



NN Asigurări S.A.

Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2022

05 aprilie 2023

Cuprins

A.	Activitatea și performanța	3
A.1.	Activitatea.....	3
A.2.	Performanța de subscriere	4
A.3.	Performanța investițiilor.....	5
A.4.	Performanța altor activități	6
B.	Sistemul de guvernanță	6
B.1.	Informații generale privind sistemul de guvernanță	6
B.2.	Cerințe de competență și onorabilitate	13
B.3.	Sistemul de control intern și de management al riscului	14
B.4.	Funcția de administrare a riscului	17
B.5.	Funcția de Conformitate	17
B.6.	Funcția de audit intern	18
B.7.	Funcția actuarială	19
B.8.	Externalizarea	20
B.9.	Alte informații	20
C.	Profilul de risc.....	20
C.1.	Riscul de subscriere	20
C.2.	Riscul de piață.....	22
C.3.	Riscul de credit	24
C.4.	Riscul de lichiditate	26
C.5.	Riscul operațional	26
C.6.	Alte riscuri semnificative.....	27
C.7.	Alte informații	29
D.	Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	30
D.1.	Active	30
D.2.	Rezerve tehnice.....	34
D.3.	Alte pasive	36
D.4.	Metode alternative de evaluare.....	38
E.	Gestionarea capitalului	38
E.1.	Fonduri proprii	38
E.2.	Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	41
E.3.	Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	43
E.4.	Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate.....	43
E.5.	Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	43

A. Activitatea și performanța

A.1. Activitatea

Prezentul Raport privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit pentru societatea NN Asigurări 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, precum și a actelor normative ale Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”).

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

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

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

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

Aționari direcți

- **NN Continental Europe Holdings BV**, cu o cotă de participare de 99,9999969% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024;
- **NN Asigurari de Viață SA**. cu o cotă de participare de 0,0000031% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Romania, cu sediul la adresa: Str Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comerțului Bucuresti sub Nr. J40/475/1997, avand cod unic de inregistrare nr. 9100488

Aționari indirecti

- Societățile NN Continental Europe Holdings BV și Nationale – Nederlanden Intertrust B.V. sunt deținute în proporție de 100% de către **NN Insurance Eurasia N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52403424
- Societatea NN Insurance Eurasia N.V. este deținută în proporție de 100% de către **NN Group N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52387534
- Actionarul minoritar, NN Asigurari de Viata SA, este detinut in proportie de 99,99999917% de NN Continental Europe Holdings BV.

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

Domeniul principal de activitate al Societății este „activități de asigurări” (Cod CAEN 651), iar activitatea principală este alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)” (Cod CAEN 6512).

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Pe parcursul anului 2022, nu a avut loc niciun eveniment semnificativ cu privire la structura acționariatului.

La data de 31 decembrie 2022, Societatea are un număr de 2 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Dorina Ionescu
- Gerke Witteveen

Pentru al treilea administrator, fără putere executivă, președinte al Consiliului de Administrație, a fost desemnat pentru aceasta funcție domnul Kuldeep Kaushik, pentru care a fost depus dosar de obținerea autorizației ASF la începutul lunii decembrie 2022 și care a fost aprobat de către ASF în baza Deciziei nr.189/27.02.2023.

A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în 2022 aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	Asigurari Home insurance, Health Protect si Salary Protect
Prime brute subscrise	11.315.267
Daune brute	1.560.524
Cheltuieli administrative	11.681.854
Cheltuieli de gestionare a daunelor	166.534
Cheltuieli de achizitie	2.761.185

Performanța de subscriere în 2021 este redată mai jos:

	Asigurari Home insurance si Health Protect
Prime brute subscrise	5.359.683
Daune brute	505.806
Cheltuieli administrative	8.186.295
Cheltuieli de gestionare a daunelor	60.728
Cheltuieli de achizitie	1.393.148

În 2022, activitatea de subscriere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

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

A.3. Performanța investițiilor

În acest capitol sunt cuprinse informațiile calitative și cantitative cu privire la performanța investițiilor societății în perioada de raportare, astfel cum reies din situațiile financiare.

Activele financiare ale Societății la data de 31.12.2022 includ numerar în conturi curente și depozite bancare, obligațiuni de stat, corporative și municipale.

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

	Valoare justă la data de 31 decembrie 2021	Valoare justă la data de 31 decembrie 2022
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	6.147.335	11.519.839
Active financiare disponibile în vederea vânzării	24.487.162	23.155.689

Activele financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Titluri de stat, obligațiuni cu garanția statului și supranaționale, obligațiuni corporative și municipale	RON	24.487.162	23.155.689
Total plasamente	RON	24.487.162	23.155.689

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

	Valuta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Depozite OverNight	RON	5.325.316	8.064.365
Cash în tranzit	RON	822.019	3.455.474
Total plasamente RON	RON	6.147.335	11.519.839

Societatea evaluează titlurile de stat folosind ca și sursă prețurile BVAL BID- BVL4 obținute de la furnizorul de cotații Bloomberg (clasificate ca și Nivel 2). Obligațiunile corporative sunt evaluate folosind o ierarhizare a prețurilor BID (clasificate ca și 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.

Pentru toate celelalte instrumente financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă, valoarea justă este determinată utilizând tehnici de evaluare corespunzătoare. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxurilor de trezorerie actualizate, comparații între instrumente similare pentru care există prețuri de piață observabile, solicitarea de cotații de la participanți la piața secundară ce tranzacționează astfel de instrumente, modele de credit și alte modele de evaluare relevante.

Randamente anuale:

Depozite și disponibilități în conturi curente:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Disponibil în conturile curente	822.019	3.455.474
Depozite pe termen scurt-OverNight	5.325.316	8.064.365
Total disponibil în conturi curente, casierie și depozite pe termen scurt	6.147.335	11.519.839

Din categoria depozitelor pe termen scurt fac parte depozitele overnight la ING BANK mapate în categoria activelor evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

Venituri din investiții în active financiare

	2021	2022
	-RON-	
Venituri din dobânzi din care:	92.605	328.822
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	92.605	328.822
TOTAL venituri din investiții	92.605	328.822

Ținând cont de volatilitatea ridicată a piețelor financiare reflectă gradul ridicat de incertitudine geopolitică, care alimentează inclusiv puseul inflaționist, considerăm că strategia de investiții adaptată la context trebuie să fie una precaută, care să urmărească cu atenție sporită evoluțiile principalilor indicatori macroeconomici și ai piețelor financiare

A.4. Performanța altor activități

Societatea nu înregistrează în mod regulat venituri sau cheltuieli semnificative în afara celor provenite din activitatea de asigurări sau investiții.

B. Sistemul de guvernare

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare

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

Elementele care descriu guvernanta corporativă sunt incluse în Regulamentul de Organizare si Funcționare al cărui scop este de a defini organizarea și funcționarea, precum și de a stabili guvernanta corporativă a companiei pentru uzul angajaților de la toate nivelurile, conform cerințelor politicilor Grupului NN și a prevederilor legale aplicabile în calitate de asigurator, respectiv Legea nr. 237/2015, privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, precum și a actelor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară în aplicarea acestor legi.

Regulamentul de Organizare si Funcționare nu este exhaustiv și se completează cu restul procedurilor/ politicilor interne, manualelor/ codurilor/ regulamentelor și a altor documente similare aplicabile în cadrul companiei.

Surse de Autoritate și Responsabilizare pentru Societate

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

Consiliul de Administrație și Conducerea Companiei

Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională în scop juridic și de reglementare. Acesta este format din 3 (trei) membri, din care cel puțin 2 au puteri neexecutive.

Scopul principal al Consiliului de Administrație este să se asigure ca operațiunile Societății sunt structurate, organizate, coordonate și controlate în mod eficient și ca 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 descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare, capitolul 4 „Consiliul de Administrație și Conducerea Societății”

Administratorii își pierd calitatea prin:

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

Conducerea și coordonarea activității zilnice a Companiei sunt delegate către 1 (un) Director sau mai mulți Directori, Conducerea Executivă, numit(i) de Consiliul de Administrație și care îndeplinesc condițiile prevăzute de lege și de regulamentele Companiei. Consiliul de Administrație delegă (această delegare poate fi retrasă în orice moment printr-o simplă notificare scrisă) drepturi și obligații către Directorul(ii) Companiei, conform Regulamentului de Organizare si Funcționare.

Conducerea executivă:

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

Componenta: Directorul General și Directorul General Adjunct. 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.

Persoana desemnată ca și conducător executiv, înlocuitor de drept al Directorului General în lipsa acestuia, va exercita atribuții executive, având în vedere prevederile legale aplicabile, fiind împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea curentă a NN Asigurări S.A. și fiind investită cu competența de a angaja răspunderea NN Asigurări S.A. în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societăților, cu

modificările și completările ulterioare. Aceste atribuții executive vor putea fi exercitate doar în lipsa Directorului General și numai după aprobarea primită din partea ASF.

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

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

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

Administratorii, Directorul General și Directorii Societății au obligația de a obține acordul scris al Consiliului de Administrație și al Adunării Generale și de a notifica auditorii financiari înainte de a deveni administratori în orice Societate care nu este membră grupului NN, în caz contrar fiind imediat demisi. 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 Companiei 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;
- b) convoacă și prezidează sesiunile 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 responsabilitățile și atribuțiile descrise conform Regulamentului de Organizare și Funcționare.

Directorul General Adjunct are responsabilitățile și atribuțiile descrise conform Regulamentului de Organizare și Funcționare.

Principiile de luare a deciziilor și respectarea prevederilor legale

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

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

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

Prin urmare, întregul personal al Societății, Directorul General, Directorii, conducătorii de departamente, angajații și personalul Rețelei de Distribuție sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, conform rolurilor și reponsabilităților aferente, implementarea deciziilor și respectarea prevederilor legale. NN Asigurări S.A pune accentul pe conformitate, corectitudine și competență individuală. Întregul personal, de la toate nivelurile, trebuie să acționeze în conformitate cu legile și regulamentele locale. Întregul personal trebuie să cunoască și să aplice prevederile Codului de Conduită al Companiei și să respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Întregul personal trebuie să ia decizii în mod activ și responsabil și să își asume răspunderea pentru rezultate, recunoscând faptul că nici cele mai detaliate politici și proceduri nu pot anticipa fiecare situație de lucru, sau asigura atingerea scopurilor și a obiectivelor de afaceri conform așteptărilor.

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

Funcțiile de control (cum ar fi: Audit Intern, Managementul Riscului, Conformitate,) au atât dreptul, cât și obligația, de a raporta orice abatere importantă privind politicile Grupului NN și conformitatea cu acestea direct către Directori și Consiliul de Administrație în cazul în care consideră că o abatere (i) continuă, (ii) are un impact serios asupra activității NN Asigurări S.A și (iii) nu a fost abordată cu responsabilitate prin luarea unor măsuri corective în etape având termene de remediere stabilite și responsabilități atribuite în remedierea problemelor.

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

Delegarea autorității de a semna

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

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

În plus față de acestea, departamentele interne, în cursul îndeplinirii atribuțiilor lor, vor defini alte drepturi operaționale de semnătură. Aceste drepturi suplimentare operaționale de semnătură se încadrează în autoritatea delegată către conducătorii și personalul departamentelor în virtutea politicii aprobate și a procedurilor dezvoltate de liniile de activitate și departamentele comune și aprobată de către Societate în limitele stabilite de Grupul NN.

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

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

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

În general, NN Asigurări S.A folosește un sistem de 2 (două) semnături. Acest sistem se aplică, de asemenea, semnăturilor interne la nivel de departament atunci când principiul celor „patru ochi” se aplică pentru a asigura acuratețea și corectitudinea controlului intern.

