



**NN Asigurări de Viață S.A.**

**Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31.12.2017**

**3 mai 2018**



P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

Catre actionarii NN Asigurări de Viață S.A.

Cu excepția celor menționate mai jos, am auditat următoarele documente întocmite de Societatea NN Asigurări de Viață S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2017:

**Machetele Societatii:**

- S.02.01.02
- S.23.01.01
- S.25.01.21
- S.28.01.01

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

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

- Activitatea si performanta
- Sistemul de guvernanta
- Profilul de risc
- Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii
- Gestionarea capitalului
- Machetele S.05.01.02, S.17.01.02, S.12.01.02, S.19.01.21

In opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante ale Raportului privind



solvabilitatea și situația financiară la 31 decembrie 2017, sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare.

#### Baza pentru opinie

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 cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Evidențierea unor aspecte

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 și ale Normei 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. Opinia noastră cu privire la elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară nu acoperă 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 înconsecvente cu elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau cunoștințele 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 s-a solicitat să raportăm acest fapt. În aceasta privință, nu avem nimic de raportat.

#### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta 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 și ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară lipsit de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

12

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 guvernanta 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 și ale Normei 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 fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu 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, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și 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 înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare și rezonabilitate al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie 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 genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

B



Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

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

**Grecu Tudor Alexandru**

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din România cu numărul 2368/2008



**KPMG Audit SRL-**

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din România cu numărul 9/2001

București, 4 mai 2018

## Cuprins

A.	Activitatea și performanța.....	7
A.1.	Activitatea .....	7
A.2.	Performanța de subscriere.....	8
A.3.	Performanța investițiilor .....	9
A.4.	Performanța altor activități.....	12
B.	Sistemul de guvernanță .....	12
B.1.	Informații generale privind sistemul de guvernanță.....	12
B.2.	Cerințe de competență și onorabilitate .....	23
B.3.	Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității .....	24
B.4.	Sistemul de control intern .....	30
B.5.	Funcția de audit intern .....	30
B.6.	Funcția actuarială .....	31
B.7.	Externalizarea .....	31
B.8.	Alte informații .....	33
C.	Profilul de risc .....	35
C.1.	Riscul de subscriere .....	35
C.2.	Riscul de piață.....	35
C.3.	Riscul de credit .....	36
C.4.	Riscul de lichiditate.....	37
C.5.	Riscul operațional .....	38
C.6.	Alte riscuri semnificative .....	38
C.7.	Alte informații .....	38
D.	Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității.....	39
D.1.	Active .....	39
D.2.	Rezerve tehnice .....	42
D.3.	Alte pasive .....	45
D.4.	Metode alternative de evaluare.....	46
D.5.	Alte informații semnificative cu privire la evaluarea activelor și a obligațiilor din punctul de vedere al solvabilității .....	47
E.	Gestionarea capitalului.....	47
E.1.	Fonduri proprii.....	47
E.2.	Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim.....	50
E.3.	Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate .....	52
E.4.	Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate .....	52
E.5.	Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate .....	52

## A. Activitatea și performanța

### A.1. Activitatea

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

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

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

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

A acționarii direcți și indirecti care dețin participații calificate în societatea NN Asigurări de Viață sunt:

#### Acționari direcți

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

#### Acționari indirecti

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

Așa cum rezultă din structura acționarului direct și indirect, în calitate de societate care aparține Grupului NN, NN Asigurări de Viață este deținută în proporție de 100% de către Grupul NN.

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

În plus, NN Asigurări de Viață 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.

NN Asigurări de Viață își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Pe parcursul anului 2017, nu a avut loc niciun eveniment semnificativ cu privire la structura acționariatului.

Începând cu data de 1 aprilie 2017, domnul Marius Daniel Popescu a fost revocat din funcția de Director General al Societății, urmând ca până la autorizarea unei noi persoane de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, interimatul funcției să fie asigurat de domnul Mihai – Dragos Muntean, aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de conducător executiv, înlocuitor de drept al Directorului General. Începând cu data de 1 iulie 2017, doamna Anna Natalia Grzelonska a fost numită de către Consiliul de Administrație în funcția de Director General al societății, fiind aprobată pentru exercitarea acestei funcții de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Decizia nr. 1733/29.11.2017. Doamna Anna Natalia Grzelonska a fost înregistrată în cadrul Registrului Comerțului în baza Rezoluției nr. 161126/05.12.2017.

La data de 31 decembrie 2017, NN Asigurări de Viață SA are un număr de 3 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Aurelia Coman
- Anna Grzelonska
- Derk Jan Bouko Stol

## A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în 2017 pentru principalele linii de business, aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	Asigurări de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investițional este transferat contractanților	Alte asigurări de viață	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor
Prime brute subscrise	99.910.356	212.030.427	288.505.269	106.381.435	16.306.676	13.808.699
Daune brute	15.591.836	114.401.490	236.347.286	22.561.413	847.828	651.358
Cheltuieli administrative	1.538.730	3.787.643	4.971.281	1.302.089	118.364	118.364
Cheltuieli de gestionare a daunelor	104.085	256.209	336.274	88.072	8.007	8.007
Cheltuieli de achiziție	16.228.505	12.121.401	22.860.508	18.358.807	2.126.679	6.718.367
Cheltuieli generale	14.285.873	35.165.225	46.154.358	12.088.046	1.098.913	1.098.913

Performanța de subscriere în 2016 este redată mai jos pentru comparabilitate:

	Asigurări de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investițional este transferat contractanților	Alte asigurări de viață	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor
Prime brute subscrise	87.583.146	210.936.856	270.983.508	76.401.445	10.153.152	5.656.611
Daune brute	15.340.766	102.221.282	197.632.393	10.384.045	123.385	477.757
Cheltuieli administrative	1.351.575	3.510.266	4.862.189	1.134.905	98.334	196.668
Cheltuieli de gestionare a daunelor	88.147	227.712	315.859	80.801	7.346	14.691
Cheltuieli de achiziție	11.998.505	19.166.732	23.687.397	15.900.251	3.677.019	2.601.496
Cheltuieli generale	12.854.547	33.207.579	46.062.126	11.783.335	1.071.212	2.142.424

În 2017, activitatea de subscriere a NN Asigurări de Viață s-a desfășurat exclusiv în România.

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

În privința daunelor, Clasa de asigurări de cheltuieli medicale și cea de Asigurare de protecție a veniturilor au beneficiat de faptul că majoritatea polițelor existente în portofoliu sunt încă în perioada de așteptare (Clasa de asigurări de cheltuieli medicale cuprinde un produs lansat în cursul anului 2016, iar Clasa de asigurare a protecției veniturilor cuprinde un produs lansat la sfârșitul anului 2015). Ponderea mai semnificativă a daunelor pentru clasele de Asigurare de participare la profit și cea pentru care riscul investițional este transferat contractanților este datorată faptului că pentru aceste polițe o parte importantă a beneficiilor plătite este reprezentată de beneficiile plătite la maturitatea polițelor și de valorile de răscumpărare plătite la momentul rezilierii contractelor.

### A.3. Performanța investițiilor

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

	Valoare justă la data de 31 decembrie 2016	Valoare justă la data de 31 decembrie 2017
<b>Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere</b>	1.867.560.957	1.993.368.688
<b>Active financiare disponibile în vederea vânzării</b>	1.437.930.537	1.475.777.482

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

	Valuta	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Unități în fonduri mutuale	RON	1.830.005.111	1.982.443.240
Depozite	RON	36.253.612	10.868.559
Cash în tranzit		1.302.234	56.889
<b>Total plasamente RON</b>	<b>RON</b>	<b>1.867.560.957</b>	<b>1.993.368.688</b>

Randamente anuale:

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților totalizează la data de 31.12.2017 suma de 1.993.368.688 RON (2016: 1.867.560.957RON).

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31.12.2017 este prezentată în tabelul următor:

<b>Programe de investiții de tip unit linked</b>	<b>Moneda</b>	<b>Performanța anuală netă</b>
BOND	RON	-0,57%
MIXT 25	RON	5,92%
MIXT 50	RON	11,49%
MIXT 75	RON	17,83%
EQUITY	RON	23,07%
UL Enhanced Commodities	RON	17,71%
UL Global Opportunities	RON	-3,30%
UL Global Real Estate	RON	3,50%
ALB	USD	1,91%
ALBASTRU	USD	9,57%
ROSU	USD	16,09%
VERDE	USD	23,55%
Selectis SP03	EUR	n/a
Selectis SP04	EUR	n/a

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

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31.12.2016 este prezentată în tabelul următor:

<b>Programe de investiții de tip unit linked</b>	<b>Moneda</b>	<b>Performanța anuală netă</b>
BOND	RON	2,94%
MIXT 25	RON	4,63%
MIXT 50	RON	5,98%
MIXT 75	RON	7,94%
EQUITY	RON	9,26%
UL Enhanced Commodities	RON	10,03%
UL Global Opportunities	RON	-1,4%
UL Global Real Estate	RON	0,22%
ALB	USD	6,97%
ALBASTRU	USD	5,39%
ROSU	USD	9,07%
VERDE	USD	3,05%
Selectis SP03	EUR	-1,59%
Selectis SP04	EUR	-1,41%

Activele financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
<b>Titluri de stat, obligațiuni cu garanția statului și supranaționale, obligațiuni corporative și municipal</b>	RON	1.358.044.567	1.394.842.194
<b>Contracte forward</b>	RON	-961.189	-2.142.698
<b>Plasamente în fonduri mutuale</b>	RON	80.847.158	83.077.986
<b>Total plasamente</b>	RON	1.437.930.536	1.475.777.482

La data de 31 decembrie 2017, plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale sunt structurate în 2 portofolii de investiții al căror randament aferent anului 2017 se prezintă astfel:

Portofoliu	Randament anual 2017
<b>Portofoliul tradițional</b>	<b>4,47%</b>
<b>Portofoliul de surplus</b>	<b>2,11%</b>

În cursul anului 2017, portofoliile tradiționale 5,5 și 3,5 au fost comasate într-un singur portofoliu tradițional unic.

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la 31 decembrie 2016 erau structurate în 3 portofolii de investiții al căror randament a fost prezentat astfel:

Portofoliu	Randament anual 2016
<b>Portofoliul tradițional 5.5</b>	<b>6,59%</b>
<b>Portofoliul tradițional 3.5</b>	<b>4,55%</b>
<b>Portofoliul de surplus</b>	<b>2,50%</b>

Depozite și disponibilități în conturi curente:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
<b>Disponibil în conturile curente</b>	14.064.983	10.668.002
<b>Depozite pe termen scurt</b>	66.115.872	107.092.012
<b>Total disponibil în conturi curente, depozite pe termen scurt</b>	<b>80.180.855</b>	<b>117.760.015</b>

Din categoria depozitelor pe termen scurt fac parte depozitele overnight de la ING precum și depozitele pentru produsele tradiționale, surplus și unit-linked.

Comparativ cu 31 decembrie 2016, la data de 31 decembrie 2017, depozitele pentru produsele tradiționale și surplus au crescut cu 59.834.982 RON, în timp ce depozitele pentru produsele unit-linked au scăzut cu 25.385.053 RON.

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

	2016	-RON- 2017
Venituri din dobânzi din care:	<b>61.631.025</b>	<b>61.438.394</b>
Venituri din dobânzi obligațiuni	61.504.315	61.169.635
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	<u>126.710</u>	<u>268.758</u>
Câștiguri/(pierderi) provenind din vânzarea plasamentelor	151.335	9.396
Venituri din participații (dividende primite)	2.789.214	1.862.161
Venituri din amortizări titluri de stat	1.187.708	1.601.812
Venituri din unități de fonduri mutuale	<u>-971.300</u>	<u>-2.813.385</u>
Câștiguri din diferențe curs investiții	<u>4.212.928</u>	<u>4.779.761</u>
<b>TOTAL venituri din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional păstrat de Societate</b>	<b>69.000.910</b>	<b>66.878.139</b>

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

	2016	-RON- 2017
Venituri din comisioane aferente plasamentelor	<u>368.329</u>	<u>352.350</u>
Venit din dobânzi	56.012	54.845
Venit net din plasamente în unități de fonduri mutuale	86.809.287	125.710.212
Câștiguri din diferențe curs investiții	<u>-360.504</u>	<u>11.323</u>
<b>Total venituri din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional transferat contractanților</b>	<b>86.873.124</b>	<b>126.128.730</b>

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

**A.4. Performanța altor activități**

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

**B. Sistemul de guvernare****B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare**

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

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

**✓Adunarea Generală a Acționarilor**

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al NN Asigurări de Viață. Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară. Adunarea Generală Ordinară se convocă cel

puțin o dată pe an, cel târziu la 5 (cinci) luni de la încheierea exercițiului financiar; Adunarea Generală Extraordinară se convocă de fiecare dată când este necesară adoptarea unei hotărâri.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are următoarele responsabilități principale:

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

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

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

Orice hotărâre a Adunării Generale Extraordinare, al cărei obiect este modificarea Actului Constitutiv al Societății, va trebui să fie aprobată de Autoritatea de Supervizare Financiară.

