile de viata si asigurarile de sanatate cu baze tehnice similare asigurarilor de viata.

La 31 decembrie 2020, cerinta minima de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 117.764.850 RON, determinata in baza urmatoarelor elemente:

<b>Componenta liniara MCR</b>	117.764.850
<b>SCR</b>	275.248.288
<b>MCR prag maxim</b>	123.861.730
<b>MCR prag minim</b>	68.812.072
<b>MCR</b>	117.764.850
<b>MCR – prag minim absolut</b>	18.034.910

### **E.3. Utilizarea submodulului „risc al actiunilor in functie de durata” in calculul cerintei de capital de solvabilitate**

Societatea nu utilizeaza submodulul risc al actiunilor in functie de durata.

### **E.4. Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate**

Societatea nu foloseste modele interne de evaluare a cerintelor de capital de solvabilitate.

### **E.5. Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate**

Societatea a respectat limitele legale referitoare la pragurile de solvabilitate.

Director Executiv Financiar

Gerke Witteveen



Director Executiv Risc

Dorina Ionescu Cosbuc



Aprobat in sedinta CA din data 31 martie 2021

## Anexe

\*Sumele din machete sunt prezentate in mii RON.

### S.02.01.02

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Fond comercial	R0010	
Cheltuieli de achizitie reportate	R0020	
Imobilizari necorporale	R0030	-
Creante privind impozitul amanat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	R0060	31.498,05
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unitlinked)	R0070	1.982.926,38
Bunuri (altele decat cele pentru uz propriu)	R0080	-
Detineri in societati afiliate. inclusiv participatii	R0090	1.159,13
Actiuni	R0100	-
Actiuni – cotate	R0110	-
Actiuni – necotate	R0120	-
Obligatiuni	R0130	1.873.671,50
Titluri de stat	R0140	1.684.050,84
Obligatiuni corporative	R0150	189.620,66
Obligatiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garantii reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	57.650,33
Instrumente derivate	R0190	2.879,74
Depozite. altele decat echivalentele de numerar	R0200	47.565,69
Alte investitii	R0210	-
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	R0220	2.397.879,58
Imprumuturi si credite ipotecare	R0230	-
Imprumuturi garantate cu polite de asigurare	R0240	-
Imprumuturi si credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte imprumuturi si credite ipotecare	R0260	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	-369,34
Asigurare generala si asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0280	-369,34
Asigurare generala. fara asigurarea de sanatate	R0290	-
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0300	-369,34
Asigurare de viata si asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata. fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unit-linked	R0310	-
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata	R0320	-
Asigurare de viata. fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unitlinked	R0330	-
Asigurare de viata de tip index-linked si unit-linked	R0340	-

		Valoare „Solvabilitate II”
Asigurare de viata de tip index-linked si unit-linked	R0350	-
Creante de asigurare si de la intermediari	R0360	34.914,14
Creante de reasigurare	R0370	25.061,49
Creante (comerciale. nelegate de asigurari)	R0380	1.457,87
Actiuni proprii (detinute direct)	R0390	-
Sume datorate in raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri initiale apelate. dar inca nevarsate	R0400	-
Numerar si echivalente de numerar	R0410	9.768,89
Alte active care nu figureaza in alta parte	R0420	1.212,86
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>4.484.349,92</b>