Protecția și prelucrarea datelor personale ale Clienților

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

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

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

Astfel, la nivelul Societății, în cursul anului 2022 a fost numit un Ofițer de conformitate care are și responsabilități pentru Protecția Datelor, care își desfășoară activitatea conform responsabilităților aprobate în fișa de post și descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

Modul prin care sunt implementate principiile GDPR în cadrul societății este descris prin procedurile operaționale aferente, care indică controalele specifice asigurării ca operațiunile se desfășoară ținând cont de regulile aferente respectării principiilor GDPR, respectiv ca datele să fie:

- păstrate în siguranță și sigur;
- exacte;
- folosite corect și legal;
- utilizate în scopuri limitate, specificate;
- folosite într-un mod care este adecvat, relevant și nu excesiv;

tratate în conformitate cu dreptul de protecție a datelor al persoanelor, astfel cum este definit de legislație.

Comitetele de guvernare

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

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

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

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

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare notificat către ASF Sector Asigurări – Reasigurări prin adresa NNA/COM/COM/64211/01.07.2022 înregistrată de către ASF cu nr. RG-20765/01.07.2022, comitetele permanente ale Companiei sunt:

a) **Comitetul de risc („CR”);**

b) **Comitetul de audit.**

a) **Comitetul de risc („CR”)** - este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare și non-financiare. În acest sens, acest comitet are responsabilitatea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurări S.A. Totodată, în cadrul acestui comitet se analizează și se propun spre implementare acțiuni necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele regulamentului GDPR, (ii) elaborării procedurilor și stabilirea activităților care urmează să fie coordonate de conducerea primei linii de apărare, având în vedere domeniul de competență proprie, în ceea ce privește subiectele legate de protecția datelor.

b) **Comitetul de audit** - Este un comitet consultativ pentru Consiliul de administrație, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern.

La data de 31.12.2022, Comitetul de Audit este compus din următorii membri:

- Florin Andrei
- Dorina Cosbuc
- Gerke Witteveen

Funcțiile cheie și critice

Sistemul de guvernare (cel de control intern și cel de management al riscului) este bazat pe funcțiile cheie, funcțiile critice și funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea legii nr. 129/2019 și a ordonanței de urgență a guvernului nr. 202/2008, funcții care nu fac parte din Conducerea Societății, dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății.

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

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

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

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

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

- Persoana responsabilă cu Managementul Riscului;
- Ofiter Conformitate;
- Funcția Audit Intern;
- Funcția Actuarială.

În conformitate cu prevederile legale, Consiliul de Administrație a aprobat desemnarea funcțiilor critice în cadrul Societății, acestea fiind :

- Subscriere;
- Daune.

Funcțiile cheie și funcțiile critice își desfășoară activitatea în baza: (i) rolurilor și responsabilităților stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare, (ii) a rolurilor și responsabilităților incluse în fișele de post, (iii) în baza politicilor și procedurilor specifice domeniului de activitate, aprobate conform normelor interne, și (iv) a cerințelor legislative aplicabile. Evaluarea prealabilă și pe durata angajării a persoanelor care ocupă funcțiile cheie 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 având în vedere regulile setate prin procedurile și politicile de remunerare și prin politicile și procedurile de resurse umane interdependente. Politica de remunerare (*Politica de Compensării și Beneficii*) este revizuită anual și aprobată de Consiliul de Administrație al Societății și stabilește 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,
- rolurile și responsabilitățile fiecărei poziții în parte,
- evoluția și tendințele pieței similare și pieței generale, cu respectarea principiilor de rezonabilitate și echitate și având în vedere evitarea situațiilor de conflicte de interese.

Politica de remunerare este aplicabilă tuturor categoriilor de personal, inclusiv acelor categorii de personal ale caror activități profesionale au un impact important asupra activității societății, personalului din structura de conducere și personalului ce deține funcții cheie.

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

Politica de remunerare este instrumentul prin care se stabilește atât nivelul de remunerație fixă de bază, cât și cel de remunerație variabilă a Societății, în baza unei analize fundamentate și a unor indicatori bine definiți ai performanței individuale a celui remunerat.

Remunerația fixă este reprezentată de salariul de bază și un pachet de beneficii agreat la nivel de societate.

NN Asigurari S.A folosește o metodologie specifică în aria de resurse umane care are în scop oferirea unei recompense financiare comparabilă posturilor cu o valoare asemănătoare (*același nivel de responsabilitate, experiență și cunoștințe corespunzător amplitudinii și complexității livrabilelor*). În același timp, gradarea (nivelul) posturilor face posibilă comparația la nivelul pieței și evaluarea comparativă.

Nivelul (gradul) alocat posturilor este asociat cu un interval salarial care este utilizat atunci când se stabilește salariul plătit angajaților.

Intervalul salarial prevede niveluri salariale minime, medii și maxime, din moment ce NN Asigurări S.A intenționează să mențină diferențele individuale în cadrul unui interval echitabil față de salariul țintă (valoarea medie internă). Un astfel de interval asigură egalitatea internă (*posturile aflate la același nivel sunt plătite asemănător*) și, în același timp, permite ajustări individuale ale salariului pe baza calităților individuale.

Revizuirea salariul de baza se face anual si este un proces sistematic.

Revizuirea anuală a remunerației fixe poate avea drept rezultat o creștere a salariului sau salariul poate să rămână neschimbat.

✓ Remuneratia Variabila

Societatea urmareste să gestioneze performanța astfel încât să susțină și să motiveze angajații în prestarea unei munci de înaltă calitate. Periodic, dar cel puțin anual, pentru fiecare angajat vor fi setate obiective de performanță pentru anul următor și se va efectua evaluarea performanței sale în anul anterior. Obiectivele cheie ale procesului de evaluare sunt:

- să stabilească și/sau să clarifice obiectivele postului,
- să stabilească standardele în baza cărora va fi măsurată performanța în perioada următoare,
- să identifice nevoile de dezvoltare ale angajatului și strategiile de răspuns pentru aceste nevoi,
- să evalueze performanța angajatului din anul precedent.

Fiind corelată cu performanța, remunerația variabilă se bazează pe o combinație între nivelul de profitabilitate al companiei, în anul precedent, performanța echipei din care face parte angajatul cât și performanța individuală a acestuia.

Bonusul de performanță pentru întregul personal (*inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra activității Societății și funcțiile cheie*) este alocat pe baza unui procent țintă de bonus stabilit la nivel de societate, pe baza performanței individuale și a principiilor privind bonusurile de performanță aprobate. Plata bonusului de performanță este efectuată o dată pe an, bonusul fiind aferent performanței anului anterior celui pentru care sunt evaluați angajații eligibili.

Pentru anumite circumstanțe, expres menționate în politicile și procedurile relevante, bonusul de performanță nu este plătit.

Pentru Membrii Consiliului de Administrație, evaluarea performanței este gestionată de Echipa de Recompense și Performanță a Grupului NN și aprobată de comitetele Grupului NN.

O altă componentă a remunerației variabile este acordarea de **acțiuni cu plată la o dată ulterioară**, în baza regulilor Planului de Remunerare Corelată a Grupului NN (PRC) administrat de către Grupul NN, și este aplicabilă unei categorii limitate de angajați.

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

B.2.Cerințe de competență și onorabilitate

Procesul de recrutare și selecție

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

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

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

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

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

Situațiile în care Managerul Departamentului și Departamentul de Resurse Umane ar putea decide să angajeze prin contract de punere la dispoziție de personal sunt:

- când există un vârf de activitate pe o perioadă de 6-12 luni. În cazul în care această perioadă trebuie prelungită, postul va fi mutat în cadrul companiei;
- postul este pentru o perioadă determinată de timp și este peste numericul aprobat, însă se încadrează în bugetul anual de salarii;
- dacă pentru o perioadă determinată de timp managerul consideră că poate realiza obiectivele activității cu un post ce preia sarcinile ce nu necesită același nivel de competență precum postul vacant inițial. Asta înseamnă că pentru o perioadă determinată de timp postul vacant inițial ar putea fi retrogradat și ocupat de un angajat prin contract de punere la dispoziție. În cazul în care perioada de timp trebuie prelungită (mai mult de 12 luni), aceasta înseamnă că postul mai înalt aprobat în organigramă trebuie schimbat.

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

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

Procese 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 Partenerul de Resurse Umane.

Pentru anumite posturi este necesar ca și membrii Managementului Superior să intervieveze candidații. Decizia se bazează pe toate informațiile adunate pe parcursul procesului de selecție, conform procedurilor interne de Recrutare și Verificare Pre și În angajare.

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

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

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

- înțelegere completă a riscurilor care ar putea împiedica îndeplinirea obiectivelor (atât financiare cât și non-financiare);
- conformitate deplină cu standardele și politicile;

- gestionarea riscurilor în mod sustenabil în linie cu apetitul la risc;
- confirmarea că unitatea operează în linie cu apetitul la risc și dacă nu, care sunt acțiunile menite să rezolve acest lucru.

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

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

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

- prima linie de apărare, reprezentată de conducerea Societății, managementul departamentelor operationale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în executia operatională a proceselor, în implementarea și aplicarea controalelor. Aceștia sunt responsabili pentru conformitatea cu legile aplicabile, cu politicile și standardele de grup și cu implementarea și executarea unor activități de testare prin care să se asigure de eficacitatea controalelor din procese;
- cea de-a doua linie de apărare o reprezintă departamentele de control (Conformitate, Managementul Riscurilor, Juridic, Actuar) care au rol de suport și monitorizare a politicilor și procedurilor. Astfel, funcțiile de control:
 - dezvoltă politici și proceduri aferente zonei specifice de risc pe care o monitorizează;
 - oferă suport primei linii în implementarea sistemului de control intern și o asigurare independentă a eficacității acestuia prin derularea de activități independente de testare a controalelor;
 - susține prima linie de apărare în luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumată de Societate;
- cea de-a treia linie de apărare este funcția de Audit Intern, cunoscut și sub denumirea de Serviciul Corporatist de Audit („CAS”). CAS furnizează certificări independente cu privire la eficiența activității și proceselor NN, incluzând aspecte privind guvernanța, calitatea cadrului de control intern și management de risc. Cea de-a treia linie de apărare include astfel funcția cheie de audit intern.

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

Strategia de management al riscului - Obiectivul activității de management al riscului este să susțină NN Asigurări S.A. în stabilirea și realizarea strategiei sale de afaceri și obiectivelor implicate de aceasta, având în vedere strategia de risc și apetitul la risc al Societății. Asadar, conducerea Societății se asigură că definește o strategie la risc și respectiv apetitul la risc pe care este dispus să și-l asume în implementarea obiectivelor strategice. Apetitul la risc definit este în linie cu apetitul la risc al Grupului și în linie cu Politicile și standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Conducerea societății.

Strategia de risc este preluată în cultura de risc și în documentele aferente guvernantei, într-un limbaj comun referitor la riscuri și cu referire către procedurile locale de management al riscului (documente aliniate cu Principiile generale de control intern și management de risc ale Grupului NN), cu scopul de a asigura ca toate riscurile sunt gestionate în mod consecvent și ca NN Asigurări S.A. operează în limitele apetitului de risc.