#### ✓ **Consiliul de Administrație**

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

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

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt următoarele:

- a) să respecte și să aplice toate hotărârile Adunării Generale a Acționarilor;
- b) să stabilească direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Societății și să elaboreze planul de afaceri, fiind responsabil pentru managementul strategic și îndeplinirea obiectivelor stabilite;
- c) să stabilească politica de investiții și politica contabilă a fondurilor de pensii facultative aflate în administrarea sa;
- d) să stabilească sistemul contabil, de control financiar și să aprobe planificarea financiară;

- e) să aprobe codul de conduită, organigramă și a Regulamentul de Organizare și Funcționare al Societății; prin aprobarea organigramei se asigură că la nivelul Societății există o structură de control intern, o structură de administrare a riscurilor și o structură de audit intern adecvate dimensiunii și naturii activităților desfășurate, în conformitate cu prevederile legale privind controlul intern, auditul intern și administrarea riscurilor prin aprobarea Codului de Conduită și a procedurilor operaționale de conformitate se asigură că la nivelul Societății sunt implementate procese adecvate pentru a se asigura identificarea și gestionarea situațiilor de conflicte de interese;
- f) să aprobe orice alte politici și proceduri interne pentru care este solicitată în mod expres și exclusiv aprobarea Consiliului de Administrație;
- g) să supravegheze activitatea Directorilor, fiind responsabil pentru stabilirea unor criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității acestora și pentru evaluarea anuală a modului de aplicare a criteriilor;
- h) să pregătească raportul anual, să organizeze Adunarea Generală a Acționarilor și să ducă la îndeplinire hotărârile acesteia;
- i) Societății să analizeze și să evalueze, anual, activitatea și poziția financiară a Societății, a perspectivelor de dezvoltare a acesteia;
- j) să introducă cererea pentru deschiderea procedurii insolvenței Societății, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare;
- k) să numească, cu putere de revocare, unul (1) sau mai mulți Directori. Directorii pot fi numiți dintre administratori sau din afara Consiliului de Administrație;
- l) să stabilească salariul, drepturile și obligațiile, precum și limitele autorității Directorilor;
- m) să aprobe politica de remunerare a Societății în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor;
- n) să emită împuterniciri cu limitări specifice ale autorității către două (2) sau mai multe persoane pentru a reprezenta și angaja Societatea față de terți, incluzând, dar fără a se limita la, autorizarea de a semna oricare și toate contractele;
- o) să asigure un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportările către ASF și a informațiilor transmise către autoritate, la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de către Societate;
- p) să asigure respectarea cerințelor legislației specifice privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată perioada externalizării/delegării;
- q) să ia decizii cu privire la deschiderea și închiderea punctelor de lucru (agențiilor) și să întreprindă toate acele fapte necesare pentru înregistrarea corespunzătoare a respectivelor puncte de lucru la autoritățile din România, incluzând semnarea oricăror documente în acest scop;
- r) să ia decizii cu privire la și să soluționeze orice alte probleme delegate de către Adunarea Generală;
- s) orice alte atribuții stabilite în sarcina acestora conform Actului Constitutiv și prevederilor legale.

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

1. Cu privire la activitatea de control intern:

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

2. Cu privire la activitatea de audit intern:

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

3. Cu privire la administrarea riscurilor:

- a) aprobă politicile de administrare a riscurilor la care sunt expuse fondurile de pensii facultative și administratorul;
- b) aprobă profilul de risc al fondurilor de pensii facultative și al administratorului, apetitul și limitele toleranței la risc și se asigură că acestea sunt revizuite și actualizate periodic;
- c) se asigură că Directorii iau măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea riscurilor;
- d) ia la cunoștință conținutul raportului de risc și aprobă măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea riscurilor, în cazul în care implementarea acestora depășește competența Directorilor;
- e) în funcție de rezultatele testelor de stres, oferă fundamentare pentru revizuirea și îmbunătățirea politicii de administrare a riscurilor și a limitelor de expunere fixate, inclusiv pentru adoptarea de măsuri adecvate dacă rezultatele testelor indică o vulnerabilitate semnificativă;
- f) aprobă la propunerea persoanei responsabile cu administrarea riscurilor limitele corespunzătoare privind expunerea la riscuri inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a fondurilor, precum și a procedurilor necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite;
- g) aprobarea raportului de risc semestrial întocmit de persoana responsabilă cu administrarea riscurilor.

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

Administratorii își pierd calitatea prin:

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

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

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

- a) să respecte și să pună în aplicare toate hotărârile Adunării Generale și ale Consiliului de Administrație;

- b) să întocmească politica financiară, comercială, de prețuri, comisioane și tarife și alte strategii ale Societății;
- c) să stabilească organigrama Societății;
- d) să stabilească nivelul de salarii și bonusuri ale personalului Societății (cu excepția Directorilor);
- e) să angajeze și să concedieze personalul Societății (cu excepția Directorilor);
- f) să stabilească drepturile și obligațiile acestui personal;
- g) să asigure întocmirea Regulamentului de Organizare și Funcționare al Societății;
- h) să prezinte rapoarte de activitate la ședințele Consiliului de Administrație;
- i) să întocmească un raport anual cu privire la activitatea Societății, bilanțul contabil și contul de profit și pierderi pentru anul respectiv și planul de afaceri și bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul următor și să înainteze cele de mai sus Consiliului de Administrație spre modificare și aprobare înainte de prezentarea acestora Adunării Generale Ordinare anuale;
- j) să ia decizii cu privire la și să soluționeze orice alte probleme delegate de Adunările Generale și de Consiliul de Administrație.

#### ✓ **Conducerea Executivă**

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

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

Atribuțiile conducerii executive:

- să coordoneze și să supervizeze activitatea generală a Societății pentru îndeplinirea obiectivelor;
- să asigure funcționarea Societății în deplina conformitate cu strategiile, scopurile, obiectivele și politicile Grupului NN;
- să implementeze strategia de dezvoltare și Planul pe termen mediu privind activitățile Societății (planul de afaceri);
- să participe la ședințele Consiliului de Administrație și/sau Adunările Generale ale Acționarilor Societății dacă este convocată în acest sens de către Consiliul de Administrație;
- să informeze periodic Consiliul de Administrație cu privire la operațiunile asumate în perioada îndeplinirii activității sale, precum și alte operațiuni avute în vedere;
- să notifice Consiliul de Administrație cu privire la orice neregularitate descoperită în activitatea Societății;
- să exercite atribuțiile executive conform cerințelor legale; înlocuitorii de drept ai Directorului General vor avea și atribuții specifice care corespund ariei de desfășurare a activității curente;
- să emită decizii prin care sunt aprobate procedurile interne, sunt desemnate anumite persoane cu atribuții specifice în cadrul Societății, în conformitate cu cerințele legale sau sunt delegate anumite sarcini specifice. În cazul în care sunt desemnați 2 (doi) Directori, deciziile vor fi emise prin acordul ambilor. În cazul în care sunt desemnați mai mult de 2 (doi) Directori, deciziile vor fi luate cu votul afirmativ al majorității lor.
- să se asigure ca departamentele sunt organizate și administrate în mod eficient pentru buna desfășurare a activității Societății

- să asigure implementarea politicilor de recrutare și remunerare în conformitate cu cerințele legale și procedurile interne
- să asigure conformitatea tuturor activităților, inclusiv raportarea acestora, cu cerințele legislației, respectarea acestora și a regulilor, regulamentelor și procedurilor interne; Conducerea executivă este responsabilă pentru integralitatea, disponibilitatea și corectitudinea raportărilor și a informațiilor cu privire la activitatea și situația financiară a Societății, precum și pentru respectarea termenelor de raportare, conform legislației specifice aplicabile
- să reprezinte societatea în fața autorității de supraveghere (Autoritatea de Supraveghere Financiară) și a altor autorități publice; întreținerea relațiilor Societății cu autoritățile;
- să reprezinte Societatea în relațiile sale cu terțe părți;
- orice alte atribuții date în sarcina conducerii executive conform Actului Constitutiv și prevederilor legale.

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

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

În conformitate cu prevederile Normei 3/2014 privind controlul intern, auditul intern și administrarea riscurilor în sistemul de pensii facultative, rolul și atribuțiile Conducerii Executive sunt următoarele:

1. Cu privire la activitatea de control intern:

- a) în cadrul activității de control intern să îi fie furnizate informații corecte, credibile, relevante, complete și oportune în luarea deciziilor;
- b) structura de control intern și persoana responsabilă cu controlul intern se subordonează Directorului General;
- c) repartizarea corespunzătoare a atribuțiilor la toate nivelurile organizatorice, astfel încât să nu conducă la apariția conflictelor de interese;
- d) adoptarea, pentru personalul propriu, de reguli de conduită profesională, de disciplină și de acțiune în cazul unor potențiale conflicte de interese, care să prevadă inclusiv măsuri corective adecvate în cazul în care acestea sunt încălcate;
- e) stabilirea unor proceduri de comunicare ce asigură un flux corespunzător de informații la toate nivelurile, care să garanteze că personalul propriu cunoaște politicile și procedurile cu implicații asupra atribuțiilor și responsabilităților sale și că informațiile relevante sunt primite în timp util, astfel încât să permită:
  - (i) informarea Consiliului de Administrație cu privire la riscurile aferente activității Administratorului și a fondurilor de pensii facultative;
  - (ii) difuzarea informațiilor relevante între compartimentele și structurile teritoriale ale Administratorului.
- f) elaborarea unor proceduri privind tehnologia informației și comunicațiilor, menite să asigure existența și menținerea unui sistem informatic adecvat nevoilor administratorului, corespunzător cu dimensiunea, natura și complexitatea activității acestuia, respectiv:
  - (i) proceduri cu privire la siguranța fizică a sistemelor hardware, software și a bazelor de date;
  - (ii) proceduri cu privire la siguranța datelor, inclusiv asigurarea condițiilor de securitate pentru zonele în care sunt accesate informații cu caracter confidențial;

(iii) proceduri cu privire la limitarea accesului persoanelor neautorizate din mediul de operare, prevenirea utilizării necorespunzătoare a informației de către personalul administratorului și înregistrarea tuturor tentativelor de acces neautorizate.

g) dezbateră propunerilor privind revizuirea activității de control intern și aprobarea acestora, cel puțin anual, dar nu mai târziu de 31 mai;

h) aprobarea procedurilor privind activitatea de control intern, acelea care intră în sarcina Conducerii Executive, conform dispozițiilor legale;

i) aprobarea planului de control intern;

j) raportarea către Consiliul de Administrație, după caz, a situațiilor de încălcare a actelor normative aplicabile sau a procedurilor interne;

k) în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 30 de zile calendaristice de la identificarea unor deficiențe, în funcție de dimensiunea, natura și complexitatea acestora, Directorii trebuie să dispună elaborarea și implementarea unui plan de măsuri de remediere;

l) aprobarea raportului semestrial de control intern întocmit de persoana responsabilă cu controlul intern.

## 2. Cu privire la activitatea de administrare a riscurilor:

a) structura de administrare a riscurilor este subordonată direct Directorului General;

b) rezultatele testelor de stres sunt făcute cunoscute Consiliului de Administrație, în scopul de a oferi fundamentare pentru revizuirea și îmbunătățirea politicii de administrare a riscurilor și a limitelor de expunere fixate, inclusiv pentru adoptarea de măsuri adecvate dacă rezultatele testelor indică o vulnerabilitate semnificativă;

c) implementează politica de administrare a riscurilor la care este expus fondul de pensii și o propune spre a fi revizuită cel puțin anual, sau de câte ori este necesar;

d) asigurarea și alocarea resurselor necesare îndeplinirii atribuțiilor structurii de administrare a riscurilor, inclusiv personal cu experiență și calificare corespunzătoare, sisteme de date, și acces la informații interne și externe;

e) stabilirea clară a atribuțiilor și responsabilităților structurii de administrare a riscurilor și a liniilor de raportare, astfel încât să se respecte principiul de separare a atribuțiilor incompatibile și să implementeze mecanisme transparente pentru soluționarea conflictelor de interese;

f) adoptarea de proceduri de autorizare a operațiunilor supuse riscurilor asumate, după caz;

g) asigurarea implementării unor sisteme de stabilire a limitelor expunerii la risc și de monitorizare a acestora, precum și a nivelurilor de competență decizională;

h) asigurarea implementării unui sistem de raportare a expunerilor la riscuri către nivelurile de conducere corespunzătoare;

i) asigurarea evaluării, monitorizării și revizuirii periodice a măsurilor adoptate pentru remedierea deficiențelor apărute în derularea procesului de administrare a riscurilor;

j) asigurarea că sunt identificate procesele operaționale critice, pentru care reluarea rapidă a activității este esențială, inclusiv acele procese care depind de furnizori externi sau terțe părți.

Înlocuitorii Directorului General vor fi desemnați de către Consiliul de Administrație pe durata absenței acestora și vor îndeplini pe aceasta durată atribuțiile Conducerii Executive. Consiliul de Administrație poate decide acordarea unor puteri limitate de decizie și reprezentare înlocuitorilor Directorului General.

Dacă un Administrator deține un interes contrar interesului Societății în legătură cu o anumită problemă sau tranzacție, fie direct sau indirect, acesta îi va notifica pe ceilalți Administratori și pe auditorii financiari, nu va participa la dezbateri și nu va vota în legătură cu problema sau tranzacția respectivă. Aceeași obligație îi revine unui Administrator în legătură cu o problemă sau tranzacție specifică dacă știe că soțul/soția, rudele sau afinii săi până la gradul al patrulea inclusiv au un interes în aceasta privință.

Administratorii, Directorul General și Directorii Societății au obligația de a obține acordul scris al Consiliului de Administrație și al Adunării Generale și de a notifica auditorii financiari înainte de a deveni administratori în orice Societate care nu este membră NN, în caz contrar fiind imediat demși.

Administratorii sau persoanele care fac parte din conducerea executivă a Societății care au interese într-o altă societate de asigurare au obligația de a-i înștiința despre aceasta pe ceilalți Administratori și pe auditorii financiari.

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

Președintele Consiliului de Administrație are următoarele atribuții:

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

Directorul General are următoarele responsabilități și atribuții:

- a) să ducă la îndeplinire dispozițiile Consiliului de Administrație cu privire la direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Societății, atât cu privire la activitatea de asigurări de viață, cât și la cea privind administrarea fondurilor de pensii facultative;
- b) să se asigure de îndeplinirea cu strictețe a atribuțiilor prevăzute de Actul Constitutiv și de legislația din România, conform obiectului de activitate al Societății, atât cu privire la activitatea de asigurări de viață, cât și cu privire la activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative;
- c) să se asigure ca sunt respectate prevederile legale astfel încât toate funcțiile cheie din cadrul Societății să fie ocupate de manageri și angajați competenți, cu o pregătire solidă care:
  - i) își desfășoară activitatea în funcțiile atribuite și obțin rezultatele dorite;
  - ii) își exercită competența de luare a deciziilor în limitele mandatelor lor și
  - iii) își asumă responsabilitatea pentru delegarea ulterioară a autorității și atribuțiilor din cadrul ariilor lor de răspundere;
- d) să se asigure că funcționarea Societății se desfășoară în deplină conformitate cu cadrul legal aplicabil atât domeniului asigurărilor de viață, cât și domeniului privind administrarea fondurilor de pensii facultative, precum și a altor prevederi legale incidente activității Societății;
- e) reprezintă Societatea în relațiile cu Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F), precum și cu alte autorități, pentru a asigura un suport solid activității societății;
- f) alte sarcini atribuite prin hotărârea Consiliului de Administrație sau prin prevederile legale incidente.