		Valoare „Solvabilitate II”
<b>Obligatii</b>		<b>C0010</b>
Rezerve tehnice – asigurare generala	R0510	-4.488,32
Rezerve tehnice – asigurare generala -fara asigurarea de sanatate	R0520	-
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0530	-
Cea mai buna estimare	R0540	-
Marja de risc	R0550	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate -cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0560	-4.488,32
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0570	-
Cea mai buna estimare	R0580	-4.708,18
Marja de risc	R0590	219,86
Rezerve tehnice – asigurarea de viata -fara contractele index-linked si unit-linked	R0600	1.074.349,13
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate -cu baze tehnice similare asigurarii de viata	R0610	-350.686,60
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0620	-
Cea mai buna estimare	R0630	-418.645,55
Marja de risc	R0640	67.958,95
Rezerve tehnice – asigurarea de viata -fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unit-linked	R0650	1.425.035,73
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0660	-
Cea mai buna estimare	R0670	1.372.489,79
Marja de risc	R0680	52.545,94
Rezerve tehnice – contracte index-linked si unit-linked	R0690	2.397.879,58
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0700	-
Cea mai buna estimare	R0710	2.397.879,57
Marja de risc	R0720	0,00
Alte rezerve tehnice	R0730	-
Obligatii contingente	R0740	-
Rezerve, altele decat rezervele tehnice	R0750	19.396,55
Obligatii pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasiguratori	R0770	-
Obligatii privind impozitul amanat	R0780	101.648,79
Instrumente derivate	R0790	-

		Valoare „Solvabilitate II”
Datorii catre institutii de credit	<b>R0800</b>	-
Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit	<b>R0810</b>	27.882,28
Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	<b>R0820</b>	45.243,84
Obligatii de plata din reasigurare	<b>R0830</b>	10.580,43
Obligatii de plata -comerciale, nelegate de asigurari	<b>R0840</b>	46.893,62
Datorii subordonate	<b>R0850</b>	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse in fondurile proprii de baza	<b>R0860</b>	-
Datorii subordonate care sunt incluse in fondurile proprii de baza	<b>R0870</b>	-
Alte obligatii care nu figureaza in alta parte	<b>R0880</b>	-
<b>Total obligatii</b>	<b>R0900</b>	3.719.385,90
<b>Excedentul de active fata de obligatii</b>	<b>R1000</b>	764.964,02

### S.23.01.01

		Total	Rangul 1 – nerrestrictionat	Rangul 1 – restrictionat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii						
Capital social ordinar (incluzand actiunile proprii)	R0010	39.591,63	39.591,63		-	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-		-	
Fondurile initiale. contributiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de baza echivalent pentru societatile mutuale si de tip mutual	R0040	-	-		-	
Conturile subordonate ale membrilor societatii mutuale	R0050	-		-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-				
Actiuni preferentiale	R0090	-		-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent actiunilor preferentiale	R0110	-		-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	725.372,39	725.372,39	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-		-	-	-
O suma egala cu valoarea creantelor nete privind impozitul amanat	R0160	-		-	-	-
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de baza care nu sunt mentionate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situatiile financiare care nu ar trebui sa fie reprezentate de rezerva de reconciliere si nu indeplinesc criteriile pentru a fi						

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu indeplinesc 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	764.964,02	764.964,02	-	-	-
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar neversat și neapelat. platibil la cerere	R0300	-			-	
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual neversate și neapelate. platibile la cerere	R0310	-			-	
Acțiunile preferențiale neversate și neapelate. platibile la cerere	R0320	-			-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-			-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea SCR	R0500	764.964,02	764.964,02	-	-	-

		Total	Rangul 1 – nerrestrictionat	Rangul 1 – restrictionat	Rangul 2	Rangul 3
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea MCR	R0510	764.964,02	764.964,02	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea SCR	R0540	764.964,02	764.964,02	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea MCR	R0550	764.964,02	764.964,02	-	-	
SCR	R0580	275.248				
MCR	R0600	117.765				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si SCR	R0620	278%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si MCR	R0640	650%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active fata de obligatii	R0700	764.964,02
Actiuni proprii (detinute direct si indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuirile si cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de baza	R0730	39.591,63
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restrictionate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare si fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	725.372,39
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viata	R0770	1.817.197,59
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generala	R0780	-
Total profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP)	R0790	1.817.197,59