Principiile generale de control intern și management de risc stabilesc ca toți angajații NN Asigurări S.A. au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate într-un mod integrat, enumerând rolurile și responsabilitățile în funcție de linia de aparare din care aceștia fac parte și enumera responsabilitățile departamentelor responsabile cu managementul riscului. Echipa de Management a Societății se asigură ca gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

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

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității

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

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

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

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

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

Mediul extern

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

Implementarea cerințelor mai sus menționate se realizează fie sub structură de proiect, fie ca inițiativă de linie, urmând același proces: identificarea punctuală a cerințelor, a controalelor existente, a modului cum cerințele ar trebui implementate în procesele existente (sau crearea unor procese distincte), a persoanelor responsabile pentru implementare. Conducerea Societății și managementul departamentelor operaționale sunt responsabile pentru asigurarea conformității cu obligațiile legale, în consultare cu funcțiile de suport: Juridic și Conformitate.

B.4.Funcția de administrare a riscului

Atribuțiile funcției de administrare a riscurilor sunt după cum urmează:

- Elaborează strategia de risc a Societății
- Implementează sistemul de management al riscurilor;
- Cunoaște profilul Societății, capabilitățile de management și potentialul de îmbunătățire relativ la riscurile financiare;
- Informează Conducerea Societății cu privire la evoluția expunerii la riscuri financiare și non-financiare;
- Consiliază Conducerea Executivă a Societății cu privire la riscurile de piață în portofoliile de asigurări din perspectiva analizei risc-beneficiu;
- Dezbate situația portofoliului de asigurări și monitorizează efectul acesteia asupra situației financiare;
- Dezbate studiile ALM ("Asset liability management – Gestionarea veniturilor și obligațiilor") cu privire la mixul activelor și la strategia de investiții;
- Monitorizează limitele Valorii la Risc a fondurilor proprii („OFaR”);
- Dezbate trimestrial raportul referitor la fondurile proprii pentru a explica evoluția fondurilor proprii și a fondurilor proprii la risc;
- Coordonează și administrează Procesul de autoevaluare a riscurilor ORSA, inclusiv stabilirea apetitului la risc;
- Dezbate rezultatele analizelor de investigare a experienței legate de ratele de reziliere și de alte surse de întrerupere a polițelor de asigurare și rapoartele de vânzări;
- Dezbate rezultatele analizelor de investigare a experienței de ratele de daună;
- Monitorizează conformitatea cu mandatele de investiții;
- Discută strategia de investiții;
- Propune strategii de hedging, după caz;
- Monitorizează solvabilitatea și riscul de lichiditate;
- Revizuiște rezultatele modelului de capital conform cerințelor Solvabilitate 2.

B.5.Funcția de Conformitate

Atribuțiile în aria de conformitate, conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, sunt după cum urmează:

- Asigură monitorizarea zilnică a presei, pentru prevenirea riscului reputațional, în scopul identificării acelor articole în care ar putea fi implicați clienți/colaboratori/intermediari NN Asigurări S.A;
- Asigură training și suport pentru instruirea angajaților din sediul central și a forței de vânzări (conform planului de training) în ceea ce privește politica de conformitate a Societății și în ceea ce privește politica de prevenire și combatere a criminalității economico-financiare în cadrul Societății;
- Asigură suport Conducerii Societății în controlul și diminuarea riscurilor de conformitate;

- Identifică, evaluează și monitorizează riscurile de conformitate;
- Elaborarează Planul de Monitorizare Anual;
- Desfășurarea activităților de monitorizare a riscurilor de conformitate conform Planului de Monitorizare anual;
- 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;
- Întocmește rapoarte și informează Conducerea Societății asupra riscurilor de conformitate;
- 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 NN Asigurări S.A;
- Acordă 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;
- Suport pentru managementul Societății în dezvoltarea și implementarea unui cadru eficace de control intern. NN Asigurări S.A. a implementat acest cadru de administrare a riscurilor, sub îndrumarea Grupului NN, iar acum este în curs de a îmbunătăți acest proces și de a-l incorpora continuu în activitățile de linie. Procesul presupune identificarea și măsurarea tuturor riscurilor cheie, atât financiare cât și non financiare și desenarea cadrului de control intern. Acest cadru astfel creat stă la baza raportării trimestriale a Directorului General privind încadrarea în apetitul la risc.
- Cooperează și oferă suport departamentelor, diviziilor sau funcțiilor Societății în cadrul procesului de identificare, măsurare, monitorizare și reducere a riscurilor de conformitate, precum și în cadrul îndeplinirii sarcinilor lor.

B.6.Funcția de audit intern

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

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, Guvernanței Corporative și Solvabilitate II, Directorul de Audit Intern al CAS răspunde administrativ Directorului General Executiv al Societății, precum și o raportare funcțională către Directorul-CAS NN Group și este subordonat Consiliului de Administrație al Societății. Această structură de raportare este un element important în menținerea independenței CAS.

CAS este responsabilă de executarea funcției de audit intern în cadrul Societății. Aria de activitate

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

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

B.7.Funcția actuarială

Atribuțiile Funcției actuariale, conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, sunt după cum urmează:

- coordonarea calculării rezervelor tehnice;
- asigurarea adecvării metodologiilor și a modelelor de bază utilizate, precum și a ipotezelor folosite la calcularea rezervelor tehnice;
- evaluarea suficienței și calitatii datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice;
- compararea celor mai bune estimări cu experiența anterioară;
- informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilității și adecvării calculelor privind rezervele tehnice;
- supervizarea calculării rezervelor tehnice în cazurile prevazute la articolul 82;
- contribuirea la implementarea eficace a sistemului de management al riscurilor, în special în ceea ce privește modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerințelor de capital (SCR, MCR), precum și în ceea ce privește evaluarea ORSA;
- Verifică dacă sistemele informatice utilizate în calculul rezervelor tehnice sprijină într-o măsură suficientă procedurile actuariale și statistice;
- Stabilirea, calculul și raportarea rezervelor conform cerințelor de Solvabilitate II;
- Stabilirea, calculul, raportarea și bugetarea rezervelor statutare și a rezervelor IFRS precum și analiza adecvării acestora;
- Dezbate politicile de reasigurare, inclusiv limitele de retenție;
- Realizarea de statistici și analize referitoare la structura portofoliului reasigurat precum și la profitabilitatea strategiei de reasigurare;
- Dezbate politica de subscriere și procedura de investigare a daunelor;
- Raportarea către linia funcțională (ca detinator al funcției actuariale);
- Întocmirea de raportări actuariale către Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Participarea la proiectele Societății;
- Modelarea produselor noi și existente și stabilirea presupunerilor de portofoliu;
- Realizarea analizelor de experiență de daune;
- Raportarea profitabilității portofoliului de contracte noi;
- Analiza rezultatului Societății pe surse de profit;
- Calculul și raportarea cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței de capital minim;
- Analiza mișcării în fondurile proprii;
- Evaluarea impactului testelor de stres pentru rezultatul Societății, provizioanele tehnice și pentru cerința de capital conform Solvabilitate II;
- Întocmirea deconturilor de reasigurare către reasigurători;
- Analizarea modificărilor legislative referitoare la regimul Solvabilitate II și implementarea lor;
- Are responsabilitatea de a coopera cu Managerul de risc.

Competențe:

- Dezvoltă, implementează și menține programele/procese aferente atribuțiilor departamentului;
- Asigură îndeplinirea obiectivelor departamentului la timp și în limitele bugetului.

Mecanisme de raportare:

Conform organigramei atasată prezentului ROF, Actuarul raportează ierarhic Directorului General.

B.8.Externalizarea

Externalizarea unor activități operaționale sau a unor funcții se realizează în conformitate cu Politica internă privind externalizarea, document care este aprobat de către Consiliul de Administrație. De asemenea și responsabilitatea privind respectarea cerințelor legale, în cazul activităților sau funcțiilor externalizate, rămâne a Consiliului de Administrație.

B.9.Alte informații

Nu sunt alte informații necuprinse în acest raport.

C. Profilul de risc

C.1. Riscul de subscriere

Descrierea riscului

Riscul de subscriere pentru asigurări generale este definit după cum urmează:

- a) Riscul pierderii sau a unei modificări adverse în valoarea rezervelor tehnice, rezultat din fluctuații în momentul, frecvența și severitatea evenimentelor asigurate, de momentul și contravaloarea plăților despăgubirilor.
- b) Riscul pierderii sau a modificării adverse în valoarea rezervelor tehnice, rezultate din incertitudini semnificative ale prețurilor și ipotezelor de provizionare referitoare la evenimente extreme sau excepționale.

Expunerea la risc

Riscul de subscriere are următoarele componente:

- a) Riscul de primă și de rezervă
- b) Riscul de catastrofă
- c) Riscul de reziliere

Având în vedere compoziția portofoliului, riscul de subscriere este atribuibil asigurărilor de locuințe.

Expunerea față de riscul de subscriere este determinată în anul 2022 pe baza formulei standard.

Evaluarea riscurilor

La 31 decembrie 2022, riscul de subscriere pentru asigurări generale s-a calculat în conformitate cu formula standard, prin aplicarea factorilor de risc și a metodelor care sunt descrise în Regulamentul Delegat 2015/35 în capitolul "Modulul de risc de subscriere pentru asigurări generale".

Cerințele de capital a diferitelor sub-module au fost combinate prin aplicarea parametrilor de corelație stabiliți.

Calculul riscurilor de subscriere al asigurărilor generale conține de asemenea și rezultatul generat de subscrierile noi în perioada de 12 luni următoare datei de referință.

Concentrarea riscurilor

NN Asigurări S.A. are politici și standarde uniforme pentru garantarea existenței unor procese adecvate de management a riscurilor și a măsurilor de acoperire a riscurilor care reduc riscurile în mare măsură. Concentrarea geografică esențială se referă în special la riscurile de catastrofă, în special cutremur, acest dezastru natural având un impact potențial pe arii geografice extinse.

Măsurile principale de acoperire a riscurilor se referă la ghidurile de subscriere și la cumpărarea de protecție prin reasigurare suficientă pentru a acoperi potențiale concentrări geografice.

Acoperirea riscurilor

Un proces continuu de management a portofoliului și o evaluare consistentă a tarifelor sunt componente principale ale profitabilității portofoliului. Ultima reprezintă punctul inițial al calculului și distribuției primelor adaptate la risc.

Reasigurarea este o altă tehnică de acoperire a riscului pentru asigurările generale. Este utilizată în mod adițional pentru reducerea volatilității câștigurilor ca un instrument în procesul de management al riscului și al capitalurilor.

Pentru NN Asigurări S.A., reasigurarea reprezintă unul din cele mai importante mijloace pentru reducerea riscurilor. Suplimentar funcției de protecție a bilanțului contabil și de reducere a volatilității rezultatelor, reasigurarea este de asemenea utilizată ca instrument de direcționare a capitalului și riscului și ca substitut pentru capitalul de risc. Aceasta structură asigură reducerea riscului de subscriere (risc semnificativ pentru o companie de asigurări) și, în consecință, este o parte importantă în cadrul strategiei de risc a companiei.

Activitățile de reasigurare ale Grupului NN sunt centralizate în cadrul companiei de reasigurare NN Re AG (NN Re) deținută de Grup. Printre altele, această structură are rolul de a echilibra riscurile pe plan intern, fiind prin urmare, esențială pentru strategia de risc a Grupului NN.

NN Re constituie punctul central al unui sistem complex de relații de reasigurare în cadrul Grupului NN, dar și cu parteneri externi. Politica de reasigurare a Grupului NN definește standardele minime aplicabile la nivelul companiei și Grupului prin care părțile implicate vor interacționa în respectivul sistem. Cu toate acestea, politica nu definește structurile specifice de reasigurare, alocarea operațională a personalului, termenele de raportare sau alte specificații detaliate cu privire la implementarea politicii de reasigurare la nivel local.