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

#### ✓ Comitete de guvernare

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

- Comitetul de risc integrat (IRC);

- Sub -Comitetul de risc financiar (FRC);
- Sub -Comitetul de risc non-financiar (NFRC);
- Sub - Comitetul de Risc pentru Produse (PRC);
- Comitetul de Investiții (CI)
- Consiliul privind Portofoliul de Proiecte (LPB);
- Comitetul privind Portofoliul de proiecte strategice (SLPB)
- Comitetul pentru calitatea vânzărilor (SQC);
- Comitetul de audit.

a) Comitetul de risc integrat (IRC)

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

b) Sub - Comitetul de risc financiar (FRC)

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

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

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

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

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

e) Comitetul de Investiții (CI)

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

f) Comitetul privind Portofoliul de proiecte (LPB)

Principala responsabilitate a LPB este aceea de a aproba inițiativele de schimbare privind produsele de business și de a le prioritiza în cadrul portofoliului local. LPB aproba sau respinge principalele obiective și

termene limită ale proiectelor și ia decizii asupra unor aspecte care au fost solicitate de către consiliul de proiect.

g) **Comitetul privind Portofoliul de proiecte strategice (SLPB)**

Principala responsabilitate a SLPB este aceea de a aproba inițiativele de schimbare strategice privind produsele și procesele Societății și de a le prioritiza în cadrul portofoliului local. SLPB aprobă sau respinge principalele obiective și termene limită ale proiectelor strategice și ia decizii asupra unor aspecte care au fost solicitate de conducerea Societății.

h) **Comitetul pentru calitatea vânzărilor (SQC)**

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

i) **Comitetul de audit**

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

✓ **Funcțiile cheie și critice**

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

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

În domeniul asigurărilor de viață:

- Director Arie Risc
- Director Conformitate
- Director Audit Intern
- Funcția Investiții
- Manager Funcție Actuarială

În domeniul pensiilor facultative:

- Director Arie Risc
- Persoana responsabilă cu conducerea structurii de control intern
- Director Audit Intern
- Director Investiții
- Actuar

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

- Subscriere
- Daune
- Contabilitate
- Investiții

Funcțiile cheie și funcțiile critice își desfășoară activitatea în baza: (i) rolurilor și responsabilităților stabilite prin prezentul document, (ii) a rolurilor și responsabilităților incluse în fisele de post și (iii) în baza politicilor și procedurilor specifice domeniului de activitate, aprobate conform normelor interne,

sau cerințelor legislative aplicabile. Evaluarea prealabilă și pe durata angajării a persoanelor care ocupă funcțiile cheie și critice se desfășoară în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniu și cu respectarea pașilor operaționali incluși în procedurile Departamentului Resurse Umane.

### ✓ **Sistemul de remunerare**

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

Astfel, pentru a răspunde nevoilor și preocupărilor activității sale și ale angajaților săi, precum și pentru a îndeplini standardele legale Politica de remunerare și beneficii a NN Asigurări de Viață este revizuită anual de către divizia de Remunerare și Beneficii din cadrul departamentului de Resurse Umane, iar aprobarea acesteia se face de către Consiliul de Administrație, nefiind necesară înființarea unui comitet de remunerare. Transparența principiilor de remunerare și compensare se asigură conform regulilor general aplicabile privind publicarea documentelor pe siteul Intranet al Societății.

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

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

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

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

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

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

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

## ✓ Bonusul de performanță

NN urmărește să gestioneze performanța astfel încât să susțină și să motiveze angajații în prestarea unei munci de înaltă calitate. Fiecare angajat va participa anual 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 personal, conțin bonusul calculat în prealabil din rapoartele lor directe pe baza clasificării evaluării și îndeplinirii obiectivelor prevăzute și a competențelor luate din sistemul electronic de administrare a procesului de performanță. Este necesar ca aceste date să fie apoi aprobate de către membrul Consiliului.

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

## B.2.Cerințe de competență și onorabilitate

### Procesul de recrutare și selecție

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

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

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

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

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

De asemenea, un post vacant poate fi ocupat direct de către un angajat al NN Asigurări de Viață sau de către un candidat care a promovat procesul de selecție în trecut pentru același tip de post în mai puțin de 1 an de la data procesului de selecție și a fost pus pe lista de așteptare de către Specialistul în recrutare.

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

Procesele de Recrutare și Selecție pentru posturile vacante de personal operațional și conducere la nivel mediu sunt conduse de Specialistul în recrutare. Procesele de Recrutare și Selecție pentru posturile vacante de conducere superioară sunt conduse de HR BP și/sau Directorul de Resurse Umane. Pentru toate posturile de conducere de nivel mediu și superioare acestora, procesul de selecție va cuprinde un Centru de Evaluare cu ultimii trei candidați de pe lista de candidați selecționați. De asemenea, pentru anumite posturi, pot dori și membrii Managementului Superior să intervieveze candidații.

### **B.3.Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității**

Managementul riscului și sistemul de control intern sunt componente fundamentale ale activității de administrare a Societății, componente care trebuie adresate corespunzător pentru a asigura îndeplinirea cu succes a obligațiilor către clienți, autoritate de supraveghere sau alți parteneri.

NN a optat pentru un cadru de guvernanță corporativă solidă, susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Modelul asigură implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere, susținând astfel ideea că toți angajații NN au responsabilitatea de a administra riscurile relevante în aria lor de activitate.

Cele 3 linii de apărare sunt:

- a. **prima linie de apărare**, reprezentată de conducerea Societății, managementul și departamentele operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională, vânzări, operațiuni, investiții și au responsabilități privind implementarea și aplicarea controalelor de prima linie detaliate în politicile și procedurile interne; în prima linie de apărare sunt plasate funcția cheie investiții și toate funcțiile critice.

Conducerea executivă a grupului precum și conducerea executivă a entităților locale au ca principal focus să stabilească direcția strategică pentru organizația lor și să se asigure ca nivelele operaționale au o performanță adecvată. Din punctul de vedere al managementului riscului, conducerea executivă este în principal răspunzătoare pentru:

- Stabilirea la nivelul conducerii organizației a unei atitudini corecte față de o cultură eficientă de management al riscului;
- Asigurarea unui personal cheie potrivit și cu o bună reputație pentru pozițiile asumate;
- Menținerea unui sistem de guvernanță a riscului funcțional și corespunzător;
- Definirea apetitului la risc al organizației și îndrumarea activităților Societății în direcția lui;
- Efectuarea procesului de ORSA;
- Managementul riscurilor cheie din organizație.

Echipa de conducere a departamentelor (care raportează conducerii executive) are ca principal focus execuția operațională și informarea conducerii executive asupra desfășurării acestora. Din punctul de vedere al managementului riscului, această echipă este în principal răspunzătoare pentru:

- Crearea unui mediu de lucru potrivit pentru un management de riscuri eficient;
- Identificarea riscurilor în dezvoltarea produselor precum și în cadrul proceselor și proiectelor cheie;

- Implementarea de controale manageriale și analitice pentru riscurile lor cheie, precum și documentarea evidentelor care demonstrează eficiența acestor controale;
- Funcționarea controalelor implementate pentru activitatea zilnică;

Angajații din prima linie de apărare au obligația de a informa a doua și a treia linie de apărare asupra oricăror informații relevante pentru activitatea lor.

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

În principiu, fiecare entitate are propriul director al ariei de risc care are o linie de raportare funcțională către responsabilul ariei de risc la nivelul grupului. Fiecare entitate locală își poate seta funcția de risc astfel încât aceasta să fie potrivită cu guvernanta Societății locale, luând în calcul natura, dimensiunea și complexitatea riscurilor inerente care este expusă. Singura excepție este dată de faptul că funcțiile de risc nu pot fi combinate cu funcția de audit intern și nu pot fi externalizate.

Astfel, funcțiile de control:

- dezvoltă politici și proceduri aferente zonei specifice de risc pe care o monitorizează;
- încurajează și monitorizează în mod obiectiv, dar și în mod activ, implementarea sistemului de control în prima linie de apărare (de ex prin execuția de activități de monitorizare atât privind activitățile zilnice operaționale, și privind măsurile de diminuare a riscurilor identificate, cât și privind nivelul de etică și integritate generală a Societății cu scopul de îmbunătățire a managementului riscului cu scopul de a face procesele mai ușoare și mai eficiente);
- susține prima linie de apărare în luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumată de Societate;
- au linii directe și operaționale de raportare către Societate și NN Grup;
- oferă primei linii opinie relevantă cu privire la controalele setate și să testeze în mod independent eficiența controalelor cheie considerate la nivel de entitate și procese;
- pune la dispoziția primei linii instrumente de evaluare a riscurilor și de evidență a activității derulate de aceștia pe procesul de gestionare al riscurilor;
- verifică respectarea cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparența în raportare și asumarea răspunderii managementului, în linie cu mandatul aferent fiecărei funcții de control.

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

### **Angajații din aria de Risc și Conformitate**

Cerințele referitoare la abilitățile, experiența și competențele necesare pentru fiecare funcție sunt detaliate în profilul poziției. Fiecare angajat este evaluat anual. Direcțiile de dezvoltare sunt agreeate astfel încât să fie potrivite cu funcția îndeplinită. Fiecare angajat din aria de risc are obligația să se comporte în conformitate cu principiile de business ale NN, precum și cu standardele de conduită relevante pentru funcția îndeplinită.

## Funcția de conformitate

Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul riscurilor de conformitate precum și responsabilul ultim pentru orice decizie de afaceri sau decizie strategică, sau orice decizii care comportă riscuri de conformitate. La toate nivelele Societății, însă, conducătorii de echipe și departamente trebuie să creeze un mediu de lucru în care importanța respectării obligațiilor de conformitate să fie cunoscută și asumată. Conducerea trebuie să identifice și să comunice cerințele minime de conformitate pe care fiecare angajat trebuie să le îndeplinească în activitatea zilnică, precum și să recompenseze sau penalizeze performanța angajaților față de aceste cerințe.

În rezumat, conducerea trebuie să dea un bun exemplu prin:

- luarea în calcul a așteptărilor și cerințelor tuturor partenerilor relevanți
- cunoașterea și aplicarea regulilor
- încurajarea unei culturi organizaționale în care oamenii sunt tratați cu încredere, dar în același timp sunt ținuti responsabili pentru acțiunile lor
- un management efectiv al riscurilor de conformitate

Conducerea a stabilit și menține funcția de conformitate prin organizarea în structura Societății a unui departament de conformitate. Astfel, atribuțiile Departamentului de Conformitate, sunt următoarele:

- 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;
- Asigură monitorizarea zilnică a presei, pentru prevenirea riscului reputațional, în scopul identificării acelor articole în care ar putea fi implicați clienți/colaboratori/intermediari NN;
- Asigură training și suport pentru instruirea angajaților din sediul central și a forței de vânzări (conform planului de training al departamentului) 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;
- Asigură suport Conducerii Societății în controlul și diminuarea riscurilor de conformitate;
- Identifică, evaluează și monitorizează riscurile de conformitate conform Diagramei de Conformitate;
- Elaborarea Planului de Monitorizare anual;
- Desfășurarea activităților de monitorizare a riscurilor de conformitate conform Planului de Monitorizare anual;
- Întocmește rapoarte și informează Conducerea Societății asupra riscurilor de conformitate, prin intermediul comitetului de riscuri nefinanciare cu privire la eficiența implementării în cadrul Societății a politicilor, procedurilor și legislației locale referitoare la conformitate. Rapoartele sunt de asemenea trimise la nivelul grupului prin intermediul raportării de riscuri nefinanciare (NFRD);
- Împreună cu departamentele de business identifică, evaluează riscurile cheie ce pot atinge obiectivele Societății și monitorizează existența și funcționalitatea controalelor cheie stabilite pentru evitarea oricăror riscuri de conformitate;
- Stabilește noi măsuri de diminuare a riscurilor de conformitate și monitorizează implementarea și respectarea acestora;
- Acordă asistență și suport angajaților pe probleme de etică și conformitate;
- Se asigură că 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 grupului NN;
- Acorda suport în dezvoltarea și crearea de noi produse, în conformitate cu legislația aplicabilă și standardele interne în vigoare;
- Se implică în prevenirea și monitorizarea tentativelor de fraudă ale angajaților, clienților și intermediarilor împreună cu departamentele responsabile, după caz;

- În cadrul departamentului este desemnat de asemenea ofițerul de raportare pentru politica de whistleblower – responsabil pentru raportarea cel puțin trimestrială a cazurilor noi și a statusului celor existente.

Fiind parte din cea de-a doua linie de apărare, Departamentul de Conformitate are linii de raportare funcțională directă către biroul de conformitate de la nivelul grupului.

Linia de raportare ierarhică: Departamentul conformitate este parte integrantă a Departamentului Managementul Riscurilor Operaționale, raportând ierarhic Directorului de Conformitate și ORM, care la rândul său raportează ierarhic Directorului Arie Risc.

Independența: Activitățile desfășurate de Departamentul de conformitate sunt independente de orice activitate comercială în scopul evitării oricărui conflict de interese, astfel încât să își poată îndeplini obligațiile în mod obiectiv.

**Sistemul de management de risc al NN** este un sistem integrat și dinamic, structurat în jurul a trei elemente cheie:

- Un **ciclu de control al riscurilor**, integrat într-o
- Organizație cu o **cultură de risc propice**
- Strategia de business și obiectivele aferente sunt setate în linie cu acest mediu

**Ciclul de control al riscurilor** este construit în jurul a patru componente: strategie, evaluare, control și monitorizare. Sistemul operează în contextul structurii de risc a NN, numită “structură eficientă de control al riscurilor” (ECF, Effective control framework).

Ciclul de control al riscurilor începe cu procesele care sprijină stabilirea obiectivelor de afaceri și a strategiei cu privire la riscurile asumate în urmărirea acestor obiective (definirea apetitului pentru risc, stabilirea de politici și standarde), continuă cu identificarea / evaluarea riscurilor care trebuie gestionate pe procesele ce susțin realizarea acestor obiective, urmate de implementarea controalelor și monitorizarea continuă a eficacității acestora, și finalizând cu raportarea nivelurilor de risc.