#### S.25.01.01

		Cerinta de capital de solvabilitate neta	Cerinta de capital de solvabilitate bruta	Alocarea din ajustarile RFF si ajustarile portofoliilor
		C0030	C0040	C0050
Risc de piata	R0010	104.204,40	104.204,40	
Risc de contrapartida	R0020	9.751,36	9.751,36	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viata	R0030	110.275,89	110.275,89	

		Cerinta de capital de solvabilitate neta	Cerinta de capital de solvabilitate bruta	Alocarea din ajustarile RFF si ajustarile portofoliilor
Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate	<b>R0040</b>	185.287,39	185.287,39	
Risc de subscriere pentru asigurarea generala	<b>R0050</b>	-	-	
Diversificare	<b>R0060</b>	(117.952,86)	(117.952,86)	
Risc aferent imobiliarilor necorporale	<b>R0070</b>	-	-	
<b>Cerinta de capital de solvabilitate de baza</b>	<b>R0100</b>	291.566,19	291.566,19	

<b>Calcularea cerintei de capital de solvabilitate</b>		<b>C0100</b>
Ajustare datorata agregarii RFSC / MAP nSCR	<b>R0120</b>	-
Risc operational	<b>R0130</b>	36.110,35
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	<b>R0140</b>	-
Capacitatea impozitelor amanate de a absorbi pierderile	<b>R0150</b>	-52.428,25
Cerinta de capital pentru activitatile desfasurate in conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	<b>R0160</b>	-
Cerinta de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate	<b>R0200</b>	275.248,29
Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse	<b>R0210</b>	-
Cerinta de capital de solvabilitate	<b>R0220</b>	275.248,29
Alte informatii despre SCR		
Cerinta de capital de solvabilitate pentru submodul de risc pe baza de durata	<b>R0400</b>	-
Valoarea totala a cerintelor de capital de solvabilitate nationale pentru partea ramasa	<b>R0410</b>	-
Valoarea totala a cerintelor de capital de solvabilitate nationale pentru fondurile alocate	<b>R0420</b>	-
Valoarea totala a cerintelor de capital de solvabilitate nationale pentru potrivirea portofoliilor de ajustare	<b>R0430</b>	-
Efectele de diversificare datorate agregarii RFSC nSCR pentru articolul 304	<b>R0440</b>	-
Metoda utilizata pentru calcularea ajustarii datorita agregarii RFSC / MAP nSCR	<b>R0450</b>	4 - No adjustment
Beneficiile viitoare nete discretionare	<b>R0460</b>	20.497,16

**S.28.01.01**

		<b>C0010</b>
<b>MCRNL Rezultat</b>	<b>R0010</b>	<b>1.991,59</b>
		<b>Prime subscribe nete (fara reasigurare) in ultimele 12 luni</b>
		<b>C0030</b>
Asigurare si reasigurare proportionala pentru cheltuieli medicale	<b>R0020</b>	33.582,10
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie a veniturilor	<b>R0030</b>	4.861,50
Asigurare si reasigurare proportionala de accidente de munca si boli profesionale	<b>R0040</b>	-
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila auto	<b>R0050</b>	-
Alte asigurari si reasigurari proportionale auto	<b>R0060</b>	-
Asigurare si reasigurare proportionala maritima, aviatica si de transport	<b>R0070</b>	-
Asigurare si reasigurare proportionala de incendiu si alte asigurari de bunuri	<b>R0080</b>	-
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila generala	<b>R0090</b>	-
Asigurare si reasigurare proportionala de credite si garantii	<b>R0100</b>	-
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie juridica	<b>R0110</b>	-
Asigurare si reasigurare proportionala de asistenta	<b>R0120</b>	-
Asigurare si reasigurare proportionala de pierderi financiare diverse	<b>R0130</b>	-
Reasigurare neproportionala de sanatate	<b>R0140</b>	-
Reasigurare neproportionala de accidente si raspunderi	<b>R0150</b>	-
Reasigurare neproportionala maritima, aviatica si de transport	<b>R0160</b>	-
Reasigurare neproportionala de bunuri	<b>R0170</b>	-

Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare de viata			
		<b>C0040</b>	
MCRL Rezultat	<b>R0200</b>	115.773,26	
		Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca intreg	Valoarea totala neta a capitalului la risc (fara reasigurare/vehicule investitionale)
		<b>C0050</b>	<b>C0060</b>
Obligatii cu participare la profit – beneficii garantate	<b>R0210</b>	1.349.367,89	
Obligatii cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	<b>R0220</b>	20.497,16	
Obligatii de asigurare de tip index-linked si unit-linked	<b>R0230</b>	2.397.879,58	
Alte obligatii de (re)asigurare de viata si de (re)asigurare de sanatate	<b>R0240</b>	-	
Valoarea totala a capitalului la risc pentru toate obligatiile de (re) asigurare de viata	<b>R0250</b>		71.610.497,28

#### Calcularea MCR totala

		<b>C0070</b>
MCR liniara	<b>R0300</b>	117.764,85
SCR	<b>R0310</b>	275.248,29
Plafonul MCR	<b>R0320</b>	123.861,73
Pragul MCR	<b>R0330</b>	68.812,07
MCR combinata	<b>R0340</b>	117.764,85
Pragul absolut al MCR	<b>R0350</b>	18.034,91
Cerinta de capital minim	<b>R0400</b>	117.764,85

**S.05.01.01**

Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare generala

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor	Total
		C0010	C0020	C0200
<b>Prime subscribe</b>				
Brut – Asigurare directa	R0110	46.532,55	27.476,31	74.008,86
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R0120	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R0130			
Partea reasuratorilor	R0140	12.950,46	22.614,81	35.565,27
Net	R0200	33.582,10	4.861,50	38.443,59
<b>Prime castigate</b>		-	-	-
Brut – Asigurare directa	R0210	41.081,79	27.476,31	68.558,10
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R0220	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R0230			
Partea reasuratorilor	R0240	12.950,46	22.614,81	35.565,27
Net	R0300	28.131,34	4.861,50	32.992,83
<b>Daune aparute</b>		-	-	-
Brut – Asigurare directa	R0310	5.578,59	1.260,73	6.839,32
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R0320	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R0330			
Partea reasuratorilor	R0340	3.602,75	666,70	4.269,45
Net	R0400	1.975,84	594,03	2.569,87
<b>Variatiile altor rezerve tehnice</b>		-	-	-
Brut – Asigurare directa	R0410	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R0420	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R0430			
Partea reasuratorilor	R0440	-	-	-

Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare generala

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor	Total
Net	R0500	-	-	-
<b>Cheltuieli aparute</b>	R0550	5.221,65	1.567,33	6.788,98
<b>Cheltuieli administrative</b>		-	-	-
Brut – Asigurare directa	R0610	478,69	359,02	837,71
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R0620	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R0630			
Partea reasuratorilor	R0640	-	-	-
Net	R0700	478,69	359,02	837,71
<b>Cheltuieli cu managementul investitiilor</b>		-	-	-
Brut – Asigurare directa	R0710	15,52	15,52	31,04
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R0720	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R0730			
Partea reasuratorilor	R0740	-	-	-
Net	R0800	15,52	15,52	31,04
<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>		-	-	-
Brut – Asigurare directa	R0810	477,59	53,58	531,16
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R0820	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R0830			
Partea reasuratorilor	R0840	-	-	-
Net	R0900	477,59	53,58	531,16
<b>Cheltuieli de achizitie</b>		-	-	-
Brut – Asigurare directa	R0910	11.518,82	13.908,79	25.427,61
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R0920	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R0930			

Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare generala

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor	Total
Partea reasiguratorilor	R0940	7.390,26	16.603,59	23.993,85
Net	R1000	4.128,56	(2.694,79)	1.433,76
<b>Cheltuieli generale</b>		-	-	-
Brut – Asigurare directa	R1010	121,29	3.834,02	3.955,31
Brut – Primiri in reasigurare proportionala	R1020	-	-	-
Brut – Primiri in reasigurare neproportionala	R1030			
Partea reasiguratorilor	R1040	-	-	-
Net	R1100	121,29	3.834,02	3.955,31
Alte cheltuieli	R1200			
<b>Total cheltuieli</b>	R1300			

Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare de viata						
		Asigurare de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index- linked si unit- linked	Alte asigurari de viata	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
<b>Prime subscribe</b>						
Brut	R1410	145.119,60	182.904,04	272.312,61	179.301,63	779.637,88
Partea reasiguratorilor	R1420	25.415,75	111,50	88,20	5.094,86	30.710,32
Net	R1500	119.703,85	182.792,54	272.224,40	174.206,77	748.927,56
<b>Prime castigate</b>						
Brut	R1510	140.453,21	181.351,52	272.312,61	177.056,42	771.173,75
Partea reasiguratorilor	R1520	25.415,75	111,50	88,20	5.094,86	30.710,32
Net	R1600	115.037,45	181.240,01	272.224,40	171.961,56	740.463,43
<b>Daune aparute</b>						
Brut	R1610	21.679,92	143.721,43	230.183,86	40.000,03	435.585,24
Partea reasiguratorilor	R1620	3.000,83	-	-	2.568,01	5.568,84

Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare de viata						
		Asigurare de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked si unit-linked	Alte asigurari de viata	Total
Net	R1700	18.679,09	143.721,43	230.183,86	37.432,02	430.016,41
<b>Variatiile altor rezerve tehnice</b>						
Brut	R1710	(9.336,16)	(92.758,99)	(109.874,78)	(1.150,81)	(213.120,74)
Partea reasiguratorilor	R1720	-	-	-	-	-
Net	R1800	(9.336,16)	(92.758,99)	(109.874,78)	(1.150,81)	(213.120,74)
<b>Cheltuieli aparute</b>	R1900	28.025,99	43.534,52	59.970,06	74.800,16	206.330,73
<b>Cheltuieli administrative</b>						
Brut	R1910	1.914,76	2.752,47	4.068,87	2.393,45	11.129,55
Partea reasiguratorilor	R1920	-	-	-	-	-
Net	R2000	1.914,76	2.752,47	4.068,87	2.393,45	11.129,55
<b>Cheltuieli cu managementul investitiilor</b>						
Brut	R2010	77,59	1.334,58	31,26	108,63	1.552,05
Partea reasiguratorilor	R2020	-	-	-	-	-
Net	R2100	77,59	1.334,58	31,26	108,63	1.552,05
<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>						
Brut	R2110	281,83	406,84	603,28	353,26	1.645,21
Partea reasiguratorilor	R2120	-	-	-	-	-
Net	R2200	281,83	406,84	603,28	353,26	1.645,21
<b>Cheltuieli de achizitie</b>						
Brut	R2210	21.859,32	9.598,53	11.766,48	47.050,60	90.274,94
Partea reasiguratorilor	R2220	16.603,59	-	-	713,88	17.317,46
Net	R2300	5.255,73	9.598,53	11.766,48	46.336,73	72.957,47
<b>Cheltuieli generale</b>						
Brut	R2310	20.496,07	29.442,11	43.500,17	25.608,09	119.046,45

Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare de viata						
		Asigurare de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked si unit-linked	Alte asigurari de viata	Total
Partea reasuratorilor	R2320	-	-	-	-	-
Net	R2400	20.496,07	29.442,11	43.500,17	25.608,09	119.046,45
Alte cheltuieli	R2500					27.439,11
Total cheltuieli	R2600					233.769,84
Total rascumparari	R2700	36,31	38.095,15	123.425,52	3.480,32	165.037,28