Reasuratorul principal al NN Asigurări S.A. este NN Re – reasuratorul din cadrul NN Group. Reasurătorii externi sunt selectați nu doar în baza celei mai competitive oferte de reasigurare, dar și avându-se în vedere riscul de credit al acestora, precum și experiența în reasigurarea riscului avut în vedere.

NN Asigurări S.A. are definit un program de reasigurare astfel:

NN Asigurări S.A. este parte a unui tratat de reasigurare de tip quota share împreună cu reasuratorul NN Re – reasuratorul din cadrul NN Group. Tratatul de reasigurare are în vedere acoperirea pagubelor produse locuințelor din cauze naturale sau ca urmare a unor situații neașteptate care nu pot fi prevenite. Astfel, NN Asigurări S.A. a încheiat un tratat de reasigurare tip quota share (QS) cu următoarele cote de acoperire:

Pentru anul 2022 - în proporție de 60% de către NN Re iar NN Asigurări S.A. acoperă diferența de 40%.

În anii următori pe măsura ce NN Asigurări S.A. va acumula o mai mare experiență privind administrarea riscurilor asociate produsului de asigurare a locuințelor, apetitul la risc al companiei pentru subscrierea acestui tip de asigurare va crește.

Pentru acoperirea riscul de catastrofă, NN Asigurări S.A. a încheiat pentru anul 2022 un tratat de reasigurare separat cu NN Re.

Pe parcursul anului 2022 NN Asigurări S.A. a lansat un nou produs: Salary Protect

Acoperirea riscului de subscriere aferent acestui produs se face cu ajutorul unui tratat de reasigurare prin care reasiguratorul Cardif-Assurances Risques Divers S.A. (Cardif) preia în totalitate riscurile acoperite de NN Asigurări S.A. în raport cu asigurații.

Riscurile acoperite de Asigurător conform Termenilor și Condițiilor de Asigurare, care intra în aria de aplicabilitate a acordului de reasigurare cu Cardif, sunt invaliditatea totală și permanentă, incapacitatea temporară de muncă și pierderea involuntară a locului de muncă (somajul).

Procese corespunzătoare și adecvate de tarificare, de subscriere și de management al daunelor sunt principalele metode de reducere a riscului de subscriere. Obiectivul procesului de aprobare și revizuire a produselor (PARP) este să asigure un design eficient, un management adecvat al subscrierii și daunelor, un nivel corespunzător al primelor de asigurare, asigurarea că produsele sunt potrivite pentru clienți și că aceștia sunt corect informați, precum și faptul că termenii și condițiile contractelor de asigurare reflectă în mod exact beneficiile contractuale incluse în designul produsului. De asemenea, în cadrul procesului de aprobare trebuie să se demonstreze că respectivul produs poate fi administrat efectiv pe întreaga sa durată.

Acțiuni de îmbunătățire a persistenței contractelor și a experienței clientului în relația cu asigurătorul sunt în permanență în preocuparea Societății. De asemenea, cheltuielile sunt permanent monitorizate în limitele aprobate de buget și comparativ cu presupunerile conform celei mai bune estimări.

C.2. Riscul de piață

Riscul de piață reflectă riscul rezultat din gradul de volatilitate al prețurilor de piață ale instrumentelor financiare, care au un impact asupra valorii activelor și pasivelor societății.

Acesta trebuie să reflecte în mod adecvat congruența structurală dintre active și pasive, acordând o atenție specială duratei acestora.

Ca parte din modelul SCR, riscul de piață este împărțit în următoarele sub module de risc ilustrate mai jos, care respecta Directiva 2009/138/CE.

Sub-modul de risc	Definiție
Riscul valutar	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității ratelor de curs valutar.
Risc de rată a dobânzii	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea curbei ratei dobânzii sau față de volatilitatea ratelor de dobândă.
Risc privind capitalurile proprii	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de piață ale capitalurilor proprii.
Riscul de bunuri imobiliare	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de piață ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității marjelor de credit față de curba ratei dobânzii lipsite de riscuri.
Riscul de concentrare	Riscuri suplimentare pentru o societate de asigurare sau reasigurare, provenind fie din lipsa de diversificare a portofoliului de active, sau dintr-o expunere ridicată la riscul de neplata printr-un emitent unic sau un grup de emitenți afiliați de garanții.

Expunerea la risc

Investițiile din portofoliu sunt administrate în conformitate cu principiul "persoanei prudente" și sunt realizate pe baza structurii și maturității datoriei. Ponderea principală a investițiilor la sfârșitul anului 2022 era formată din depozite la bănci și titluri de stat.

Evaluarea riscului

Societatea calculează riscul de piață conform formulei standard, așa cum este descrisă în Directivă. Riscul de piață constă din sub module de risc, așa cum sunt definite în formula standard, care sunt agregate prin intermediul unei matrice de corelare. Pentru corelarea dintre riscul de rată a dobânzii, riscul privind investițiile în acțiuni, riscul de bunuri imobiliare și riscul de marjă de credit, sunt disponibili doi factori diferiți. În acest sens, Societatea folosește factorul de corelare de 0,5, deoarece scenariul unei scăderi a ratei dobânzilor duce la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rată a dobânzii.

Calculul cerințelor de capital pentru diferitele sub-module de risc vor fi elaborate de mai jos.

Riscul ratei de dobândă

Cerințele de capital pentru riscul de rată a dobânzii se calculează prin aplicarea a doua scenarii de stres asupra tuturor activelor care sunt sensibile la modificările ratei dobânzii și prin stabilirea unei pierderi potențiale a fondurilor proprii inițiale. Unul dintre scenarii simulează o creștere a ratelor dobânzii și celălalt o scădere a ratelor dobânzii. Cu toate acestea, numai acel scenariu care provoacă cea mai mare schimbare negativă este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerințelor de capital. Scenariile sunt aplicate la curba de randament în moneda respectivă, prezentată de EIOPA, iar consecințele asupra cerințelor de capital sunt agregate la final. Conform abordării standard, se va face o distincție între următoarele două cazuri:

- Scenariu pentru o creștere a ratelor dobânzii
- Scenariu pentru o scădere a ratelor dobânzii

Așa cum se descrie mai sus, scenariul unei scaderi a ratelor dobânzii duce la cerințe mai mari de capital și este prin urmare considerat bază de calcul de către Societate.

Riscul privind modificarea prețului acțiunilor

Pentru calculul riscului privind capitalurile proprii, Societatea utilizează abordarea standard conform articolului 105 (5) din Directiva. Aceasta se bazează pe derivarea modificărilor din valoarea activului net în cadrul testelor de rezistență la stres pe baza de scenarii, inclusiv un factor de ajustare simetrică și consecințele aferente asupra capitalurilor proprii.

În contextul abordării standard pentru riscul privind capitalurile proprii, se face distincția între asnumitele "capitaluri proprii de tip 1" și „Capitaluri proprii de tip 2”.

- Capitaluri proprii de tip 1: Capitaluri proprii listate pe piețele reglementate din țările care sunt membre ale SEE sau OECD, sau care sunt tranzactionate prin facilități multilaterale de tranzacționare, ale căror sedii sociale sau birouri se află în State Membre UE.
- Capitaluri proprii de tip 2: Capitaluri proprii, altele decât mărfuri și alte investiții alternative. Acestea cuprind de asemenea toate celelalte active, altele decât cele acoperite prin sub-modulele de risc riscul de rată a dobânzii, riscul de bunuri imobiliare sau riscul de dispersie.

Societatea nu a deținut investiții în capitaluri proprii pe parcursul anului 2022.

Riscul de bunuri imobiliare

Calculul cerințelor de capital pentru riscul de bunuri imobiliare corespunde unei pierderi a fondurilor proprii inițiale în cazul unei scaderi instantanee a valorii tuturor valorilor imobiliare cu 25%.

Risc de marja de credit

Cerința de capital pentru riscul de marjă de credit se calculează prin agregarea sumei cerințelor de capital sub scenariile de stres pentru obligațiuni și credite, acțiuni și derivative, acolo unde este cazul. În conformitate cu formula standard, se aplică anumite derogări pentru obligațiuni, credite și produse derivate, legate de anumite organizații, guverne și bănci. Societatea aplică aceste derogări. Pentru grupurile descrise mai sus, se aplică metodele în conformitate cu abordarea standard.

Cerința de capital pentru obligațiuni și împrumuturi (sunt excluse creditele ipotecare pentru proprietăți rezidențiale) este stabilită prin intermediul unui calcul bazat pe factori, în cadrul unui scenariu de stres. Calculul presupune valoarea de piață a instrumentului și ia în considerare evaluarea și durata creditului. Se presupune ca marja de credit a tuturor instrumentelor va crește, ceea ce va duce la o scădere iminentă a valorii obligațiunilor. Socul riscului de marjă de credit a obligațiunilor și creditelor este o funcție concavă a duratei.

Riscul de concentrare

Cerințele de capital pentru riscul de concentrare sunt calculate prin aplicarea factorilor de risc, definiți în conformitate cu formula standard, care sunt peste pragurile clar definite, în funcție de etapa calității de credit.

În conformitate cu formula standard, se aplică anumite derogări la calcul riscului de concentrare, care exclud din calcul anumite expuneri la risc. Societatea aplică aceste derogări.

Pragurile sunt definite pentru fiecare etapă de calitate de credit. Ulterior, se evaluează dacă diferitele expuneri la risc depășesc pragurile respectivei etape de calitate de credit. Cu condiția ca pragurile să fie depășite, factorii de risc prescrisi în formula standard se aplică la surplusul expunerii la risc de peste prag, iar suma tuturor cerințelor va fi agregată.

Riscul valutar

Cerința de capital pentru riscul valutar este calculată prin aplicarea a două șocuri de valută, definite în conformitate cu formula standard, asupra fiecărei valute relevante și prin stabilirea consecințelor relevante asupra fondurilor proprii. Riscul valutar se referă la toate pozițiile sensibile la modificările valutare pe partea de active și pe partea de pasive. Consecințele socurilor pentru fondurile proprii inițiale sunt agregate. Conform abordării standard, este considerată relevantă fiecare valută pentru care fluctuațiile de curs valutar afectează fondurile proprii originale ale Societății.

Sunt aplicate două șocuri pentru calculul riscului valutar. Cu toate acestea, numai acel șoc care produce cea mai mare schimbare negativă este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerințelor de capital. Conform abordării standard, se va face o distincție între următoarele două șocuri de curs valutar:

- Aprecierea valutară: Aprecierea monedei naționale, cu 25%.
- Devalorizarea valutară: Devalorizarea monedei naționale, cu 25%.

Concentrarea riscurilor

Evaluarea riscului de concentrare se realizează în conformitate cu prevederile din formula standard.

Diminuarea riscurilor

În calitate de investitor pe baza de pasive, trebuie să luăm în considerare specificul pasivelor noastre în definirea politicii de investiție a activelor, în sensul alinierii activelor și pasivelor.

C.3. Riscul de credit

În conformitate cu Directiva 2009/138/CE (articolul 105), riscul de credit sau riscul de neplata va reflecta pierderile posibile datorate unei neplăți neașteptate sau a deteriorării bonității contrapartidelor și debitorilor întreprinderilor de asigurare și reasigurare pentru următoarele 12 luni. Riscul de credit/ riscul de neplată acoperă contractele de ameliorare a riscurilor precum contractele de reasigurare, precum și creanțele de la intermediari și toate celelalte riscuri de credit care nu sunt acoperite de modulul de risc de

dispersie. Acesta va ține cont de garanțiile reale sau de celelalte gajuri deținute sau în contul societății de asigurări sau de reasigurări și de riscurile asociate acestora.