### **Strategia riscului**

Obiectivul managementului riscului este să susțină NN în stabilirea și realizarea strategiei sale de business și obiectivelor implicate de aceasta. Un element cheie în acest sens este apetitul la risc. În formularea apetitului de risc, Conducerea Executivă și ulterior managementul unității definesc ce riscuri și la ce nivel, sunt dispuși să își asume în executarea strategiei. Apetitul la risc este definit în primul rând sub forma unor declarații cheie calitative, care definesc preferința pentru (sau împotriva) anumitor tipuri de riscuri, evitând astfel asumarea de riscuri în exces și ținând optimizarea folosirii capitalului. Mai detaliat, apetitul la risc este tradus și prin intermediul Politicilor și Standardelor emise de NN Group. Datorită rolului deținut în susținerea strategiei, apetitul pentru risc este stabilit, cu scopul de a-l menține pe termen lung. Modificările semnificative în strategia NN, profilul de risc, rezervele de capital și / sau structura societății pot justifica o revizuire a apetitului la risc.

### **Evaluarea Riscului**

Sesiunile de evaluare a riscurilor au ca scop identificarea și evaluarea riscurilor, atât la nivel inherent (mediu absolut), cât și la nivel controlat (luând în considerare controalele existente pe proces), exprimând astfel și o ambiție privind nivelul de risc rezidual (după implementarea acțiunilor de răspuns la risc). Cuantificarea riscurilor se realizează folosind matrici de evaluare a riscurilor cantitative și/sau calitative (riscurile operaționale și de conformitate) sau analiza scenariilor (în cazul riscurilor strategice / emergente). Evaluarea riscurilor e de mai multe categorii:

- Evaluare **detaliată** a riscurilor (pe procese de business, proiecte/ produse noi, infrastructură IT și aplicații, conduita în afaceri la nivel de entitate)

- Evaluarea riscurilor **cheie la nivel de entitate** (riscuri cheie strategice, financiare sau non-financiare)
- Scenarii de stres

Ca parte a ORSA, are loc o evaluare completă a riscurilor (efectuată cel puțin anual).

### Controlul riscului

Principiile de control al riscului:

**Răspunsul la risc:** Activitățile care din start sunt în afara apetitului la risc nu vor fi inițiate. Riscurile existente, care sunt evaluate și depășesc limitele impuse de apetitul de risc vor fi gestionate în consecință. Aceste riscuri pot fi uneori acceptate, dar în astfel de cazuri este necesară o monitorizare amănunțită. Activitățile de control trebuie să fie proporționale cu gradul de risc al activităților și proceselor. Referitor la informațiile menționate la începutul acestui capitol, este responsabilitatea conducerii de a promova importanța efectuării activităților adecvate de control al riscurilor prin asigurarea ca toți angajații sunt conștienți de rolul lor în cadrul sistemului de gestionare a riscurilor.

**Educație și training:** Toate activitățile de risc sunt susținute de un program continuu de educație și training la nivelul Societății, care să crească nivelul de conștientizare privind: structura de control intern, responsabilități în gestionarea riscurilor, procesul de raportare etc.

**Registru de controale cheie și la nivel de proces:** La nivel de entitate și de procese de business au fost identificate toate riscurile financiare și non-financiare importante, precum și controale aferente acestora, cu scopul de a avea o imagine integrată a sistemul de control intern și de a clarifica rolurile și responsabilitățile în proces. Pentru a susține ciclicitatea sistemul de management de risc menționat la început, toate aceste riscuri și controale sunt legate de declarațiile calitative privind apetitul la risc.

### Monitorizarea

Monitorizarea este un proces recurent de evaluare a expunerii riscurilor din perspectiva dezvoltărilor înregistrate de la o perioadă la alta. Determină astfel dacă riscurile sunt în continuare în apetitul la risc și/sau în linie cu nivelul de ambiție, cu politicile și standardele. Atât prima linie de apărare (**activități de urmărire a eficacității controlului**), cât și cea de a doua (**testare independentă**) relizează activități de monitorizare a controalelor. Prima linie de apărare este responsabilă să implementeze și să deruleze periodic acțiuni de monitorizare a eficacității controalelor din procesele lor. Iar cea de a doua linie de apărare testează anual controalele cheie, pe baza unui plan agreed.

### Indicatori cheie de risc/ Limite la risc

În linie cu ciclicitatea procesului de management de risc, menționată la începutul sub-capitolului, toate riscurile importante, pe care s-au definit controale și au fost și corelate cu declarațiile calitative de apetit la risc, trebuie și monitorizate versus acest apetit. Unul din instrumentele importante de monitorizare îl reprezintă indicatorii de risc sau limitele la risc (denumire adiacent folosită). Aceștia sunt stabiliți cu scopul principal de a urmări eficacitatea unui anumit control și de a putea observa deviații în nivelul riscului asociat. Nivelurile de toleranță setate pe indicatori sunt în linie cu apetitul la risc asumat. Analog, aceștia asistă managementul în a evalua dacă pe anumite zone sau riscuri, aceștia se află în apetitul la risc sau în afara acestuia.

### Raportare

Revenind la mențiunea de la începutul sub-capitolului, conducerea executivă, echipa de conducere a departamentelor (care raportează conducerii executive), cât și toți ceilalți angajați trebuie să cunoască riscurile din procesele pe care operează sau pe care sunt responsabili și trebuie să ia măsuri corespunzătoare în cazul în care:

- Observă deficiențe pe controale
- Consideră că pe anumite riscuri nivelul evaluat inițial a crescut

Conducerea determină nivelul de granularitate pentru rapoartele necesare pentru administrarea adecvată a organizației. Totodată conducerea are datoria de a crea un mediu în care raportarea se

încadrează în termene, este relevantă, concisă, exactă și completă. Ei vor promova, de asemenea, o cultură a transparenței în care identificarea timpurie a riscurilor este comunicată părților relevante în timp util.

Trimestrial, Directorul general raportează către Grupul NN dacă Societatea se află în apetit sau în afara apetitului pe toate declarațiile calitative. Raportul este discutat și aprobat în Comitetul de Risc Integrat. Deviațiile pe riscurile non-financiare, deficiențele de controale, acțiuni de remediere sunt discutate, când e cazul, în Comitetul de Risc Non financiar.

Riscurile financiare sunt discutate în Comitetul de Risc Financiar.

Comitetul de risc integrat și/sau conducerea executivă primesc anual și raportul Riscul propriu și evaluarea solvabilității („ORSA”).

## **ORSA**

NN Asigurări de Viață pregătește un raport ORSA cel puțin o dată pe an. În ORSA, Societatea prezintă strategia și apetitul de risc; descrie riscurile cheie și cum sunt gestionate; analizează dacă riscurile și capitalul sunt modelate corespunzător sau nu; și evaluează cât de susceptibilă este poziția de capital la șocuri prin testarea scenariilor de stres. Testele de stres examinează efectul scenariilor excepționale dar plauzibile asupra poziției de capital a Societății. ORSA include o prognoză pentru evaluarea globală a poziției de solvabilitate a NN Asigurări de Viață în lumina riscurilor pe care le deține.

În măsura necesară, rezultatele ORSA sunt transpuse în mecanisme de declanșare ORSA ad-hoc (și anume evenimente care conduc la un șoc semnificativ în profilul de risc și/sau poziția de capital), valori relevante și/sau indicatori, și acțiuni de management pentru riscurile materiale identificate. Monitorizarea acestora este parte a ciclului de control periodic.

Scopul primar pentru ORSA este identificarea riscurilor cu potențial de amenințare a solvabilității având în vedere strategia și apetitul de risc. Baza pentru evaluarea acestui risc este taxonomia de risc a NN Grup. Riscurile modelate fac obiectul unui test de adecvare (vezi mai jos) și teste de stres statistice adiționale (vezi mai jos), ambele contribuind la capitalizarea adecvată a acestor riscuri. Focusul este prin urmare pe riscurile nemodelate.

Presupunerile și modelele pentru calcularea necesarului de capital de solvabilitate sunt evaluate în raport cu profilul actual de risc. Diferențele sunt analizate în termeni de îmbunătățiri viitoare ale modelului și/sau riscuri nemodelate. Rezultatul analizei poate duce la acțiuni atenuante pentru a depăși deficiențele modelului. Dacă deviațiile sau incertitudinile sunt considerate materiale, este necesară cuantificarea deviației pentru a lua în calcul o majorare de capital (temporară) autoimpusă.

Bazele de recunoaștere și evaluare pentru proiecțiile interne de capital sunt aceleași cu cele folosite pentru raportarea necesarului de solvabilitate, și consistente cu cele mai bune estimări de presupuneri și parametri folosiți pentru prognozele financiare cele mai bune ale planului de afaceri.

Deținătorul funcției actuariale confirmă că provizionul tehnic pentru cazul de bază și cel proiectat reprezintă o imagine adevărată și corectă asupra obligațiilor viitoare și oferă (dacă este cazul) informații privind riscurile care apar din calculul provizioanelor tehnice.

Necesarul de solvabilitate este central analizei ORSA: NN Asigurări de Viață trebuie să se asigure că este capabil să îndeplinească tot timpul necesarul de capital de solvabilitate. În plus, NN Asigurări de Viață evaluează:

- Cantitatea și calitatea fondurilor proprii pe perioada planului de afaceri

- Componenta fondurilor proprii pe toate nivelurile și cum se poate schimba această componentă ca rezultat a datelor de răscumpărare, rambursare și maturitate pe perioada planului de afaceri.

Parametrii scenariilor inverse de stres sunt determinați și documentați în urma analizei și evaluării și identificării riscurilor din cadrul ORSA și luând în considerare planul de afaceri.

În cadrul ORSA se realizează determinarea și cuantificarea scenariilor de stres și scenariilor inverse de stres. Atunci când rezultatul acestor test conduce la o rată de solvabilitate de sub 100% se determină și documentează în raportul ORSA strategiile realiste de intrare în solvabilitate.

Scopul final al analizei ORSA este de a concluziona dacă, pe durata implementării planului de afaceri, Societatea deține capital suficient pentru a face față unei game variate de scenarii.

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

Conținutul este deja incorporat în capitolul „B.3. Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității”.

#### **B.5.Funcția de audit intern**

##### **Funcția de audit intern**

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

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

CAS este responsabilă de executarea funcției de audit intern în Societății dacă NN are o participație de 100%, are o participație majoritară și controlul managementului sau nu are o participație majoritară, dar are efectiv controlul managementului. Aria de activitate (universul de audit) este definită ca fiecare activitate, departament și birou ale Societății, inclusiv filiale, sucursale, precum și activități externalizate (cu o clauză privind „dreptul de audit”). CAS își execută sarcinile din proprie inițiativă. CAS își păstrează obiectivitatea neparticipând la nicio activitate sau relație care ar putea afecta sau se presupune că afectează evaluarea sa imparțială.

CAS își desfășoară activitatea în conformitate cu Standardele Internaționale pentru Practica Profesională a Auditului Intern și Codul de Etică stabilite de Institutul Auditorilor Interni (IIA) și cu alte autorități sau asociații profesionale relevante. Aceste standarde profesionale sunt incluse în Manualul de Audit CAS. Conformitatea cu manualul de audit este încorporată la diferite niveluri în procesul de audit și include verificarea de către echipa de Management al Practicilor Profesionale poziționată independent în cadrul CAS NN Group. CAS este supus periodic, în întregime sa, unei evaluări externe independente.

## B.6. Funcția actuarială

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

Funcția Actuarială este responsabilă cu:

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

## B.7. Externalizarea

### Contracte de externalizare cu terții

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

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

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

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

ce trebuie să fie luat în considerare atunci când își îndeplinește funcțiile sau activitățile externalizate

Societatea a externalizat următoarele servicii:

- servicii de arhivare fizică a documentelor
- servicii de administrare personal
- servicii de implicare a scrisorilor către clienți și transportul lor la furnizorul de servicii poștale
- servicii de tipărire a scrisorilor de informare anuală pentru clienții fondurilor de pensii facultative (P3)
- servicii de procesare apeluri telefonice pentru clienții sau potențialii clienți NN, interesați de fondurile de pensii facultative sau de asigurări de viață
- servicii de trimitere pe email către clienții NN a informațiilor obligatorii din contractul de asigurare
- servicii gestionare daune și soluționare reclamații aferente asigurării de sănătate NN
- Servicii administrare relații cu participanții clienții, servicii marketing
- Servicii IT aferente proiectului Customers Intelligence

### **Contracte de externalizare intra-grup**

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

Societatea a externalizat următoarele servicii în cadrul Grupului:

- servicii IT găzduire servere, sistem autentificare, monitorizare managementul datelor,
- sistem management acces
- serviciile de investiții ale activelor proprii Societății

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

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

## B.8. Alte informații

Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernare a fost analizat în cursul anului 2017 având în vedere cerințele legislației emise de către autoritatea de reglementare:

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

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

- ✓ Actul Constitutiv al Societății - Actul Constitutiv al Societății a fost modificat, în sensul inserării în mod expres în acest document a responsabilităților Consiliului de Administrație cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative, așa cum acestea sunt detaliate în *Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF (Regulamentul 2)*. Prin Decizia nr. 1826/14.12.2017, înregistrată la Societate. sub nr. GM/GM/499460/19.12.2017, ASF, Sectorul Pensii Private a autorizat modificarea Actului Constitutiv al Societății conform celor menționate anterior, fiind înregistrat la Registrul Comerțului prin cererea nr. 35424/30.01.2018 și aprobat prin Rezoluția nr. 15290/05.02.2018;
- ✓ Regulamentul de Organizare și Funcționare – documentul a fost revizuit în cursul anului 2017: prima revizuire a fost depusă la ASF cu adresa NN COM/COM/492216/22.12.2016 și a primit avizul ASF nr. 68/10.03.2017, a doua revizuire a fost depusă spre avizare la sediul autorității prin adresa Societății cu numărul COM/COM/505884/22.12.2017;
- ✓ O serie de politici/ proceduri interne ale Societății, cum ar fi:
  - Politica de comunicare a Societății - MKT 26 Politica de comunicare externă și internă, politica care a fost elaborată și trimisă spre informare și către ASF însoțită de adresa NN nr. COM/COM/72779/24.02.2017;
  - Procedurile privind asigurarea că membrii consiliului, cei ai conducerii executive și persoanele care dețin funcții cheie/ funcții critice îndeplinesc cerințele de bună reputație și integritate, conform reglementărilor în materie - RS 01 Procedura de Recrutare și Selecție, document care nu a fost modificat în cursul anului 2017 și care a fost notificat ASF prin intermediul adresei Societății nr. COM/COM/160468/19.04.2016 și PES 01 Verificarea angajaților înainte de angajare (Pre Employment Screening), document care a fost actualizat în cursul anului 2017 și notificat ASF prin intermediul adresei nr. Societății nr. COM/COM/397923/ 13.10.2017;
  - Politica incluzând cerințele privind externalizarea/ delegarea unor activități operaționale sau funcții;
  - Politica de remunerare a entității - În cursul anului 2017, politica de remunerare a fost actualizată de două ori, respectiv: versiunea 20 care a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 17/28.12.2016 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/72779/24.02.2017 și versiunea 21 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 17/23.11.2017 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/70986/20.02.2018;
  - Procedurile aferente identificării conflictelor de interese și gestionării acestora care au fost revizuite și notificate către ASF în cursul anului 2017, ținând cont atât de cerințele Regulamentului nr. 2/2016, cât și de modificările survenite în ceea ce privește procesele operaționale aferente. Astfel, procedurile aferente (enumerate mai jos împreună cu aprobările obținute din partea Consiliului de Administrație) au fost notificate către ASF, după cum urmează:

- ❖ CO 07 Procedura Whistleblower, care în cursul anului 2017 a fost actualizată de două ori, respectiv: versiunea 06 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 17/28.12.2016 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/31121/26.01.2017 și versiunea 07 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 4/27.02.2017 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/70986/20.02.2018;
- ❖ CO 08 Procedura cadouri-invitații anti-mită, care în cursul anului 2017 a fost actualizată de trei ori, respectiv: versiunea 07 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 17/28.12.2017 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/31121/26.01.2017; versiunea 08 prin care procedura și-a schimbat denumirea în Procedura de cadouri, evenimente și prânzuri de afaceri, aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 07/24.04.2017 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/175555/09.05.2017 și versiunea 09 prin care procedura și-a modificat denumirea în Procedura de cadouri, evenimente și mese de afaceri (GEM) aprobată prin Decizia Consiliul de Administrație nr. 1/22.01.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/77625/22.02.2018;
- ❖ CO 09 Procedura privind pozițiile și interesele externe, care în cursul anului 2017 a fost actualizată de două ori, respectiv: versiunea 07 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 17/28.12.2016 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/31121/26.01.2017 și versiunea 08 aprobată prin Decizia Consiliul de Administrație nr. 1/22.01.2018 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/77625/22.02.2018;
- ❖ CO 10 Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate, care în cursul anului 2017 a fost actualizată de două ori, respectiv: versiunea 07 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 17/28.12.2016 notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/31121/26.01.2017 și versiunea 08 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 27.02.2017 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/114382/23.03.2017;
- ❖ CO 12 Procedura privind gestionarea conflictului de interese și tranzacțiile efectuate de către persoane relevante versiunea 05 aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 17/28.12.2016 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/31121/26.01.2017;
- Procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă entitatea reglementată, respectiv P3RM01 – Procedura privind managementul riscului investițional la nivelul Fondurilor de Pensii NN Optim și NN Activ, care a fost actualizată în cursul anului 2017 și a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 13/23.08.2017 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/369409/22.09.2017. Totodată, cadrul general privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor la care este sau poate fi expusă Societatea, este îmbunătățit din următoarele politici ale Grupului NN, aplicabile la nivel local cu respectarea cerințelor din legislația locală: Taxonomia riscurilor, Evaluarea riscurilor – standarde minime, Monitorizarea acțiunilor - standarde minime, Riscul acceptat - standarde minime, Declarațiile privind apetitul la risc și toleranța Societății și Politica ORSA;
- Procedura referitoare la planurile de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora, care a

fost actualizată în cursul anului 2017, aprobată prin Decizia Conducerii Executive nr. 37419/31.01.2017 și notificată la ASF prin adresa nr. COM/COM/44029/06.02.2017.

Totodată, conform cerințelor legislației în vigoare a fost trimisă către ASF, prin adresa Societății nr. COM/COM/41949/31.01.2018 adresată ASF – Sector Asigurări, Reasigurări și adresa Societății nr. COM/COM/41950/31.01.2018 adresată ASF – Sector Pensii Private, „Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă a NN Asigurări de Viață”, însoțită de Nota Explicativă aferentă declarației, întocmită în conformitate cu cerințele art. 49 din Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.

## **C. Profilul de risc**

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

Asumarea riscurilor de subscriere este un element cheie al business-ului NN. Acest risc este asumat prin vânzarea de polițe de asigurare. Obiectivul procesului de aprobare și revizuire a produselor precum și al comitetului de management al produselor este să asigure un design eficient, un management adecvat al subscrierii și daunelor, un nivel corespunzător al primelor de asigurare, precum și asigurarea că produsele sunt potrivite pentru clienți. De asemenea în cadrul procesului de aprobare trebuie să se demonstreze ca respectivul produs poate fi administrat efectiv pe întreaga sa durată.

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

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

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

### **C.2. Riscul de piață**

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

Comitetul de riscuri financiare monitorizează riscurile de piață, de contraparte și de subscriere legate de activele financiare ce acoperă rezervele și de consecințele diferitelor bilanțuri și a conturilor de profit și pierdere pe care NN le gestionează. Alocarea țintă și toleranțele rezultate din studiul ALM și SAA sunt aprobate de ALCO și specificate în mandatele locale de investiții.

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

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

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

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

Pentru lista completă de active, facem referire la QRT S.06.02.

Riscul de concentrație al activelor duce la un calcul de capital de 0,5% din totalul necesarului de capital de solvabilitate și este dat de expunerile la obligațiuni corporatiste al căror emitent are rating A sau BBB.

### C.3. Riscul de credit

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

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

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

Rating	Suma (RON)
A+	0
A	21.538.742
A-	53.468.252
BBB+	6.454.185
BBB	40.283.121
BBB-	1.283.686.318

Fără rating	77.615.858
<b>TOTAL</b>	<b>1.475.777.482</b>

Împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2016, se regăsește mai jos:

<b>Rating</b>	<b>Suma (RON)</b>
A+	32.561.216
A	13.822.775
A-	96.284.144
BBB+	65.113.606
BBB	29.194.251
BBB-	1.131.842.687
Fără rating	79.885.970
<b>TOTAL</b>	<b>1.437.930.539</b>

Depozitele la 31 decembrie 2017 sunt în valoare de 107.092.012 RON (2016: 104.295.624 RON). Toate depozitele sunt constituite la bănci care își desfășoară activitatea în România.

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

<b>Denumire bancă</b>	<b>Total Depozite 31 decembrie 2017</b>	<b>Rating</b>
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București	22.123.724	A+
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala România	84.968.289	A+
<b>TOTAL Depozite:</b>	<b>107,092,012</b>	

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2017 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2016 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în următorul tabel:

<b>Denumire bancă</b>	<b>Total Depozite 31 decembrie 2017</b>	<b>Rating</b>
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București	29.961.499	A+
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala România	74.334.175	A+
<b>TOTAL Depozite:</b>	<b>104.195.624</b>	

#### **C.4. Riscul de lichiditate**

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

Suma profitului preconizat în primele viitoare este estimat la 324,1 mln. RON la data de 31.12.2017.

### C.5. Riscul operațional

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

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

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

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

### C.6. Alte riscuri semnificative

Nu sunt alte riscuri semnificative.

### C.7. Alte informații

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

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

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

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

În urma acestei analize realizate în 2017, conducerea executivă a concluzionat că rezultatele testelor de stres realizate pe baza acțiunilor existente de control ale riscurilor, nu depășesc limitele de toleranță. Acțiunile de control sunt deja identificate și fac parte din planificarea pe termen mediu. Reținem că niciunul dintre scenariile de stress nu a depășit limita de risc.

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

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

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

##### D.1. Active

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

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

Această bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31.12.2017 care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma ASF nr. 41 din 30 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

Principalele diferențe sunt prezentate schematic în următorul tabel:

SOLVABILITATE I		SOLVABILITATE II	
CAPITAL PROPRIU	LA VALOAREA DE PIAȚĂ	EXCEDENT ACTIVE FAȚĂ DE OBLIGAȚII	FONDURI AUXILIARE
		ALTE OBLIGAȚII LA VALOAREA DE PIAȚĂ	FONDURI PROPRII DE BAZĂ
		REZERVE TEHNICE	
ALTE OBLIGAȚII			
REZERVE TEHNICE			

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

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

#### Situația activelor la data de 31.12.2017:

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

Pentru comparabilitate prezentăm datele la 31.12.2016:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvabilitate 2
Imobilizări necorporale	1.328.164	-
Imobilizări corporale	5.142.205	3.228.116
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților ) <b>total</b>	1.352.021.385	1.439.624.652
Titluri de participare	445.780	732.925
Acțiuni	-	-
<b>Obligațiuni total</b>	1.273.975.920	1.358.044.569
Obligațiuni guvernamentale	1.063.451.574	1.141.869.724
Obligațiuni corporative	210.524.346	216.174.845
Plasamente în fonduri mutuale	77.599.685	80.847.159
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	1.867.560.957	1.867.560.957
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru asigurarea de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale		-167.773
Creanțe de asigurare și de la intermediari	145.586.648	31.257.260
Alte creanțe din reasigurare	2.609.294	2.413.138
Creanțe comerciale	4.109.656	4.114.083
Numerar și echivalente numerar	80.185.282	80.180.855
Alte creanțe	2.756.671	2.756.671

<b>Total ACTIV</b>	<b>3.461.300.262</b>	<b>3.430.967.959</b>
--------------------	----------------------	----------------------

#### **D.1.1 Imobilizări necorporale**

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

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

#### **D.1.2 Imobilizări corporale**

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

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

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

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

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

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

Societatea deține 67% din capitalul social al NNLease SRL și controlează activitatea acesteia. Valoarea investiției în NNLease SRL la 31 decembrie 2017 în situațiile financiare statutare este de 445.780 RON, investiția fiind prezentată la nivelul considerației plătite la achiziționarea acțiunilor acestei societăți.

În exercițiul financiar 2017 societatea NNLease SRL a obținut un profit net în suma de 255.369 RON (în anul 2016 167.380 RON) având un capital propriu în sumă de 1.347.528 RON din care capital social 666.480 RON și rezerve legale în sumă de 133.296 RON.

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

##### **D.1.3.2 Obligațiuni**

Statutar: Obligațiunile guvernamentale și corporative sunt evaluate la valoarea amortizată folosind principiul ratei de dobândă efectivă.

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

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

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

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

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

cumpărate unitățile de fond în ziua pentru care se face evaluarea, neexistând comisioane de răscumpărare în cazul vânzării.

#### D.1.4 Creanțe din reasigurare

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

Solvabilitate 2: Creanțele din reasigurare sunt evaluate la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat.

#### D.1.5 Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe

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

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

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

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

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

Această diferență între statutar și Solvabilitate 2 decurge din metoda diferită de evaluare a obligațiilor (vezi capitolul D.2. Rezerve tehnice). În regimul Solvabilitate 2, pentru produsul de sănătate, datorită materialității reasigurării, componenta BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2017 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -220,054 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului).

#### D.1.7 Numerar și echivalente numerar

Numerarul și echivalentele de numerar prezentate în activul bilanțier includ conturile curente și depozitele la bănci pe termen scurt, cu scadența inițială de trei luni sau mai puțin. Diferența de 57.232 RON între statutar și Solvabilitate 2 este reprezentată de valoarea contului de viramente interne între portofoliul de active Surplus și portofoliul de active tradițional fiind încadrat în statutar în categoria alte plasamente financiare.

### D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2017, detaliată în cea mai bună estimare și marja de risc și pe principalele linii de business, este prezentată mai jos:

Linie de business	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Provizion tehnic (RON)
Asigurări generale	-2.762.885	84.801	-2.678.085
Asigurări de sănătate (similare asigurărilor de viață)	-247.838.881	26.149.858	-221.689.023
Asigurări de viață (exclusiv asigurări de sănătate și unit-linked)	1.035.113.000	30.140.462	1.065.253.462
Unit-linked	1.993.584.876	0	1.993.584.876
Total rezerve tehnice	2.778.096.109	56.375.121	2.834.471.230

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

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

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

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

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

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

Pentru provizionul tehnic la data de 31.12.2017 nu au existat acțiuni viitoare ale managementului care să fie luate în calculul acestuia.

Pentru asigurările de viață, componența celei mai bune estimări este calculată brut de reasigurare, fără a deduce estimările viitoare aferente sumelor de recuperat din reasigurare – datorită imaterialității acestora. Pentru produsul de sănătate, datorită materialității reasigurării, componenta BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2017 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -220,054 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

În plus față de componenta BEL, rezervele tehnice cuprind și o marjă de risc aferentă riscurilor de piață care nu pot fi mitigate și celorlalte riscuri în afara celor de piață. Marja de risc este definită ca suma pe care o nouă entitate de (re)asigurare ar cere-o în plus față de BEL în vederea preluării portofoliului de obligații de asigurare.

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

La 31 decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice nemodelate a fost de 18.7 mln RON, reprezentând 0.7% din totalul provizioanelor tehnice; aceste provizioane au fost approximate în bilanțul Solvabilitate 2, dată fiind imaterialitatea portofoliului nemodelat, cu rezerva statutară.

### Presupuneri

#### Presupuneri nefinanciare

Presupuneri de tipul „cea mai bună estimare” sunt stabilite pentru cheltuieli, rate de mortalitate, morbiditate având la bază experiența istorică din portofoliul de asigurări. Comportamentul clientului cu privire la reziliere, răscumpărare parțială, modificarea primelor și transformarea contractelor în polițe cu

prime plătite integral este de asemenea luat în calcul în cadrul proiecției fluxurilor financiare aferente polițelor tradiționale; pentru polițele unit-linked, datorită limitelor contractuale, această proiecție nu este necesară. Presupunerile sunt actualizate cel puțin anual, revizuite de către deținătorul funcției actuariale, aprobate de către Comitetul Integrat de Risc și, în funcție de materialitatea modificării, sunt trimise pentru informare sau aprobare către comitetul de modele al NN Grup.