#### S.17.01.02

Asigurare directa si primiri in reasigurare proportionala			
		Medical expenses insurance	Total obligatii de asigurare generala
		C0020	C0180
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0010	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida. corespunzatoare rezervelor tehnice calculate ca intreg	R0050	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc			
Cea mai buna estimare			
Rezerve de prime			
Brut	R0060	- 4.964,07	- 4.964,07
Total cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0140	-369,34	- 369,34
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de prime	R0150	- 4.594,72	- 4.594,72
Rezerve de daune			
Brut	R0160	255,89	255,89

Asigurare directa si primiri in reasigurare proportionala			
		Medical expenses insurance	Total obligatii de asigurare generala
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0240	-	-
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de daune	R0250	255,89	255,89
Total cea mai buna estimare – brut	R0260	- 4.708,18	- 4.708,18
Total cea mai buna estimare – net	R0270	- 4.338,83	- 4.338,83
Marja de risc	R0280	219,86	219,86
Cuquantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii pentru rezervele tehnice			
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0290	-	-
Cea mai buna estimare	R0300	-	-
Marja de risc	R0310	-	-
Rezerve tehnice – total			
Rezerve tehnice – total	R0320	- 4.488,32	- 4.488,32
Cuquantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida – total	R0330	-369,34	- 369,34
Rezerve tehnice minus cuquantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite – total	R0340	- 4.118,97	- 4.118,97
Cash-flow Cea mai buna estimare ale Provizioanelor din prime -beneficii si daune viitoare	R0370	8.884,88	8.884,88
Cash-flow Cea mai buna estimare ale Provizioanelor din prime -cheltuieli viitoare	R0380	6.830,92	6.830,92
Cash-flow Cea mai buna estimare ale Provizioanelor din prime -prime viitoare	R0390	20.679,87	20.679,87

**S.12.01.02**

		<b>Asigurare cu participare la profit</b>	<b>Asigurare de tip index- linked si unit- linked</b>	<b>Contracte fara optiuni si garantii</b>
		C0020	C0030	C0040
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0010	-	-	
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida. corespunzatoare rezervelor tehnice calculate ca intreg	R0020	-	-	
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc				
Cea mai buna estimare				
Cea mai buna estimare bruta	R0030	1.369.865,05		2.397.879,58
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0080	-		
Cea mai buna estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite – total	R0090	1.369.865,05		2.397.879,58
Marja de risc	R0100	28.201,42		
Cuantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0110	-		
Cea mai buna estimare	R0120	-		
Marja de risc	R0130	-		
Rezerve tehnice – total	R0200	1.398.066,47	2.397.879,58	

		Alte asigurari de viata	Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni sau garantii
		C0060	C0070	C0080
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0010	-		
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida. corespunzatoare rezervelor tehnice calculate ca intreg	R0020			
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc				
Cea mai buna estimare				
Cea mai buna estimare bruta	R0030		138.510,90	- 135.886,16
Total cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0080			
Cea mai buna estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite – total	R0090		138.510,90	- 135.886,16
Marja de risc	R0100	24.344,52		
Cuantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0110			
Cea mai buna estimare	R0120			
Marja de risc	R0130			
Rezerve tehnice – total	R0200	26.969,26		

		<b>Total - asigurarea de viata. alta decat asigurarea de sanatate. inclusiv contractele unit-linked</b>	<b>Asigurare de sanatate -asigurare directa</b>	<b>Contracte fara optiuni sau garantii</b>	<b>Total - asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata</b>
		C0150	C0160	C0170	C0210
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0010				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida. corespunzatoare rezervelor tehnice calculate ca intreg	R0020				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc					
Cea mai buna estimare					
Cea mai buna estimare bruta	R0030	3.770.369,37		- 418.645.553,75	- 418.645.553,75
Total cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0080				
Cea mai buna estimare minus cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite – total	R0090	3.770.369,37		- 418.645.553,75	- 418.645.553,75
Marja de risc	R0100	52.545,94	67.958,95		67.958.950,72
Cuantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0110				
Cea mai buna estimare	R0120				
Marja de risc	R0130				
Rezerve tehnice – total	R0200	3.822.915,30	- 350.686,60		- 350.686.603,04