În conformitate cu specificațiile formulei standard, riscul de credit sau riscul de neplată constă din următoarele două tipuri:

- Expunere la risc conform cu Tipul 1 (clasa de expuneri de tipul 1 acoperă expunerile care pot să nu fie diversificate, în care este probabil să fie clasificată contrapartida. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: contracte de reasigurare, depozite bancare, scrisori de credit, garanții și produse aflate la giranți terți).
- Expunere la risc conform cu tipul 2 (cuprinde de obicei toate expunerile, care nu sunt acoperite de sub modulul de risc de dispersie, dar care sunt de obicei foarte diversificate și care nu au un rating. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: creanțe de la intermediari, creanțe de la titulari de polițe, împrumuturi garantate cu polițe de asigurare, scrisori de credit, garanții și credite ipotecare).

Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate 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 organizațional stabilite la nivelul Grupului NN în ceea ce privește investițiile și riscurile asociate.

Expunerea la risc

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2022 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în urmatorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2022	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	8.064.365	A+
TOTAL Depozite:	8.064.365	

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2022 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2021 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în urmatorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2021	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	5.325.316	A+
TOTAL Depozite:	5.325.316	

Evaluarea riscului

Factorii și metodele de risc descrise în Regulamentul Delegat 2015/25, în capitolul privind modulul de risc de contrapartidă, vor fi utilizate pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate pentru riscul de credit sau riscul de neplată.

Concentrarea riscurilor

În caz de neplată, riscul potențialelor concentrări care rezultă din transferul de la o societate de reasigurare către câțiva reasigurători, pot conduce la riscuri pentru anumiți reasigurători. Societatea reglementează acest risc prin intermediul unei societăți de reasigurare internă din Grup (NN Re), către care societățile locale cedează activități, reasigurător care, la rândul său, este responsabil de selecția reasigurătorilor externi.

Diminuarea riscurilor

Societatea are în vedere următoarele măsuri pentru a limita riscul de credit sau riscul de neplată:

- Limite
- Rating-uri minime

C.4. Riscul de lichiditate

Descrierea riscului

Riscul de lichiditate este alcătuit din riscul de lichiditate de piață și riscul de refinanțare. Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca un activ să nu poată fi tranzacționat suficient de rapid pentru a preveni o pierdere sau a realiza profitul necesar. Riscul de refinanțare poate apărea dacă societatea de asigurare nu poate să realizeze activele pentru a-și onora obligațiile financiare la scadență.

Evaluarea și diminuarea riscurilor

În ceea ce privește riscul de lichiditate, se va face distincția între două tipuri de obligații:

- Obligații cu o scadență sub 12 luni;
- Obligații cu o scadență de peste 12 luni

Societatea nu a deținut obligații cu o scadență de peste 12 luni la 31 Decembrie 2022.

Obligații cu o scadență sub 12 luni

Pentru a se asigura ca Societatea își poate onora obligațiile de plată în următoarele 12 luni, s-a instaurat un proces regulat de planificare, pentru a asigura disponibilitatea unor sume corespunzătoare de numerar pentru acoperirea fluxurilor de numerar anticipate.

Ajustarea și monitorizarea constantă a acestor planuri este asigurată printr-un proces clar și structurat în cadrul departamentului financiar. În plus, este disponibilă zilnic o suma minimă de lichidități, ca rezervă de numerar.

În ceea ce privește indicatorii monitorizați curent, principalul indicator este coeficientul de lichiditate.

C.5. Riscul operațional

Descrierea riscului

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.

Expunerea la risc

Societatea este expusă riscurilor operaționale într-un mediu diversificat. Aceste riscuri sunt identificate în mod regulat cu ajutorul catalogului de risc al Societății. Următoarele riscuri sunt identificate ca fiind semnificative:

- Riscul privind procesele, în special legate de procesele de bază
- Riscuri HR (Resurse Umane) (lipsa personalului și dependența de persoane cu cunoștințele necesare)
- Riscuri IT (în special securitate IT și complexitatea sporită a mediului IT, precum și riscurile privind întreruperile activității).
- Diverse riscuri legate de proiecte

Evaluarea riscului

Pentru calculul riscului operațional, Societatea aplică o abordare bazată pe factori, în conformitate cu formula standard descrisă în Directiva.

Concentrarea riscurilor

Concentrarea riscurilor în cadrul riscului operațional este evaluată în mod regulat și include, de exemplu, dependența față de canalele de distribuție sau personalul-cheie. În funcție de rezultatul evaluării, vor fi puse în acțiune măsuri adecvate de control (de exemplu, acceptarea riscurilor, minimizarea riscurilor, etc.). În plus, dezvoltarea concentrațiilor de riscuri cu privire la riscul operațional este minimizată prin:

- Un model de guvernare clar și structurat, cu procese adecvate
- O funcție de conformitate
- Un sistem de control intern clar enunțat și structurat

Diminuarea riscului

Definirea măsurilor de ameliorare a riscurilor este o etapă esențială în procesul de gestionare a riscurilor pentru riscurile operaționale.

Cele mai importante măsuri de limitare a riscurilor pentru riscul operațional sunt următoarele:

- implementarea și menținerea sistemului de control intern,
- optimizarea și întreținerea proceselor,
- educarea și instruirea continuă a personalului, precum și
- pregătirea de planuri de urgență

C.6. Alte riscuri semnificative

Anul 2022 a fost marcat de acutizarea contextului inflaționist, atât la nivel global, cât și la nivel local, prețurile de consum cunoscând o dinamică ascendentă accelerată. O presiune suplimentară a venit ca urmare a izbucnirii războiului din Ucraina, ceea ce a contribuit la perpetuarea sau chiar creșterea prețurilor la energie, afectând tot lanțul de producție și distribuție, și, în final, prețurile de consum.

Economia a continuat să crească, însă, sub presiunea incertitudinilor și a erodării veniturilor populației având în vedere că salariile au crescut marginal iar recuperarea la nivelul inflației nu va avea loc mai devreme de finalul anului 2024. Orice presiune sau erodare a veniturilor populației poate afecta nivelul polițelor existente prin restrângerea plăților efectuate. NN România a continuat să acționeze în sprijinul forței de vânzări, a clienților și a angajaților cu o serie de măsuri menite să susțină perioada pe care o traversăm.

Modul de lucru în NN România s-a transformat din integral la distanță în hibrid prin redeschiderea posibilității de a lucra de la birou și a întâlnirilor fizice. Cu toate acestea, modul de lucru la distanță, a continuat să predomine, societatea continuând eforturile de digitalizare.

Cadrul macro-economic și al pietelor financiare nu au afectat în mod semnificativ indicatorii de performanță, Societatea dând dovada de reziliență și flexibilitate și continuând în mod susținut proiectele strategice de digitalizare, transformare, eficientizare și întărire a parteneriatului de distribuție cu ING.

În contextul evenimentelor militare din Ucraina măsurile luate la începutul anului 2022 au rămas în vigoare și vizează limitarea relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus. Operațional, măsurile vizează următoarele:

- Imposibilitatea efectuării de plăți către un cont bancar deschis la o bancă din Rusia sau Belarus;
- Imposibilitatea acceptării de încasări care au ca sursa conturi bancare deschise în Rusia și Belarus;
- Imposibilitatea deschiderii de relații contractuale noi cu persoane fizice care au cetățenie rusă sau belorusă și care nu pot face dovada rezidenței în România, printr-un document oficial din România, valabil la data cererii;
- Imposibilitatea deschiderii de relații contractuale noi cu persoane juridice care au sediul social în Rusia sau Belarus și care nu pot face dovada rezidenței în România sau într-un alt stat al Uniunii Europene printr-un document valabil la data cererii.

Impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN Asigurări S.A. este nesemnificativ și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

În ceea ce privește riscul de fraudă, Societatea evaluează nivelul acestui risc, anual printr-o analiză detaliată și trimestrial prin intermediul evaluării apetitului la risc. A fost observat un nivel în creștere al cererilor de despăgubire însă procesul este administrat corespunzător prin cadrul intern de controale interne. Contextul economic dificil marcat de inflația și dobânzile în creștere poate reprezenta un factor de creștere a tentativelor de fraudă, atât intern cât și extern. Triunghiul fraudei definește trei factori determinanți, oportunitate, motivație și raționalizare. Oportunitatea de fraudă poate avea ca determinanți modul de lucru hibrid ce poate fi perceput ca o supraveghere mai slabă a operațiunilor derulate dar și prin prisma atacurilor cibernetice în creștere în Europa de Est după declanșarea războiului din Ucraina. În ceea ce privește motivația efectuării unei fraude, aceasta poate consta în contextul economic dificil, caracterizat prin creșterea pronunțată a inflației și scăderea puterii de cumpărare a populației în condițiile în care veniturile disponibile nu au crescut la același nivel cu prețurile de consum.

În contextul evenimentelor militare din Ucraina, la data întocmirii prezentului raport, la nivelul grupului NN s-au luat o serie de măsuri cu aplicabilitate imediată, printre care, unele dintre ele au ca efect limitarea relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus.

Din punct de vedere operațional, s-au întreprins măsuri conform guvernantei interne în ceea ce privește gestionarea anumitor dezvoltări externe societății, care ar putea avea impact asupra acesteia, însă nu limitativ la cele enumerate mai jos :

- Nu sunt permise platile către un cont bancar deschis la o bancă din Rusia sau Belarus;
- Nu acceptăm încasări care au ca sursa conturi bancare deschise în Rusia și Belarus;

- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane fizice care au cetățenie rusa sau belorusă și care nu pot face dovada rezidenței în România, printr-un document oficial din România, valabil la data cererii;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane juridice care au sediul social în Rusia sau Belarus și care nu pot face dovada rezidenței în România sau într-un alt stat al Uniunii Europene printr-un document valabil la data cererii.

Apreciem că impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN Asigurări SA este unul scăzut și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

Evenimente ulterioare

NN Group a finalizat în aprilie 2022 vânzarea NN Investment Partners către Goldman Sachs Group, Inc., după îndeplinirea condițiilor pentru finalizarea tranzacției și obținerea tuturor aprobărilor din partea autorităților. Începând din data de 6 martie 2023, societatea NN Investment Partners și-a schimbat denumirea în Goldman Sachs Asset Management în toate documentele societății NN Asigurări SA precum și pe site-ul societății, www.nn.ro.

Goldman Sachs Asset Management continuă să asigure servicii de administrare a investițiilor pentru NN Group, la fel ca până în prezent

C.7. Alte informații

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

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

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

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

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

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

În acest sens, Societatea avea la 31 decembrie 2022 contracte de leasing operational privind închirierea de mașini în scopul deplasării angajaților și un contract de închiriere spațiu sediu social al Societății a cărei perioadă până la finalizare este de 5 ani.

În ceea ce privește activele generate de drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2022** următoarele:

- Drepturi de utilizare generate de contractul de leasing operational aferent parcului de mașini în valoare de 135.109 RON din care mașini în sumă de 135.109 RON, amortizare în sumă de 69.056 RON;
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie sediu social în valoare de 364.574 RON din care clădire în sumă de 364.574 RON, amortizare în sumă de 154.748 RON;

În corespondență cu drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2022** și o datorie financiară, alta decât cele către instituțiile de credit în valoare de 285.116 RON.

D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2022, inclusiv QRT-urile anexate acestuia, a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizați 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.