#### Presupuneri financiare

NN Asigurări de Viață aplică cerințele EIOPA în privința ratelor de dobândă libere de risc.

#### Modificări de presupuneri

Principala modificare de presupuneri efectuată în cursul anului 2017 a fost actualizarea alocărilor aferente cheltuielilor operaționale, efectuată în trimestrul 1 (Q1) 2017 și trimestrul 4 (Q4) 2017, ca urmare a proceselor anuale de bugetare, cu un impact total negativ în fondurile proprii de -21,2 mln RON.

#### Nivel de incertitudine

În privința nivelului de incertitudine aferent provizioanelor tehnice, o evaluare internă a deviației pentru un scenariu 1-în-20 a indicat o deviație potențială de 110,8 mln RON.

#### **Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31.12.2017**

La 31 decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 646,4 mln RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

<i>Sume in RON</i>	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Rezerve tehnice asigurări generale		-2.678.085
Rezerve tehnice asigurări de sănătate (similare asigurărilor de viață)	95.398.652	-221.689.023
Rezerve tehnice asigurări de viața (exclusiv asigurări sănătate și unit-linked)	1.364.350.665	1.065.253.462
Rezerve tehnice unit-linked	1.993.584.875	1.993.584.876
Alte rezerve tehnice	27.546.324	
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>3.480.880.516</b>	<b>2.834.471.230</b>

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

- Evaluarea statutară a obligațiilor se face utilizând rezerve matematice (Zillmer) și rezerve de prime. Rezervele matematice folosesc prime nete și nu utilizează presupuneri de reziliere sau morbiditate, iar presupunerile de mortalitate nu sunt actualizate conform celei mai bune estimări. De asemenea, nu sunt luate în calcul cheltuielile operaționale sau alte beneficii în afară celor aferente evenimentelor asigurate (de exemplu, nu sunt luate în calcul valori de răscumpărare). Evaluarea BEL în cadrul Solvabilitate 2 este realizată ca valoare prezentă așteptată a tuturor fluxurilor de trezorerie viitoare folosind presupuneri de tip „cea mai bună estimare” și incluzând costul garanțiilor și opțiunilor contractuale. Ca o consecință a modului de calcul, rezervele tehnice conform Solvabilitate 2 iau în considerare profiturile viitoare.
- Ratele de dobândă folosite în evaluarea valorilor prezente sunt diferite: pentru Solvabilitate 2 se folosește rata de dobândă liberă de risc, cu ajustarea pentru marja de credit. Pentru evaluarea statutară, se folosește rata tehnică garantată.
- În evaluarea conform Solvabilitate 2, față de componenta BEL se adaugă o marjă de risc.

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

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

### D.3. Alte pasive

La data de 31.12.2017 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

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

Pentru comparabilitate, prezentăm datele la 31.12.2016 în următorul tabel :

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvabilitate 2
Alte provizioane	14.777.839	4.867.882
Datorii privind impozitul amânat		77.023.520
Derivative	961.189	961.189
Datorii din operațiuni de asigurare directă	23.892.279	23.892.279
Datorii din reasigurare	5.969.132	5.772.975
Alte datorii	30.352.460	45.575.431
<b>Total alte obligații</b>	<b>74.991.710</b>	<b>158.093.276</b>

#### Alte provizioane

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

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

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

De asemenea, soldurile statutare conțin provizionul pentru participarea la profitul Grupului NN acordat pe bază de acțiuni ale Grupului NN, în timp ce conform principiilor Solvabilitate 2/IFRS, acest provizion este reconsiderat ca element de fonduri proprii (capitaluri proprii).

#### **Datorii privind impozitul amânat**

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

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

Astfel, diferențele temporare între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor înregistrate în baza regimului Solvabilitate 2 și baza fiscală determinată pe baza datelor înregistrate în contabilitatea statutară, a condus la recunoașterea unei datorii cu impozitul amânat în sumă de 82.491.625 RON (2016: 77.023.520 RON).

#### **Datorii din operațiuni de asigurare directă**

Această categorie de datorii include datorii către clienți, respectiv beneficii din contractele de asigurare de plătit la data de 31 decembrie 2017 în sumă de 6.585.352 RON (2016 : 6.330.574 RON), sumele încasate de la clienți și aflate în curs de alocare pe contractele de asigurare în sumă de 9.643.987 RON (2016 : 9.963.428 RON), precum și datorii reprezentând comisioane de plată către agenții de vânzări din forța directă de vânzări în sumă de 8.421.328 RON (2016: 7.598.276 RON). Suplimentar la 31 decembrie 2017, soldurile statutare conțin un provizion de maturity gap care se elimină pe Solvabilitate 2, fiind deja încorporat în calculul rezervelor tehnice. La 31 decembrie 2016, nu existau diferențe de sold între statutar și Solvabilitate 2.

#### **Alte datorii**

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

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

### **D.4. Metode alternative de evaluare**

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

- Nivelul 1 (prețuri cotate de pe piețele active)
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste sunt observabile în mod direct sau indirect). Când valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu se pot obține de pe piețe active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare sau modele. Informațiile folosite în aceste tehnici de evaluare sau modele sunt obținute din date de piață observabile și au un grad redus de subiectivitate. Sunt incluse în aceasta categorie instrumente a căror valoare este determinată:
  - o Folosind un model în care datele folosite sunt observabile pe piață

- Folosind cotații dintr-o piață activă ajustate, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață (de exemplu în cazul în care prețurile cotate se referă la active similare dar nu identice cu cel evaluat)
- Folosind prețuri cotate dintr-o piață inactivă, cu sau fără ajustări, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață; unde mai multe cotații sunt disponibile pentru un instrument, un grad redus de variație între prețurile obținute poate fi un indicator că prețurile sunt obținute folosind date de piață observabile.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste nu sunt observabile ci sunt determinate de Societate folosind cele mai bune informații disponibile în aceste circumstanțe): Societatea nu deține active financiare evaluate la valoare justă și clasificate în această categorie.

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

În cursul anului 2017, managementul a luat decizia de a restricționa dreptul asiguratorului de a modifica primele aferente clauzelor suplimentare la cazurile în care se modifică semnificativ rata daunei; această decizie a fost implementată în cursul aceluiași an prin modificarea corespunzătoare a condițiilor contractuale relevante, astfel încât în cadrul raportării de la data de 31.12.2017, clauzele suplimentare au fost reflectate cu limite contractuale la finalul contractului de asigurare suplimentară.

### **E. Gestionarea capitalului**

#### **E.1. Fonduri proprii**

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

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

Fondurile proprii de bază includ următoarele elemente:

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

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

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

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

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

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

Elementele fondurilor proprii se clasifică pe 3 ranguri, astfel:

- a) rangul 1: elemente ale fondurilor proprii de bază, care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității;

b) rangul 2: elemente ale fondurilor proprii de bază, care prezintă următoarele caracteristici: în caz de lichidare a societăților, elementul este disponibil integral pentru a acoperi pierderile, rambursarea către deținătorii acestuia făcându-se numai după decontarea tuturor obligațiilor, inclusiv a celor de asigurare sau de reasigurare precum și elemente ale fondurilor proprii auxiliare care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității

c) rangul 3: toate elementele fondurilor proprii de bază și auxiliare care nu intră sub incidența pct a) și b). Pentru a evalua măsura în care elementele fondurilor proprii îndeplinesc cerințele de încadrare pe ranguri se țin cont de următoarele aspecte:

a) durata de viață;

b) durata relativă de viață comparativ cu durata obligațiilor de asigurare și de reasigurare, în cazul existenței unei scadențe;

c) nu sunt obiectul unor obligații sau stimulente de rambursare a valorii nominale;

d) nu sunt obiectul unor taxe fixe obligatorii de administrare;

e) sunt libere de sarcini.

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

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

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

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

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

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

(i) capitalul social vărsat și contul de prime de emisiune aferent;

(ii) fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de bază echivalent pentru întreprinderile mutuale și de tip mutual vărsate;

(iii) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale decontate;

(iv) fondurile surplus care nu sunt considerate obligații din asigurare și reasigurare în conformitate cu prevederile legale

(v) acțiunile preferențiale plătite și contul de prime de emisiune aferent;

(vi) o rezervă de reconciliere.

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

(a) cuantumul acțiunilor proprii deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare;

(b) dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile;

(c) elementele fondurilor proprii de bază menționate mai sus, punctele (i)-(v);

(d) elementele fondurilor proprii de bază care au fost aprobate de autoritatea de supraveghere

(e) elementele fondurilor proprii restricționate care îndeplinesc una dintre următoarele cerințe: (i) depășesc cerința de capital de solvabilitate noțională în cazul portofoliilor cărora li se aplică o primă de echilibrare și al fondurilor restricționate determinate în conformitate cu articolul 81 alineatul (1); (ii) sunt excluse în conformitate cu articolul 81 alineatul (2);

(f) cuantumul participațiilor deținute în instituții financiare și de credit, astfel cum sunt menționate la articolul 92 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE, dedus în conformitate cu articolul 68, în măsura în care acesta nu este deja inclus la literele (a)-(e).

Valoarea fondurilor proprii ale Societății la data de 31.12.2017 este de 637,245,956 RON (2016: 576.119.973 RON).

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2017 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Solvabilitate 2	Statutar
Excedentul de active față de obligații	637.245.956	192.379.297
Acțiuni proprii	0	0
Dividende	0	0
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	39.591.626	39.591.626
Ajustări aferente fondurilor proprii	0	0
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>597.654.330</b>	<b>152.787.671</b>

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări de viață la data de 31 decembrie 2017 este format din 39.591.626 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare.
- Rezerva legală: În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel mult 5% din profitul înainte de impozitare în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocări suplimentare în funcție de necesitățile proprii. Rezerva legală constituită în cursul exercițiului financiar 2017 este în cuantum de 522.426 RON (2016: 1.494.057 RON) majorând astfel rezerva legală total constituită de Societate până la suma de 22.798.325 RON conform datelor prezentate în bilanțul întocmit pentru data de 31 decembrie 2017. Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, până ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat sau din patrimoniu, după caz, potrivit legilor de organizare și funcționare.
- Profitul perioadei și rezultatul reportat. La data de 31 decembrie 2017 rezultatul reportat este compus din pierderile cumulate din anii 1997 – 2001 și din profitul nerepartizat realizat în perioada 2002 – 2016, inclusiv ajustările 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 2017 este prezentată comparativ cu anul precedent în următorul tabel:

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Rezerva legala	1.494.057	522.426
Dividende	24.163.052	33.811.267
<b>TOTAL</b>	<b>25.657.109</b>	<b>34.333.693</b>

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2017 se prezintă astfel:

<b>Fonduri proprii</b>	<b>Total</b>	<b>Rang 1 Nerestricționate</b>	<b>Rang 1 Restricționate</b>	<b>Rang 2</b>	<b>Rang 3</b>
Capital social vărsat	<b>39.591.626</b>	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	<b>597.654.330</b>	597.654.330	-	-	-
<b>Total fonduri proprii de bază</b>	<b>637.245.956</b>	<b>637.245.956</b>	-	-	-
<b>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital</b>	<b>637,245,956</b>	<b>637,245,956</b>	-	-	-
<b>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim</b>	<b>637,245,956</b>	<b>637,245,956</b>	-	-	-

Pentru comparabilitate prezentăm detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2016:

<b>Fonduri proprii</b>	<b>Total</b>	<b>Rang 1 Nerestricționate</b>	<b>Rang 1 Restricționate</b>	<b>Rang 2</b>	<b>Rang 3</b>
Capital social vărsat	<b>39.591.626</b>	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	<b>536.528.348</b>	536.528.348	-	-	-
<b>Total fonduri prorii de baza</b>	<b>576.119.974</b>	<b>576.119.974</b>	-	-	-
<b>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital</b>	<b>576.119.974</b>	<b>576.119.974</b>	-	-	-
<b>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim</b>	<b>576.119.974</b>	<b>576.119.974</b>	-	-	-

Variația în fondurile proprii în cursul anului 2017 este în întregime variație a fondurilor de rang 1 nerestricționate și este dată de variația rezervei de reconciliere, care a fost în sumă de 61.125.982 RON. Principalele surse de creștere a fondurilor proprii au fost contribuția așteptată din portofoliul existent și din vânzări noi, variațiile din experiența operațională și modificările de model și metodologie, în timp ce modificarea presupunerilor economice și a celor operaționale și plata dividendelor au avut ca efect reducerea fondurilor proprii.

Variația cea mai semnificativă în fondurile proprii în cursul anului 2017 este datorată rezervelor tehnice. Această variație este compusă din creșterea de rezerve tehnice nete aferente asigurărilor generale și celor de viață, exclusiv unit-linked, cu impact negativ în fondurile proprii de 11.744.885 RON. și din fluxurile tehnice nete de reasigurare. cu un impact pozitiv în fondurile proprii de 100.167.890 RON.