S.19.01.01

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

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																				
		Development year																		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160			
Prior	R0100																			
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				
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				
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					
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						
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							
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								
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										
N-7	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											
N-6	R0190	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
N-5	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00													
N-4	R0210	73.55	12.61	0.00	0.00	0.00														
N-3	R0220	790.55	63.24	0.00	0.00															
N-2	R0230	2,143.22	67.86	0.00																
N-1	R0240	4,059.74	213.10																	
N	R0250	5,313.19																		
Total		R0260																		

		In Current year C0170	Sum of years (cumulative) C0180
	R0100	0.00	0.00
	R0110	0.00	0.00
	R0120	0.00	0.00
	R0130	0.00	0.00
	R0140	0.00	0.00
	R0150	0.00	0.00
	R0160	0.00	0.00
	R0170	0.00	0.00
	R0180	0.00	0.00
	R0190	0.00	0.00
	R0200	0.00	0.00
	R0210	0.00	86.16
	R0220	0.00	853.79
	R0230	0.00	2,211.08
	R0240	213.10	4,272.84
	R0250	5,313.19	5,313.19
	Total	5,526.29	12,737.06

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

		Development year																In Current year C0760	Sum of years (cumulative) 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			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	0.00								R0370	0.00
N-7	R0380	0.00	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	0.00										R0390	0.00
N-5	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0400	0.00
N-4	R0410	0.00	8.88	0.00	0.00	0.00												R0410	8.88
N-3	R0420	555.37	44.05	0.00	0.00													R0420	599.41
N-2	R0430	1,492.79	47.53	0.00														R0430	1,540.32
N-1	R0440	2,843.41	138.92															R0440	2,982.33
N	R0450	3,483.82																R0450	3,483.82
Total																		R0460	8,594.75

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

		Development year																In Current year C1360	Sum of years (cumulative) 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			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	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	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	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	0.00							R0560	0.00
N-8	R0570	0.00	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	0.00									R0580	0.00
N-6	R0590	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00
N-5	R0600	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00
N-4	R0610	73.55	3.75	0.00	0.00	0.00												R0610	77.30
N-3	R0620	235.18	19.19	0.00	0.00													R0620	254.38
N-2	R0630	650.43	20.33	0.00														R0630	670.76
N-1	R0640	1,216.33	74.17															R0640	1,290.50
N	R0650	1,849.37																R0650	1,849.37
Total																		R0660	4,142.31

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

		Development year																Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550	C1560		
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	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	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	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	0.00							R0560	0.00	
N-8	R0570	0.00	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	0.00									R0580	0.00	
N-6	R0590	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00	
N-5	R0600	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00	
N-4	R0610	17.69	0.00	0.00	0.00	0.00												R0610	0.00	
N-3	R0620	48.53	0.00	0.00	0.00													R0620	0.00	
N-2	R0630	103.46	0.00	0.00														R0630	0.00	
N-1	R0640	255.74	0.00															R0640	0.00	
N	R0650	247.44																R0650	247.44	
																		Total	R0660	247.44

Net RBNS Claims - Development  
year (absolute amount)

		Development year																Year end (discounted data) C1760	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750		
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	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	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	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	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	0.00							R0560	0.00
N-8	R0570	0.00	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	0.00									R0580	0.00
N-6	R0590	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00
N-5	R0600	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00
N-4	R0610	17.69	0.00	0.00	0.00	0.00												R0610	0.00
N-3	R0620	48.53	0.00	0.00	0.00													R0620	0.00
N-2	R0630	103.46	0.00	0.00														R0630	0.00
N-1	R0640	255.74	0.00															R0640	0.00
N	R0650	247.44																R0650	247.44
																		Total	247.44