D.1. Active

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

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

Această bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2022 care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma ASF nr. 41/30.12.2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Situația activelor la data de 31 decembrie 2022:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	845.557	-
Imobilizări necorporale	3.842.707	-
Deferred tax assets	-	1.005.444
Imobilizări corporale	20.775	296.654
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților)	22.998.493	31.220.054
total		
Titluri de participare	-	-
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	22.998.493	23.155.689
Obligațiuni guvernamentale	22.998.493	23.155.689
Obligațiuni corporative	-	-
Plasamente în fonduri mutuale	-	-
Derivative	-	-
Depozite, altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar	-	8.064.365
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	-	-
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale	2.855.459	-477.953
Alte creanțe din reasigurare	-	-
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	4.008.120	8.096
Creanțe comerciale	16.409	16.409
Numerar și echivalente numerar	11.519.839	3.455.474
Alte creanțe	73.635	73.635
Total ACTIV	46.180.994	35.597.813

Situația activelor la data de 31 decembrie 2021:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	531.720	-
Imobilizări necorporale	6.050.860	-
Deferred tax assets	-	1.183.647
Imobilizări corporale	23.216	398.125
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților)	24.640.066	29.812.477
total		
Titluri de participare	-	-
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	24.640.066	24.487.161
Obligațiuni guvernamentale	24.640.066	24.487.161
Obligațiuni corporative	-	-

Plasamente în fonduri mutuale	-	-
Derivative	-	-
Depozite, altele decât cele clasificate în numerar și echivalente de numerar	-	5.325.316
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	-	-
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale	1.505.556	-214.189
Alte creanțe din reasigurare	-	-
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	1.746.135	4.957
Creanțe comerciale	39.155	39.155
Numerar și echivalente numerar	6.147.335	822.019
Alte creanțe	11.370	11.370
Total ACTIV	40.695.413	32.057.561

D.1.1 Imobilizări necorporale și cheltuieli de achiziție reportate

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. Aplicațiile software, componentă majoră a activelor necorporale, nu pot fi vandute ca active distincte. Cheltuielile de achiziții reportate sunt de asemenea evaluate la zero datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

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.

Societatea a încadrat în categoria imobilizărilor corporale și drepturile care decurg din contractele de leasing privind spațiul sediului social precum și leasing mașini în conformitate cu standardul IFRS 16. Astfel, la 31 decembrie 2022, Societatea a înregistrat în conformitate cu standardul IFRS 16 drepturi de utilizare clădiri în valoare de 209.826 RON și drepturi de utilizare mașini în valoare de 66.053 RON.

D.1.3 Deferred tax assets provine din 16% cota impozit pe profit aplicată la diferența de tratament între Statutar și Solvabilitate 2. În anul 2022 cel mai mare impact provine de la valoarea creanțelor provenite din operațiuni de asigurări directe 4.008.120 RON pe statutar, iar pe solvency 2 valoarea lor este 8,096 RON și valoarea imobilizărilor necorporale 3.842.707 RON pe statutar, iar pe solvency 2 valoarea lor este 0.

D.1.4 Plasamente financiare altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților:

D.1.4.1 Obligațiuni

Statutar: Conform modificărilor aduse reglementărilor contabile aprobate prin norma 6/2019, obligațiunile și titlurile de stat sunt evaluate la valoarea care urmează a fi rambursată la scadență. Obligațiunile corporative sunt evaluate la valoarea amortizată folosind principiul ratei de dobândă efectivă.

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

D.1.5 Creanțe din reasigurare

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

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

D.1.6 Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe

Statutar: Creanțele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență.

Solvabilitate 2: Creanțele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență, ceea ce înseamnă că, creanțele de asigurare și de la intermediari vor reflecta doar ratele viitoare care nu sunt încă încasate și care nu sunt scadente până la sfârșitul anului.

Pentru polițele cu o primă unică plătită în avans într-o singură rată, primele viitoare care urmează să fie încasate sunt considerate 0.

D.1.7 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**) Societatea aplică aceleași principii și ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimări a recuperabilelor din contractele de reasigurare ca și în cazul calculului celei mai bune estimări a rezervelor tehnice, folosind elementele menționate în contractele de reasigurare în vigoare la data calculului. Costurile cu reasigurarea sunt conforme cu business plan ul aprobat de CA. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2022 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -497.756 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

În situațiile financiare statutare, cota reasiguratorului în provizioanele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate evaluate conform principiilor contabilității de angajament, fără a include proiecția fluxurilor de trezorerie viitoare și implicit, valoarea prezentă a profitului/pierderii viitoare.

D.1.8 Depozite, altele decât cele clasificate în numerar și echivalente de numerar

Statutar: Depozitele Overnight sunt clasificate în numerar și echivalent în numerar.

Solvabilitate 2: Metodologia de evaluare a numerarului și echivalentelor de numerar este valoarea nominală. Depozitele OverNight sunt considerate Depozite-alte decât cele clasificate în numerar.

D.1.9 Numerar și echivalente numerar

Statutar: 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.

Solvabilitate 2: Metodologia de evaluare a numerarului și echivalentelor de numerar este valoarea nominală. Depozitele OverNight sunt considerate Depozite-alte decât cele clasificate în numerar.

D.1.10 Alte active

Statutar: În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 73.635 RON.

Solvabilitate 2: În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 73.635 RON.

D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2022, detaliată în cea mai bună estimare și marja de risc și pe principalele linii de business, este prezentată mai jos:

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurări pentru cheltuieli medicale	1.049.392	95.570	1.144.962
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	3.153.600	287.202	3.440.802
Asigurări de răspundere civilă generală	148.533	13.527	162.060
Asigurări de pierderi financiare diverse	278.950	25.404	304.354
Total rezerve tehnice	4.630.475	421.703	5.052.178

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 pentru toate produsele de asigurare.

Pentru provizionul tehnic la data de 31 decembrie 2022 nu au existat acțiuni viitoare ale managementului care să fie luate în calculul acestuia.

Pentru toate produsele de asigurare, componența celei mai bune estimări este calculată atât brut cât și net de reasigurare datorită materialității acesteia. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 decembrie 2022 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -477.953 RON (reflectând valoarea negativă 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 la valoarea prezentă folosind structura temporală relevantă a ratelor de dobândă fără risc. Cerințele proiectate de capital aferente sub-riscurilor sunt diversificate utilizând aceeași matrice de diversificare folosită în calculul cerinței de capital de solvabilitate.

Presupuneri

Presupuneri nefinanciare

Presupuneri de tipul „cea mai bună estimare” sunt stabilite pentru cheltuieli administrative, cheltuieli de soluționare a daunelor alocate pe dosar, precum și, cele nealocate pe dosar, modul de eşalonare a plăților de daune și ratele de daună în funcție de risc având la bază PARP-ul produselor din portofoliul de asigurări. Comportamentul clientului cu privire la reziliere și modificarea primelor este de asemenea luat în calcul în cadrul proiecției fluxurilor financiare aferente polițelor. Presupunerile sunt actualizate cel puțin anual, revizuite de către deținătorul funcției actuariale, aprobate de către Comitetul Integrat de Risc și, în funcție de materialitatea modificării, sunt trimise pentru informare sau aprobare către comitetul de modele al NN Group.

Presupuneri financiare

Societatea aplică cerințele EIOPA în privința ratelor de dobândă libere de risc iar cursul de schimb folosit în cazul contractelor în moneda străină este cel publicat de BNR în ultima zi a trimestrului.

Având în vedere că, pe parcursul a peste 20 de ani, inflația a rămas scăzută în România, utilizarea metodologiilor care nu ajustează în mod explicit inflația a fost utilizată frecvent, justificată și considerată proporțională, având în vedere simplitatea abordării și probabilitatea mai mică de eroare prognozată într-o analiză cost/beneficiu.

Inflația actuală ridicată poate conduce la riscul de a subestima provizioanele tehnice în cazul în care aceleași metodologii continuă să se aplice. Astfel că, în anul 2022, am luat în considerare impactul inflației prin aplicarea unui procent de 15% atât asupra celei mai bune estimări a primelor cât a daunelor asigurând un calcul prudent și ținând cont de incertitudinea gamei potențiale de rezultate luate în considerare la calcularea provizioanelor tehnice.

Nivelul actual al inflației poate avea, de asemenea, un impact indirect asupra celei mai bune estimări prin intermediul altor ipoteze relevante, cum ar fi viitoarele acțiuni de gestionare și comportamentul titularilor de polițe de asigurare, care pot fi afectate de creșterea costului vieții.

Modificări de presupuneri

Principalele modificări de presupuneri efectuate în cursul anului 2022 au fost actualizarea alocărilor aferente cheltuielilor administrative, ca urmare a proceselor anuale de bugetare și actualizarea în creștere a ratelor de reziliere, ambele cu impact negativ în fondurile proprii.

Nivel de incertitudine

Având în vedere că suntem o societate la început de drum cu un volum mic al riscurilor preluate în asigurare și implicit a obligațiilor asumate s-a considerat că este imaterial să se efectueze o evaluare internă a deviației potențiale a provizioanelor tehnice în fondurile proprii.

Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2022

La 31 decembrie 2022, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 2.483.076 RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Asigurări pentru cheltuieli medicale	2.455.026	1.144.962
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	3.877.351	3.440.802
Asigurări de răspundere civilă generală	122.855	162.060
Asigurări de pierderi financiare diverse	712.609	304.354
Alte rezerve tehnice	367.413	-
Total rezerve tehnice	7.535.254	5.052.178

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

În cadrul bilanțului statutar rezervele tehnice nu includ rezerva pentru cheltuielile de soluționare a daunelor nealocate pe dosar.

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.

Rezerva de catastrofa nu este recunoscută în cadrul Solvabilitate 2

Ratele de dobândă folosite în evaluarea valorilor prezente sunt diferite: pentru Solvabilitate 2 se folosește rata de dobândă liberă de risc iar pentru evaluarea statutară, se folosește cursul de schimb.

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

Societatea nu utilizează prima de echilibrare menționată la articolul 55 alin. (2)-(7) din Legea 237/2015, nu folosește prima de volatilitate menționată la articolul 55 alin. (8)-(17) din Legea 237/2015, nu aplică structura temporală tranzitorie a ratei dobânzilor fără risc menționată la articolul 308c din Directiva 2009/138/CE și nu aplică deducerea tranzitorie menționată la articolul 308d din Directiva 2009/138/CE.

D.3. Alte pasive

La data de 31 decembrie 2022 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	1.313.537	1.313.537
Datorii privind impozitul amânat	-	-
Datorii din operațiuni de asigurare directă	757.569	400.344
Datorii din reasigurare	2.599.467	366.825
Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit	-	285.116
Alte datorii comerciale	1.032.499	1.032.499
Alte datorii	244.399	244.399
Total alte obligații	5.947.471	3.642.720

Pentru comparabilitate, prezentam datele la 31 decembrie 2021 în următorul tabel :

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	1.304.852	1.304.852
Datorii privind impozitul amânat	-	-
Datorii din operațiuni de asigurare directă	346.934	346.934
Datorii din reasigurare	1.701.613	1.701.613
Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit	-	379.724
Alte datorii comerciale	825.807	825.807
Alte datorii	211.790	211.790
Total alte obligații	4.390.996	4.770.720

D.3.1 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.

D.3.2 Datorii din operațiuni de asigurare directă

Statutar: Această categorie de datorii include datorii către clienți și intermediari în asigurări, inclusiv veniturile din prime încasate în avans.

Solvabilitate 2: Au fost eliminate veniturile din prime încasate în avans întrucât aceasta obligație a fost încorporată în calculul rezervelor tehnice

D.3.3 Datorii din reasigurare

Statutar: Această categorie de datorii include datorii către reasigurători atât cele scadente pentru primele câștigate, cât și cele viitoare pentru ratele de primă viitoare.