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

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

La 31 decembrie 2017, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	48.436.481
Riscul de contrapartidă	15.485.463
Riscul de subscriere (viață)	88.249.192
Riscul de subscriere (sănătate)	91.482.697
Diversificare	-73.656.864
SCR de bază	<b>169.996.970</b>
Risc operațional	29.956.158
Capacitatea de absorbție a taxelor	-31.992.501
SCR	<b>167.960.628</b>

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

Riscul de piață	<b>48.436.481</b>
Riscul ratei de dobândă	38.562.848
Riscul de marjă de credit	26.305.357
Risc de concentrare	1.924.943
Risc de monedă	4.430.347
Diversificare în cadrul modulului	-22.787.013

Risc de contrapartidă	<b>15.485.463</b>
Expuneri de tip 1	13.929.254
Expuneri de tip 2	1.999.506
Diversificare în cadrul modulului	-443.296

Risc de subscriere (viață)	<b>88.249.192</b>
Risc de mortalitate	9.498.049
Risc de longevitate	38.150
Risc de invaliditate-morbiditate	0
Risc de reziliere	64.742.196
Risc de cheltuială	26.871.736
Risc de catastrofă	14.144.389
Diversificare în cadrul modulului	-27.045.327

Risc de subscriere (sănătate)	<b>91.482.697</b>
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice viață)	<b>90.671.663</b>
Risc de mortalitate	236.689
Risc de longevitate	46
Risc de invaliditate-morbiditate	28.429.512
Risc de reziliere	81.096.345
Risc de cheltuială	7.133.822
Diversificare în cadrul modulului	-26.224.751
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice)	<b>1.285.431</b>
Risc de prime și rezerve	985.025
Risc de reziliere	825.869

Diversificare în cadrul modului	-525.463
Risc de catastrofă (sănătate)	633.503
Diversificare în cadrul modului	-1.107.900

Principalele modificări ale cerințelor de capital la finele anului 2017 comparativ cu anul 2016 s-au datorat următoarelor elemente:

- Pentru riscul de dobândă și riscul de marja de credit evoluția cerinței de capital a urmat modificările în structura la termen a ratelor de dobândă, cu excepția punctului următor
- Riscul de marjă de credit a crescut ca urmare a aplicării abordării transparente de tip “look through” unaia dintre fondurile mutuale începând cu trimestrul al doilea al anului 2017
- Riscul de concentrare a scăzut conform dimensiunii și profilului de risc al portofoliului.
- În ceea ce privește riscurile de subscriere, cerința de capital s-a modificat conform evoluției portofoliului și a structurii temporale relevante a ratelor dobânzii fără risc. În plus, cerința de capital pentru riscul de subscriere a crescut ca urmare a includerii în calcul, începând cu trimestrul al doilea al anului 2017, a produselor care anterior au fost nemodelate. Efectul acestora în cerința totală de capital a fost de 3,7 mln RON.
- Riscul de contrapartidă a crescut ca urmare a măririi expunerii în numerar și depozite.

La 31 decembrie 2017, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 75.582.282 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	80.071.011
SCR	167.960.628
MCR prag maxim	75.582.282
MCR prag minim	41.990.157
MCR	75.582.282
MCR – prag minim absolut	17.014.450

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

NN Asigurări de Viață nu utilizează submodulul risc al acțiunilor în funcție de durată.

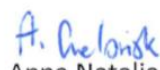
### E.4.Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate

NN Asigurări de Viață nu folosește modele interne de evaluare a cerințelor de capital de solvabilitate.

### E.5.Neonconformitatea cu cerința de capital minim și neonconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate

NN Asigurări de Viață a respectat limitele legale referitoare la pragurile de solvabilitate.

Director General



Anna Natalia Grzelonska

Director Executiv Financiar

  
Gerke Witteveen

Aprobat în ședința CA din data 3 mai 2018.

## S.02.01.02

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Imobilizări necorporale	R0030	0
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	0
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	4,574
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1,552,903
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	883
Acțiuni	R0100	0
Acțiuni – cotate	R0110	0
Acțiuni – necotate	R0120	0
Obligațiuni	R0130	1,394,842
Titluri de stat	R0140	1,283,593
Obligațiuni corporative	R0150	111,249
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	83,078
Instrumente derivate	R0190	0
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	74,100
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	1,993,585
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	0
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	-220
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	-220
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	0
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-220
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	0
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	0
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	35,988
Creanțe de reasigurare	R0370	7,515

Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	<b>R0380</b>	6,559
Acțiuni proprii (deținute direct)	<b>R0390</b>	0
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	<b>R0400</b>	0
Numerar și echivalente de numerar	<b>R0410</b>	34,730
Alte active care nu figurează în altă parte	<b>R0420</b>	1,944
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	3,637,578

		<b>Valoare „Solvabilitate II”</b>
<b>Obligații</b>		<b>C0010</b>
Rezerve tehnice – asigurare generală	<b>R0510</b>	-2,678
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	<b>R0520</b>	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0530</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0540</b>	-
Marja de risc	<b>R0550</b>	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	<b>R0560</b>	-2,678
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0570</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0580</b>	-2,763
Marja de risc	<b>R0590</b>	85
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	<b>R0600</b>	843,564
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	<b>R0610</b>	-221,689
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0620</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0630</b>	-247,839
Marja de risc	<b>R0640</b>	26,150
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	<b>R0650</b>	1,065,253
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0660</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0670</b>	1,035,113
Marja de risc	<b>R0680</b>	30,140
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	<b>R0690</b>	1,993,585

Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0700</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0710</b>	1,993,585
Marja de risc	<b>R0720</b>	-
Alte rezerve tehnice	<b>R0730</b>	-
Obligații contingente	<b>R0740</b>	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	<b>R0750</b>	628
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	<b>R0760</b>	-
Depozite de la reasigurători	<b>R0770</b>	-
Obligații privind impozitul amânat	<b>R0780</b>	82,492
Instrumente derivate	<b>R0790</b>	2,143
Datorii către instituții de credit	<b>R0800</b>	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	<b>R0810</b>	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	<b>R0820</b>	24,651
Obligații de plată din reasigurare	<b>R0830</b>	8,731
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	<b>R0840</b>	47,218
Datorii subordonate	<b>R0850</b>	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	<b>R0860</b>	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	<b>R0870</b>	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	<b>R0880</b>	-
<b>Total obligații</b>	<b>R0900</b>	3,000,332
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	<b>R1000</b>	637,246

## S.23.01.01

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul
						3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Fonduri proprii</b>						
<b>Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35</b>						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	<b>R0010</b>	39,592	39,592			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	<b>R0030</b>	-	-			
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	<b>R0040</b>	-	-			
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	<b>R0050</b>	-				
Fonduri surplus	<b>R0070</b>	-	-			
Acțiuni preferențiale	<b>R0090</b>	-				
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	<b>R0110</b>	-				
Rezerva de reconciliere	<b>R0130</b>	597,654	597,654			

Datorii subordonate	<b>R0140</b>	-				
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	<b>R0160</b>	-				
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	<b>R0180</b>	-	-			
<b>Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II</b>						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	<b>R0220</b>	0				
<b>Deduceri</b>						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	<b>R0230</b>	-	-			
<b>Total fonduri proprii de bază după deducere</b>	<b>R0290</b>	637,246	637,246			
<b>Fonduri proprii auxiliare</b>						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	<b>R0300</b>	-				

Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătibile la cerere	<b>R0310</b>	-				
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătibile la cerere	<b>R0320</b>	-				
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	<b>R0330</b>	-				
Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	<b>R0340</b>	-				
Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	<b>R0350</b>	-				
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	<b>R0360</b>	-				
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	<b>R0370</b>	-				
Alte fonduri proprii auxiliare	<b>R0390</b>	-				

<b>Total fonduri proprii auxiliare</b>	<b>R0400</b>	-				
<b>Fonduri proprii disponibile și eligibile</b>						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	<b>R0500</b>	637,246	637,246			
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	<b>R0510</b>	637,246	637,246			
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	<b>R0540</b>	637,246	637,246			
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	<b>R0550</b>	637,246	637,246			
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	167,961				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	75,582				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR</b>	<b>R0620</b>	3.79				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR</b>	<b>R0640</b>	8.43				

		C0060
<b>Rezerva de reconciliere</b>		
Excedentul de active față de obligații	<b>R0700</b>	637,246
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	<b>R0710</b>	-
Dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile	<b>R0720</b>	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	<b>R0730</b>	39,592
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	<b>R0740</b>	-
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>R0760</b>	597,654
<b>Profiturile estimate</b>		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	<b>R0770</b>	324,059
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	<b>R0780</b>	-
<b>Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	324,059

		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	C0090	C0100
Risc de piață	R0010	48,436		
Risc de contrapartidă	R0020	15,485		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	88,249		
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	91,483		
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	-		
Diversificare	R0060	(73,657)		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-		
<b>Cerința de capital de solvabilitate de bază</b>	<b>R0100</b>	<b>169,997</b>		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Risc operațional	R0130	29,956
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	(31,993)
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
<b>Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate</b>	<b>R0200</b>	<b>167,961</b>
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
<b>Majorările de capital de solvabilitate deja impuse</b>	<b>R0220</b>	<b>167,961</b>
<b>Alte informații privind SCR</b>		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	-

Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	<b>R0430</b>	-
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	<b>R0440</b>	-

S.28.01.01

		<b>C0010</b>	
MCRNL Rezultat	<b>R0010</b>	773	
		<b>Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni</b>
		<b>C0020</b>	<b>C0030</b>
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	<b>R0020</b>	0	12,604
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	<b>R0030</b>	0	2,129
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	<b>R0040</b>		
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	<b>R0050</b>		
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	<b>R0060</b>		
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	<b>R0070</b>		
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	<b>R0080</b>		
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	<b>R0090</b>		
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	<b>R0100</b>		

Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	<b>R0110</b>		
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	<b>R0120</b>		
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	<b>R0130</b>		
Reasigurare neproporțională de sănătate	<b>R0140</b>		
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	<b>R0150</b>		
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	<b>R0160</b>		
Reasigurare neproporțională de bunuri	<b>R0170</b>		

<b>Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață</b>			
		<b>C0040</b>	
MCRL Rezultat	<b>R0200</b>	79,298	
		<b>Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)</b>
		<b>C0050</b>	<b>C0060</b>
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	<b>R0210</b>	1,042,670	-
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	<b>R0220</b>	19,990	-
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	<b>R0230</b>	1,993,585	-
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	<b>R0240</b>	-	-
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	<b>R0250</b>	-	39,718,967

**Calcularea MCR totală**

		<b>C0070</b>
MCR liniară	<b>R0300</b>	80,071.01
SCR	<b>R0310</b>	167,960.63
Plafonul MCR	<b>R0320</b>	75,582.28
Pragul MCR	<b>R0330</b>	41,990.16
MCR combinată	<b>R0340</b>	75,582.28
Pragul absolut al MCR	<b>R0350</b>	17,014.45

Cerința de capital minim	<b>R0400</b>	75,582.28
--------------------------	--------------	-----------

S.05.01.02

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală			
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto
		C0010	C0020	C0030	C0040
<b>Prime subscrise</b>					
Brut – Asigurare directă	R0110	16,306.68	13,808.70	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130				
Partea reasigurătorilor	R0140	3,702.94	11,679.86	0.00	0.00
Net	R0200	12,603.74	2,128.83	0.00	0.00
<b>Prime câștigate</b>		0.00	0.00		
Brut – Asigurare directă	R0210	12,308.53	13,808.70	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230				
Partea reasigurătorilor	R0240	3,702.94	11,679.86	0.00	0.00
Net	R0300	8,605.60	2,128.83	0.00	0.00
<b>Daune apărute</b>		0.00	0.00		
Brut – Asigurare directă	R0310	859.17	651.36	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330				
Partea reasigurătorilor	R0340	564.22	146.27	0.00	0.00
Net	R0400	294.94	505.09	0.00	0.00

<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>		0.00	0.00		
Brut – Asigurare directă	R0410	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430				
Partea reasigurătorilor	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0500	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli apărute</b>	R0550	872.68	3,168.15	0.00	0.00
<b>Cheltuieli administrative</b>		0.00	0.00		
Brut – Asigurare directă	R0610	118.36	118.36	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630				
Partea reasigurătorilor	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	118.36	118.36	0.00	0.00
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>		0.00	0.00		
Brut – Asigurare directă	R0710	8.53	8.53	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730				
Partea reasigurătorilor	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	8.53	8.53	0.00	0.00
<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>		0.00	0.00		
Brut – Asigurare directă	R0810	8.01	8.01	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830				
Partea reasigurătorilor	R0840	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0900	8.01	8.01	0.00	0.00
<b>Cheltuieli de achiziție</b>		0.00	0.00		
Brut – Asigurare directă	R0910	2,126.68	6,718.37	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930				
Partea reasigurătorilor	R0940	2,487.81	4,784.03	0.00	0.00
Net	R1000	-361.13	1,934.34	0.00	0.00
<b>Cheltuieli generale</b>		0.00	0.00		
Brut – Asigurare directă	R1010	1,098.91	1,098.91	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030				

Partea reasigurătorilor	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	1,098.91	1,098.91	0.00	0.00
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200				
<b>Total cheltuieli</b>	R1300				

		Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală
		C0050	C0060	C0070	C0080
<b>Prime subscrise</b>					
Brut – Asigurare directă	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130				
Partea reasigurătorilor	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Prime câștigate</b>					
Brut – Asigurare directă	R0210	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230				
Partea reasigurătorilor	R0240	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Daune apărute</b>					
Brut – Asigurare directă	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330				
Partea reasigurătorilor	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>					
Brut – Asigurare directă	R0410	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430				
Partea reasigurătorilor	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0500	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli apărute</b>	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli administrative</b>					
Brut – Asigurare directă	R0610	0.00	0.00	0.00	0.00

Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630				
Partea reasigurătorilor	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>					
Brut – Asigurare directă	R0710	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730				
Partea reasigurătorilor	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>					
Brut – Asigurare directă	R0810	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830				
Partea reasigurătorilor	R0840	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0900	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli de achiziție</b>					
Brut – Asigurare directă	R0910	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930				
Partea reasigurătorilor	R0940	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1000	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli generale</b>					
Brut – Asigurare directă	R1010	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030				
Partea reasigurătorilor	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200				
<b>Total cheltuieli</b>	R1300				

		Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse
		C0090	C0100	C0110	C0120
<b>Prime subscrise</b>					
Brut – Asigurare directă	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130				
Partea reasigurătorilor	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Prime câștigate</b>					
Brut – Asigurare directă	R0210	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230				
Partea reasigurătorilor	R0240	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Daune apărute</b>					
Brut – Asigurare directă	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330				
Partea reasigurătorilor	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>					
Brut – Asigurare directă	R0410	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430				
Partea reasigurătorilor	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0500	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli apărute</b>	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli administrative</b>					
Brut – Asigurare directă	R0610	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630				
Partea reasigurătorilor	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	0.00	0.00	0.00	0.00

<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>					
Brut – Asigurare directă	R0710	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730				
Partea reasigurătorilor	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>					
Brut – Asigurare directă	R0810	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830				
Partea reasigurătorilor	R0840	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0900	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli de achiziție</b>					
Brut – Asigurare directă	R0910	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930				
Partea reasigurătorilor	R0940	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1000	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli generale</b>					
Brut – Asigurare directă	R1010	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030				
Partea reasigurătorilor	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200				
<b>Total cheltuieli</b>	R1300				

		Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională				
		Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviatică și de transport	Bunuri	Total
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Prime subscrise</b>						
Brut – Asigurare directă	R0110					30,115.37

Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	15,382.80
Net	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00	14,732.57
<b>Prime câștigate</b>						0.00
Brut – Asigurare directă	R0210					26,117.23
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0240	0.00	0.00	0.00	0.00	15,382.80
Net	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00	10,734.43
<b>Daune apărute</b>						0.00
Brut – Asigurare directă	R0310					1,510.52
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00	710.49
Net	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00	800.03
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>						0.00
Brut – Asigurare directă	R0410					0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0500	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Cheltuieli apărute</b>	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00	4,040.84
<b>Cheltuieli administrative</b>						0.00
Brut – Asigurare directă	R0610					236.73
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	0.00	0.00	0.00	0.00	236.73
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>						0.00
Brut – Asigurare directă	R0710					17.07
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	0.00	0.00	0.00	0.00	17.07

<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>						0.00
Brut – Asigurare directă	R0810					16.01
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0840	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0900	0.00	0.00	0.00	0.00	16.01
<b>Cheltuieli de achiziție</b>						0.00
Brut – Asigurare directă	R0910					8,845.05
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0940	0.00	0.00	0.00	0.00	7,271.84
Net	R1000	0.00	0.00	0.00	0.00	1,573.20
<b>Cheltuieli generale</b>						0.00
Brut – Asigurare directă	R1010					2,197.83
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020					0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	0.00	0.00	0.00	0.00	2,197.83
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200					105.89
<b>Total cheltuieli</b>	R1300					4,146.73

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață			
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit-linked	Alte asigurări de viață
		C0210	C0220	C0230	C0240
<b>Prime subscrise</b>					
Brut	R1410	99,910.36	212,030.43	288,505.27	106,381.43
Partea reasigurătorilor	R1420	14,708.73	107.52	84.80	3,120.37
Net	R1500	85,201.63	211,922.91	288,420.46	103,261.07
<b>Prime câștigate</b>					
Brut	R1510	98,127.09	206,759.71	288,505.27	105,248.38
Partea reasigurătorilor	R1520	14,708.73	107.52	84.80	3,120.37
Net	R1600	83,418.36	206,652.19	288,420.46	102,128.02
<b>Daune apărute</b>					

Brut	R1610	15,591.84	114,401.49	236,335.95	22,561.41
Partea reasigurătorilor	R1620	1,904.26	0.00	0.00	1,454.29
Net	R1700	13,687.57	114,401.49	236,335.95	21,107.13
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>					
Brut	R1710	-5,273.71	-94,296.59	-129,220.51	-18,356.83
Partea reasigurătorilor	R1720	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1800	-5,273.71	-94,296.59	-129,220.51	-18,356.83
<b>Cheltuieli apărute</b>	R1900	27,380.43	52,004.95	74,387.56	31,683.15
<b>Cheltuieli administrative</b>					
Brut	R1910	1,538.73	3,787.64	4,971.28	1,302.09
Partea reasigurătorilor	R1920	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R2000	1,538.73	3,787.64	4,971.28	1,302.09
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>					
Brut	R2010	59.69	674.47	65.13	102.41
Partea reasigurătorilor	R2020	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R2100	59.69	674.47	65.13	102.41
<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>					
Brut	R2110	104.08	256.21	336.27	88.07
Partea reasigurătorilor	R2120	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R2200	104.08	256.21	336.27	88.07
<b>Cheltuieli de achiziție</b>					
Brut	R2210	16,228.50	12,121.40	22,860.51	18,358.81
Partea reasigurătorilor	R2220	4,836.46	0.00	0.00	256.27
Net	R2300	11,392.05	12,121.40	22,860.51	18,102.54
<b>Cheltuieli generale</b>					
Brut	R2310	14,285.87	35,165.23	46,154.36	12,088.05
Partea reasigurătorilor	R2320	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R2400	14,285.87	35,165.23	46,154.36	12,088.05
<b>Alte cheltuieli</b>	R2500				
<b>Total cheltuieli</b>	R2600				
<b>Total răscumpărări</b>	R2700	40.93	39,482.47	134,051.41	926.93

				Obligații de reasigurare de viață		Total
		Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	
		C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Prime subscrise</b>						
Brut	R1410	0.00	0.00	0.00	0.00	706,827.49
Partea reasiguratorilor	R1420	0.00	0.00	0.00	0.00	18,021.42
Net	R1500	0.00	0.00	0.00	0.00	688,806.07
<b>Prime câștigate</b>						
Brut	R1510	0.00	0.00	0.00	0.00	698,640.46
Partea reasiguratorilor	R1520	0.00	0.00	0.00	0.00	18,021.42
Net	R1600	0.00	0.00	0.00	0.00	680,619.04
<b>Daune apărute</b>						
Brut	R1610	0.00	0.00	0.00	0.00	388,890.69
Partea reasiguratorilor	R1620	0.00	0.00	0.00	0.00	3,358.55
Net	R1700	0.00	0.00	0.00	0.00	385,532.14
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>						
Brut	R1710	0.00	0.00	0.00	0.00	-247,147.65
Partea reasiguratorilor	R1720	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1800	0.00	0.00	0.00	0.00	-247,147.65
<b>Cheltuieli apărute</b>	R1900	0.00	0.00	0.00	0.00	185,456.08
<b>Cheltuieli administrative</b>						
Brut	R1910	0.00	0.00	0.00	0.00	11,599.74
Partea reasiguratorilor	R1920	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R2000	0.00	0.00	0.00	0.00	11,599.74
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>						
Brut	R2010	0.00	0.00	0.00	0.00	901.70
Partea reasiguratorilor	R2020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R2100	0.00	0.00	0.00	0.00	901.70
<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>						
Brut	R2110	0.00	0.00	0.00	0.00	784.64

Partea reasiguratorilor	R2120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R2200	0.00	0.00	0.00	0.00	784.64
<b>Cheltuieli de achiziție</b>						
Brut	R2210	0.00	0.00	0.00	0.00	69,569.22
Partea reasiguratorilor	R2220	0.00	0.00	0.00	0.00	5,092.73
Net	R2300	0.00	0.00	0.00	0.00	64,476.50
<b>Cheltuieli generale</b>						
Brut	R2310	0.00	0.00	0.00	0.00	107,693.50
Partea reasiguratorilor	R2320	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R2400	0.00	0.00	0.00	0.00	107,693.50
<b>Alte cheltuieli</b>	R2500					
<b>Total cheltuieli</b>	R2600					
<b>Total răscumpărări</b>	R2700	0.00	0.00	0.00	0.00	174,501.74

S.17.01.02

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Medical expenses insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance
		C0020	C0030	C0040	C0050
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00	0.00	0.00	0.00
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Rezerve de prime					
Brut	R0060	-2,806.73	0.00	0.00	0.00

Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-220.05	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-2,586.68	0.00	0.00	0.00
Rezerve de daune					
Brut	R0160	43.85	0.00	0.00	0.00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	43.85	0.00	0.00	0.00
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	-2,762.89	0.00	0.00	0.00
Total cea mai bună estimare – net	R0270	-2,542.83	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0280	84.80	0.00	0.00	0.00
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice – total					
Rezerve tehnice – total	R0320	-2,678.08	0.00	0.00	0.00
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-220.05	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	-2,458.03	0.00	0.00	0.00

		Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală
		C0060	C0070	C0080	C0090
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00	0.00	0.00	0.00
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Rezerve de prime					
Brut	R0060	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve de daune					
Brut	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0280	0.00	0.00	0.00	0.00

Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice – total					
Rezerve tehnice – total	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00

		Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse
		C0100	C0110	C0120	C0130
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00	0.00	0.00	0.00
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Rezerve de prime					
Brut	R0060	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve de daune					
Brut	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0280	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice – total					
Rezerve tehnice – total	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00

		Primiri în reasigurare neproportională				Total obligații de asigurare generală
		Reasigurare neproportională de sănătate	Reasigurare neproportională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproportională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproportională de bunuri	
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						
Rezerve de prime						
Brut	R0060	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,806,732.99
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	-220,053.94
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,586,679.05
Rezerve de daune						
Brut	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	43,847.69

Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0.00	0.00	0.00	0.00	43,847.69
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,762,885.30
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,542,831.36
Marja de risc	R0280	0.00	0.00	0.00	0.00	84,800.76
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice – total						
Rezerve tehnice – total	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,678,084.53
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00	-220,053.94
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,458,030.59

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index- linked și unit-linked		
				Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții
		C0020	C0030	C0040	C0050
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00	0.00		
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020	0.00	0.00		
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030	1,062,660.72		1,993,584.88	0.00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	0.00		0.00	0.00
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	1,062,660.72		1,993,584.88	0.00
Marja de risc	R0100	21,430.01	0.00		
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	0.00	0.00		
Cea mai bună estimare	R0120	0.00		0.00	0.00
Marja de risc	R0130	0.00	0.00		
Rezerve tehnice – total	R0200	1,084,090.73	1,993,584.88		

		Alte asigurări de viață			Anuitati provenite din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, altele decat obligatiile de asigurare de sanatate
			Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	
		C0060	C0070	C0080	C0090
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00			0.00
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020	0.00			0.00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030		55,824.49	-83,372.20	0.00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080		0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090		55,824.49	-83,372.20	0.00
Marja de risc	R0100	8,710.45			0.00
Cuquantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	0.00			0.00
Cea mai bună estimare	R0120		0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0130	0.00			0.00
Rezerve tehnice – total	R0200	-18,837.26			0.00

		Primiri în reasigurare	Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	Asigurare de sănătate (asigurare directă)	
					Contracte fara optiuni sau garantii
		C0100	C0150	C0160	C0170
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00	0.00	0.00	
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020	0.00	0.00	0.00	
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030	0.00	3,028,697.88		-247,838.88
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	0.00	0.00		0.00
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	0.00	3,028,697.88		-247,838.88
Marja de risc	R0100	0.00	30,140.46	26,149.86	
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	0.00	0.00	0.00	
Cea mai bună estimare	R0120	0.00	0.00		0.00
Marja de risc	R0130	0.00	0.00	0.00	
Rezerve tehnice – total	R0200	0.00	3,058,838.34	-221,689.02	

			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
		Contracte cu opțiuni sau garanții			
		C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010		0.00	0.00	0.00
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020		0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030	0.00	0.00	0.00	-247,838.88
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	0.00	0.00	0.00	-247,838.88
Marja de risc	R0100		0.00	0.00	26,149.86
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110		0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0130		0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice – total	R0200		0.00	0.00	-221,689.02

S.19.01.21

Linia de business	Z0010	1 – 1 and 13 Medical expense insurance
Anul accidentului / Anul de subscriere	Z0020	2 – Underwriting year
Moneda	Z0030	RON
Conversie valutara	Z0040	2 - Reporting currency

Daune brute plătite (necumulative) - Anul de evoluție (suma absolută)

		Anul de evolutie																		In anul curent	Suna anilor (cumulativ)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0170	C0180		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160				
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00		
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0110	0.00		
N-13	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0120	0.00		
N-12	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0130	0.00		
N-11	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0140	0.00		
N-10	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0150	0.00		
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0160	0.00		
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0170	0.00		
N-7	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0180	0.00		
N-6	R0190	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0190	0.00		
N-5	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												R0200	0.00		
N-4	R0210	0.00	0.00	0.00	0.00													R0210	0.00		
N-3	R0220	0.00	0.00	0.00														R0220	0.00		
N-2	R0230	0.00	0.00															R0230	0.00		
N-1	R0240	75.23	12.61															R0240	12.61		
N	R0250	815.34																R0250	815.34		
		Total																R0260	827.95	903.18	

Cea mai buna estimare a  
rezervei de daune bruta  
fara discount (An de  
evolutie) (suma absoluta)

815.34

		Anul de evoluție																	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Sfârșitul anului	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0110	0.00
N-13	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0120	0.00
N-12	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0130	0.00
N-11	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0140	0.00
N-10	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0150	0.00
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0160	0.00
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0170	0.00
N-7	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0180	0.00
N-6	R0190	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0190	0.00
N-5	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0200	0.00
N-4	R0210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												R0210	0.00
N-3	R0220	0.00	0.00	0.00	0.00													R0220	0.00
N-2	R0230	0.00	0.00	0.00														R0230	0.00
N-1	R0240	17.69	0.00															R0240	0.00
N	R0250	48.53																R0250	48.53
		Total																R0260	48.53

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

Daune brute plătite (necumulative) -  
Anul de evoluție (suma absolută)

		Anul de evoluție																In anul curent C0170	Suna anilor (cumulativ) C0180
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0110	0.00
N-13	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0120	0.00
N-12	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0130	0.00
N-11	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0140	0.00
N-10	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0150	0.00
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0160	0.00
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0170	0.00
N-7	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0180	0.00
N-6	R0190	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												R0190	0.00
N-5	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00													R0200	0.00
N-4	R0210	0.00	0.00	0.00														R0210	0.00
N-3	R0220	0.00	0.00															R0220	0.00
N-2	R0230	0.00	0.00															R0230	0.00
N-1	R0240	17.84	0.00															R0240	17.84
N	R0250	146.34																R0250	146.34
Total																		R0260	146,338.86

Cea mai buna estimare a rezervei de daune bruta fara discount (An de evolutie) (suma absoluta)

		Anul de evoluție																Sfârșitul anului	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0360	
		C0200	C021	C022	C023	C024	C025	C026	C027	C028	C029	C030	C031	C032	C033	C034	C035		
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0110	0.00
N-13	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0120	0.00
N-12	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0130	0.00
N-11	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0140	0.00
N-10	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0150	0.00
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0160	0.00
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0170	0.00
N-7	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0180	0.00
N-6	R0190	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0190	0.00
N-5	R0200	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00											R0200	0.00
N-4	R0210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00												R0210	0.00
N-3	R0220	0.00	0.00	0.00	0.00													R0220	0.00
N-2	R0230	0.00	0.00	0.00														R0230	0.00
N-1	R0240	123.60	0.00															R0240	0.00
N	R0250	203.51																R0250	203.51
Total																		R0260	203.51