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

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

		Development year																In Current year C0170	Sum of years (cumulative) C0180	
		0 C0010	1 C0020	2 C0030	3 C0040	4 C0050	5 C0060	6 C0070	7 C0080	8 C0090	9 C0100	10 C0110	11 C0120	12 C0130	13 C0140	14 C0150	15 & + C0160			
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00	0.00
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0110	0.00	0.00
N-13	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0120	0.00	0.00
N-12	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0130	0.00	0.00
N-11	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0140	0.00	0.00
N-10	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0150	0.00	0.00
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0160	0.00	0.00
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0170	0.00	0.00
N-7	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0180	0.00	0.00
N-6	R0190	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0190	0.00	0.00
N-5	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0200	0.00	0.00
N-4	R0210	17.44	41.38	0.00	19.36	0.00												R0210	0.00	78.19
N-3	R0220	101.82	53.99	55.29	22.81													R0220	22.81	233.91
N-2	R0230	161.37	197.38	69.31														R0230	69.31	428.05
N-1	R0240	304.10	257.03															R0240	257.03	561.13
N	R0250	336.34																R0250	336.34	336.34
Total																		R0260	685.48	1,637.62

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

		Development year																In Current year C0760	Sum of years (cumulative) C0770	
		0 C0600	1 C0610	2 C0620	3 C0630	4 C0640	5 C0650	6 C0660	7 C0670	8 C0680	9 C0690	10 C0700	11 C0710	12 C0720	13 C0730	14 C0740	15 & + C0750			
Prior	R0300																0.00	R0300	0.00	0.00
N-14	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0310	0.00	0.00
N-13	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0320	0.00	0.00
N-12	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0330	0.00	0.00
N-11	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0340	0.00	0.00
N-10	R0350	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0350	0.00	0.00
N-9	R0360	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0360	0.00	0.00
N-8	R0370	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0370	0.00	0.00
N-7	R0380	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0380	0.00	0.00
N-6	R0390	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0390	0.00	0.00
N-5	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0400	0.00	0.00
N-4	R0410	17.44	41.38	0.00	19.36	0.00												R0410	0.00	78.19
N-3	R0420	101.82	53.99	55.29	22.81													R0420	22.81	233.91
N-2	R0430	161.37	197.38	69.31														R0430	69.31	428.05
N-1	R0440	304.10	257.03															R0440	257.03	561.13
N	R0450	336.34																R0450	336.34	336.34
Total																		R0460	685.48	1,637.62

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

		Development year																Year end (discounted data) C1580		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550			
Prior	R0500																0.00	R0500	0.00	
N-14	R0510	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0510	0.00	
N-13	R0520	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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	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	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	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	0.00							R0560	0.00	
N-8	R0570	0.00	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	0.00									R0580	0.00	
N-6	R0590	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00	
N-5	R0600	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00	
N-4	R0610	123.60	43.20	0.00	0.00	0.00												R0610	0.00	
N-3	R0620	160.32	100.75	17.41	0.00													R0620	0.00	
N-2	R0630	268.01	81.11	0.88														R0630	0.88	
N-1	R0640	280.60	18.95															R0640	18.95	
N	R0650	570.89																R0650	570.89	
																		Total	R0660	590.72

Net RBNS Claims - Development  
year (absolute amount)

		Development year																Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C1760		
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750			
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	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	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	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	0.00							R0560	0.00	
N-8	R0570	0.00	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	0.00									R0580	0.00	
N-6	R0590	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00	
N-5	R0600	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0600	0.00	
N-4	R0610	123.60	43.20	0.00	0.00	0.00												R0610	0.00	
N-3	R0620	160.32	100.75	17.41	0.00													R0620	0.00	
N-2	R0630	268.01	81.11	0.88														R0630	0.88	
N-1	R0640	280.60	18.95															R0640	18.95	
N	R0650	570.89																R0650	570.89	
																		Total	R0660	590.72