Solvabilitate 2: Au fost eliminate datoriile pentru ratele de primă viitoare, întrucât aceasta obligație a fost încorporată în calculul rezervelor tehnice.

D.3.4 Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit

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

Solvabilitate 2: În cadrul acestei categorii, este înregistrată datoria aferentă înregistrării standardului IFRS 16 asupra contractelor de leasing operațional aferente chiriei sediuului social și a flotei de mașini.

D.3.5 Alte datorii comerciale

Aceste datorii includ sumele de plătit către furnizorii Societății și către personalul angajat.

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.

În cadrul acestei categorii nu sunt recunoscute datoriile către bugetul statului, fonduri speciale. Nu există diferențe de valoare aferente altor datorii comerciale între statutar și regimul Solvabilitate 2.

D.3.6 Alte datorii

În această categorie sunt recunoscute datoriile către bugetul statului și fonduri speciale. Nu există diferențe de valoare aferente altor datorii între statutar și regimul Solvabilitate 2.

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

E. Gestionarea capitalului

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2022, inclusiv QRT-urile anexate acestuia, a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

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.

E.1. Fonduri proprii

Apartenența NN Asigurări S.A. în cadrul Grupului NN este esențială pentru orientarea principiilor de bază a managementului capitalurilor. Astfel, capitalul este pus la dispoziția companiilor membre ale grupului pentru a satisface atât cerințele de reglementare cât și pentru finanțarea direcțiilor de dezvoltare operaționale și strategice în conformitate cu planurile de afaceri. Ca parte a managementului riscului și a proceselor ORSA, se realizează o revizuire periodică a adecvării capitalurilor care pornește de la pragul de avertizare stabilit la nivel de grup, monitorizând în același timp factorii relevanți ai mediului de afaceri care

pot influența nivelul de capitalizare al companiei. Astfel, NN Asigurări S.A. poate, în orice moment, să asigure resursele necesare de capital.

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 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 decembrie 2022 este de 27.146.026 RON.

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2022 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Solvabilitate 2	Statutar
Impozitul amanat	1.005.444	
Rezerva de reconciliere	(32.177.441)	(25.376.643)
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	58.074.912	58.074.912
Excedentul de active față de obligații	26.902.915	32.698.269

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări la data de 31 decembrie 2022 este format din 58.074.912 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON, fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare;

- Rezerva legală: În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel mult 5% din profitul înainte de impozitare în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocări suplimentare în funcție de necesitățile proprii. În cursul anului 2022 Societatea nu a constituit rezervă legală, rezultatul perioadei fiind pierdere. 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.
- Rezultatul perioadei și rezultatul reportat: rezultatul perioadei este în valoare de -10.614.808 RON, reprezentând pierdere și rezultatul reportat este în valoare de -14.878.073 RON, reprezentând pierdere neacoperită.

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2022 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestrictionate	Rang 1 Restrictionate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	58.074.912	58.074.912	-	-	-
Rezerva de reconciliere	(32.177.441)	(32.177.441)	-	-	-
Creante privind Impozite amanate	1.005.444				1.005.444
Total fonduri proprii de bază	26.902.915	25.897.471	-	-	1.005.444
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	25.897.471	25.897.471	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	25.897.471	25.897.471	-	-	-

Fondurile proprii disponibile la 31.12.2022 constau în majoritate din capital de rang 1, capital de cea mai buna calitate, în proporție de 96% și din capital de rang 3 în proporție de 4%, capital care nu poate fi utilizat.

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

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

La 31 decembrie 2022, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	1.763.409
Riscul de contrapartidă	1.333.312
Riscul de subscriere (sănătate)	846.896
Riscul de subscriere asigurări generale	5.901.866
Diversificare	(2.362.421)

SCR de bază	7.483.062
Risc operațional	392.622
Capacitatea de absorbție a taxelor	
SCR	7.875.683

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

Riscul de piață	1.763.409
Riscul ratei de dobândă	629.012
Riscul de marjă de credit	112.901
Risc de concentrare	1.494.961
Risc de bunuri imobile	74.164
Risc de monedă	409.481
Diversificare în cadrul modulului	(957.110)

Risc de contrapartidă	1.333.312
Expuneri de tip 1	1.333.312
Expuneri de tip 2	0
Diversificare în cadrul modulului	0

Risc de subscriere asigurari generale	5.901.866
Risc de prime și rezerve	542.066
Risc de reziliere	22.523
Risc de catastrofă	5.742.923
Diversificare în cadrul modulului	(405.646)

Risc de subscriere (sănătate)	846.896
Risc de prime și rezerve	846.637
Risc de reziliere	20.934
Diversificare în cadrul modulului	(20.675)

La 31 decembrie 2022, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 19.656.400 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	904.668
SCR	7.875.683
MCR prag maxim	3.544.058
MCR prag minim	1.968.921
MCR	19.656.400
MCR – prag minim absolut	19.656.400

Pentru a susține activitatea viitoare a Societății și pentru a acoperii pierderile financiare, acționarii au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 20 decembrie 2022, planul de afaceri al NN Asigurați S.A. pentru perioada 2023 – 2025, ce cuprinde proiecția privind majorarea capitalului social, după cum urmează:

- 6.000.000 RON previzionat pentru primul trimestru din 2023

- 6.500.000 RON previzionat pentru primul trimestru din 2024
- 3.000.000 RON previzionat pentru primul trimestru din 2025

Suportul acționarilor este dovedit și prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 16 februarie 2023, prin care au decis majorarea capitalului social al Societății cu suma de 6.000.000 RON, suma ce s-a încasat în data de 24 februarie 2023.

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

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

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

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

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

Societatea a respectat limitele legale referitoare la pragurile de solvabilitate.

Director General

Catalin Elisei



Director General Adjunct

Ramona Juncu



Aprobat în ședința CA din data 05.04.2023



Anexe

*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

S.02.01.02 – Bilant

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Fond comercial	R0010	
Cheltuieli de achiziție reportate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	1.005,44
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	296,65
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	31.220,05
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	23.155,69
Titluri de stat	R0140	23.155,69
Obligațiuni corporative	R0150	-
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	-
Instrumente derivate	R0190	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	8.064,36
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	-
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	-477,95
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	-477,95
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-296,73
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-181,22
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0350	-

		Valoare „Solvabilitate II”
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	8,10
Creanțe de reasigurare	R0370	-
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	16,42
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	3.455,47
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	73,64
Total active	R0500	35.597,82

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	5.052,18
Rezerve tehnice – asigurare generală -fără asigurarea de sănătate	R0520	3.907,22
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	3.581,09
Marja de risc	R0550	326,13
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării generale	R0560	1.144,96
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	1.049,39
Cea mai bună estimare	R0580	95,57
Marja de risc	R0590	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără contractele index-linked și unit-linked	R0600	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0610	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	-
Marja de risc	R0640	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0650	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	-
Marja de risc	R0680	-
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	-
Marja de risc	R0720	-
Alte rezerve tehnice	R0730	-
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	1.313,54
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-



		Valoare „Solvabilitate II”
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	-
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	285,11
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	400,34
Obligații de plată din reasigurare	R0830	366,83
Obligații de plată -comerciale, nelegate de asigurări	R0840	1,032,50
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	244,40
Total obligații	R0900	8.694,90
Excedentul de active față de obligații	R1000	26.902,92

Director General

Catalin Elisei

Director General Adjunct

Ramona Juncu

S.23.01.01 – Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – nerestricțio nat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	58.074,91	58.074,91		-	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-		-	
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-		-	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-		-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-				
Acțiuni preferențiale	R0090	-		-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-		-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	-32.177,44	-32.177,44	-	-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricțio nat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Datorii subordonate	R0140	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	1.005,44		-	-	1.005,44
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	26.902,92	25.897,48	-	-	1.005,44
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	-			-	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	-			-	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320	-			-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-			-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricțio nat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-			-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	26.902,92	25.897,48	-	-	1.005,44
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	25.897,48	25.897,48	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	25.897,48	25.897,48	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	25.897,48	25.897,48	-	-	
SCR	R0580	7.875,68				
MCR	R0600	19.656,40				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	329%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	132%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	26.902,92
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	59.080,36
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	-32.177,44
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	-

Director General

Catalin Elisei



Director General Adjunct

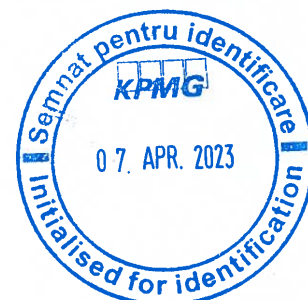
Ramona Iuncu



S.25.01.01 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard

		Cerința de capital de solvabilitate neta	Cerința de capital de solvabilitate brută	Alocarea din ajustările RFF și ajustările portofoliilor
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	1.763,41	1.763,41	
Risc de contrapartidă	R0020	1.333,31	1.333,31	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	-	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	846,90	846,90	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	5.901,87	5.901,87	
Diversificare	R0060	-2.362,42	-2.362,42	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	-	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	7.483,07	7.483,07	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorată agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	392,62
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	7.875,69
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	7.875,69
Alte informații despre SCR		
Cerința de capital de solvabilitate pentru submodul de risc pe bază de durată	R0400	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru fondurile alocate	R0420	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru potrivirea portofoliilor de ajustare	R0430	-





Efectele de diversificare datorate agregării RFSC nSCR pentru articolul 304	R0440	-
Metoda utilizată pentru calcularea ajustării datorită agregării RFSC / MAP nSCR	R0450	4 - No adjustment
Beneficiile viitoare nete discreționare	R0460	-

Director General

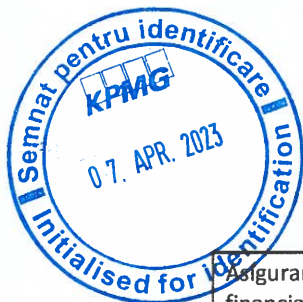
Catalin Elisei

Director General Adjunct

Ramona Juncu

S.28.01.01 – Cerinta de capital minim – numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala

		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010	904,67	
		Cea mai buna estimare neta	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030	C0020
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	1.230,62	4.101,80
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	-	-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	3.413,40	2.230,80
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	148,53	195,40
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	-	-



Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	315,88	542,83
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	-	-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	-	-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	-	-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	-	-

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	904,67
SCR	R0310	7.875,69
Plafonul MCR	R0320	3.544,06
Pragul MCR	R0330	1.968,92
MCR combinată	R0340	1.968,92
Pragul absolut al MCR	R0350	19.656,40
Cerința de capital minim	R0400	19.656,40

Director General

Catalin Elisei

Director General Adjunct

Ramona Jung

S.05.01.01 Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Miscellaneous financial loss	Total
		C0010	C0070	C0080	C0120	C0200
Prime subscrise						
Brut – Asigurare directă	R0110	4.181,24	6.239,18	195,40	699,45	11.315,27
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130					-
Partea reasigurătorilor	R0140	79,44	4.010,60	-	156,62	4.246,66
Net	R0200	4.101,80	2.228,58	195,40	542,83	7.068,61
Prime câștigate						

Brut – Asigurare directă	R0210	2.774,09	4.931,36	152,84	278,93	8.137,23
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230					-
Partea reasiguratorilor	R0240	68,15	3.224,63	-	-135,86	3.020,62
Net	R0300	2.842,24	1.706,73	152,84	414,79	5.116,61
Daune apărute						
Brut – Asigurare directă	R0310	363,00	1.102,08	91,44	4,00	1.560,52
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330					-
Partea reasiguratorilor	R0340	-	701,28	-	-	701,28
Net	R0400	363,00	400,80	91,44	4,00	859,24
Variațiile altor rezerve tehnice						
Brut – Asigurare directă	R0410	-	239,60	-	-	239,60
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430					-
Partea reasiguratorilor	R0440	-	-	-	-	-
Net	R0500	-	239,60	-	-	239,60
Cheltuieli apărute	R0550	6.527,15	9.739,71	305,03	1.091,88	17.663,76
Cheltuieli administrative						
Brut – Asigurare directă	R0610	4.316,70	6.441,31	201,73	722,11	11.681,85
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630					-
Partea reasiguratorilor	R0640	-	-	-	-	-
Net	R0700	4.316,70	6.441,31	201,73	722,11	11.681,85
Cheltuieli cu managementul investițiilor						

Brut – Asigurare directă	R0710	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730					-
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-	-	-
Net	R0800	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu gestionarea daunelor						
Brut – Asigurare directă	R0810	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830					-
Partea reasigurătorilor	R0840	-	-	-	-	-
Net	R0900	-	-	-	-	-
Cheltuieli de achiziție						
Brut – Asigurare directă	R0910	1.136,29	1.695,55	53,10	190,08	3.075,02
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930					-
Partea reasigurătorilor	R0940	-	-	-	-	-
Net	R1000	1.136,29	1.695,55	53,10	190,08	3.075,02
Cheltuieli generale						
Brut – Asigurare directă	R1010	1.074,16	1.602,84	50,20	179,69	2.906,89
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030					-
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-	-	-
Net	R1100	1.074,16	1.602,84	50,20	179,69	2.906,89
Alte cheltuieli	R1200	439,53	655,86	20,54	73,53	1.189,46
Total cheltuieli	R1300	6.966,68	10.395,57	325,57	1.165,40	18.853,22

Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari generale

		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Miscellaneous financial loss	Total obligații de asigurare generală
		C0020	C0080	C0090	C0130	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	-	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă. corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						
Rezerve de prime						
Brut	R0060	950,52	2.657,27	130,56	245,63	3.983,99
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	-227,39	-583,51	-	-70,25	-881,16
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-1.177,92	3.240,79	130,56	315,88	4.865,15
Rezerve de daune						
Brut	R0160	98,87	496,33	17,97	33,32	646,49
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	R0240	46,17	323,72	-	33,32	403,21
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	52,69	172,61	17,97	-	243,27
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	1.049,39	3.153,60	148,53	278,95	4.630,47
Total cea mai bună estimare – net	R0270	1.230,62	3.413,40	148,53	315,88	5.108,43
Marja de risc	R0280	95,57	287,20	13,53	25,40	421,70
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	-	-	-	-	-
Cea mai bună estimare	R0300	-	-	-	-	-
Marja de risc	R0310	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice – total						
Rezerve tehnice – total	R0320	1.144,96	3.440,80	162,06	304,36	5.052,18
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 – total	R0330	-181,23	-259,80	-	-36,93	-477,95
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	1.326,18	3.700,60	162,06	341,28	5.530,13
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime - beneficii și daune viitoare	R0370	351,84	2.501,31	115,19	217,09	3.185,44

		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Miscellaneous financial loss	Total obligatii de asigurare generală
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime - cheltuieli viitoare	R0380	-	-	-	-	-
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime - prime viitoare	R0390	2.139,21	761,41	23,88	158,56	3.083,06
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din daune - cheltuieli viitoare si alte cash-out flows	R0420	98,87	496,33	17,97	33,32	646,49

S.19.01.01

S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheets
S.19.01
1 - 1 and 13 Medical expense

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)
Applicable stand: 1 - Accd Original/exposure: RON Currency convert: 1 - Orig

		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
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	15000	3750														
N	R0250	359250															

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Sheets
S.19.01
1 - 1 and 13 Medical expense

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)
Applicable stand: 1 - Acc Original/exposure: RON Currency convert: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	2248	0														
N	R0250	101709															

S.19.01.01.05 Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

Sheets
S.19.01
1 - 1 and 13 Medical expense

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)
Applicable stand: 1 - Acc Original/exposure: RON Currency convert: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	52500															

S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

7 - 7 and 19 Fire and othe

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable stand: 1 - Accid

Original/exposure RON

Currency convers 1 - Orig

		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
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	11476	21067	0													0
N-1	R0240	445081	195843														0
N	R0250	800072															0

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

7 - 7 and 19 Fire and

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable stand: 1 - Acc

Original/exposure RON

Currency conv: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	10242	0	0													0
N-1	R0240	353254															0
N	R0250	511896															0

S.19.01.01.05 Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

7 - 7 and 19 Fire and

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable stand: 1 - Acc

Original/exposure RON

Currency conv: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	7011	0	0													0
N-1	R0240	326497	46075														0
N	R0250	401418															0

S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

8 - 8 and 20 General liability

Is Filed: TRUE

(this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable stand 1 - Acc

Original/exposure RON

Currency convert 1 - Orig

		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
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	6118	0													0
N-1	R0240	18572	9273														0
N	R0250	82187															0

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

8 - 8 and 20 General liability

Is Filed: TRUE

(this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable stand 1 - Acc

Original/expost RON

Currency conv.2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	2529	0	0													0
N-1	R0240	2996	0														0
N	R0250	18373															0

S.19.01.01.05 Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

8 - 8 and 20 General liability

Is Filed: TRUE

(this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable stand 1 - Acc

Original/expost RON

Currency conv.2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	2000	0	0													0
N-1	R0240	2050	0														0
N	R0250	6929															0

S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

12 - 12 and 24 Miscellaneous

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable start 1 - Acc

Original/expos: RON

Currency conv: 1 - Orig

		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
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	4000															

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

12 - 12 and 24 Miscellaneous

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable start 1 - Acc

Original/expos: RON

Currency conv: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	33761															

S.19.01.01.05 Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

12 - 12 and 24 Miscellaneous

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable start 1 - Acc

Original/expos: RON

Currency conv: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	32000															

S.19.01.01.07 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

1 - 1 and 13 Medical expense

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable start 1 - Acc

Original/expos: RON

Currency conv: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	10500															

S.19.01.01.07 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

7 - 7 and 19 Fire and other

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable start 1 - Acc

Original/expos: RON

Currency conv: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	8807	15815	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	33426	146737	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	540043															

S.19.01.01.07 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

8 - 8 and 20 General liability

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable start 1 - Acc

Original/expos: RON

Currency conv: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	0															

S.19.01.01.07 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheets

S.19.01

12 - 12 and 24 Miscellaneous

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)
Applicable start: 1 - Acc

Original/expos RON

Currency conv: 2 - Rep

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	4000															



KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent asupra elementelor relevante din Raportul privind Solvabilitatea si Situati Financiară

Catre Actionarii NN Asigurari S.A.

Strada Costache Negri 1-5, Sector 5, Bucuresti, Romania
Cod unic de inregistrare: 42898560

Opinie

Am auditat urmatoarele machete cantitative ale NN Asigurari S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2022:

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

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

In opinia noastra, informatiile supuse auditului cuprinse in elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara a Societatii la data de 31 decembrie 2022, sunt intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare si ale Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare.



Baza opiniei

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

Evidentierea unor aspecte – bazele intocmirii

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

Alte informatii

Conducerea este responsabila pentru alte informatii. Alte informatii cuprind urmatoare sectiuni din Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara:

- Activitatea si performanta
- Sistemul de guvernanta
- Profilul de risc
- Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii
- Gestionarea capitalului
- Macheta S.05.01.01 Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri
- Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari generale
- Macheta S.19.01.01 Daune din asigurarea generala

dar nu cuprind elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea si situatia financiara si raportul auditorului cu privire la acestea.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
- Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare si rezonabilitate al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
- Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o



incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Greco Tudor Alexandru

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF2368

7 aprilie 2023
Bucuresti

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **GRECU TUDOR ALEXANDRU**
Registru Public Electronic: **AF2368**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **KPMG AUDIT S.R.L.**
Registru Public Electronic: **FA9**



KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

Independent Auditors' Report on the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report (free translation¹)

To the Shareholders of NN Asigurari S.A.

1-5 Costache Negri Street, District 5, Bucharest, Romania
Unique Registration Code: 42898560

Opinion

We have audited the following quantitative reporting templates of NN Asigurari S.A. ("the Company") as at 31 December 2022:

- S.02.01.02 - Balance sheet
- S.23.01.01 - Own funds
- S.25.01.01 - Solvency Capital Requirement - calculated using the standard formula
- S.28.01.01 - Minimum Capital Requirement - for insurance undertakings engaged in only life or only non-life insurance or reinsurance activity

referred to as "the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report", included in the Solvency and Financial Condition Report.

In our opinion, the information subject to audit included in the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report of the Company as at 31 December 2022, is prepared, in all material respects, in accordance with the financial reporting provisions of the Law 237/2015 regarding the authorization and supervision of the insurance-reinsurance activity with related amendments and Financial Supervisory Authority Norm 21/2016 regarding insurance-reinsurance activity reporting and related amendments.

Basis for opinion

¹ TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refers to the Romanian official version of the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report.





We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report section of our report. We are independent of the Company in accordance with *International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* ("IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report in Romania, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter - Basis of Preparation

We draw attention to the "Valuation for solvency purposes" and "Capital Management" sections of the Solvency and Financial Condition Report, which describes the basis of preparation of the Solvency and Financial Condition Report, including the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report. The Solvency and Financial Condition Report is prepared in compliance with the financial reporting provisions of the Law 237/2015 regarding authorization and supervision of the insurance-reinsurance activity with related amendments and with Financial Supervisory Authority Norm 21/2016 regarding insurance-reinsurance activity reporting with related amendments, and therefore in accordance with a special purpose financial reporting framework. As a result, the Solvency and Financial Condition Report may not be suitable for another purpose. The Solvency and Financial Condition Report is required to be published in accordance with the legislative requirements in force, and intended users include but are not limited to the shareholders of the Company and the Financial Supervisory Authority. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Information

Management is responsible for the Other Information. Other information comprises the following sections from the Solvency and Financial Condition Report:

- Business and performance
- System of governance
- Risk profile
- Valuation for solvency purposes
- Capital management
- Template S.05.01.01 Premiums, claims and expenses by line of business
- Template S.17.01.02 Non-life technical provisions
- Template S.19.01.01 Non-life insurance claims

but does not include the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report and our audit report thereon.

Our opinion on the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report does not cover the Other Information and, we do not express an audit opinion or any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report, our responsibility is to read the Other Information and, in doing so, consider whether the Other Information is materially inconsistent with the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report, or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If we identify such material inconsistencies or apparent material misstatements, we are required to determine whether there is a material misstatement in the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report or a material misstatement of the Other Information. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this Other Information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Solvency and Financial Condition Report



Management is responsible for the preparation of the Solvency and Financial Condition Report in accordance with the financial reporting provisions of the Law 237/2015 regarding authorization and supervision of the insurance-reinsurance activity with related amendments and Financial Supervisory Authority Norm 21/2016 regarding insurance-reinsurance activity reporting with related amendments, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of a Solvency and Financial Condition Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Solvency and Financial Condition Report, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report

It is our responsibility to form an independent opinion as to whether the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report are prepared, in all material respects, with financial reporting provisions of the Law 237/2015 regarding authorization and supervision of the insurance-reinsurance activity with related amendments and Financial Supervisory Authority Norm 21/2016 regarding insurance-reinsurance activity reporting with related amendments on which they are based.

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but it is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the decision making or the judgment of the users taken on the basis of the Solvency and Financial Condition Report.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness and the reasonableness of the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the relevant elements of the Solvency and Financial Condition Report or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control



that we identify during our audit.

Refer to the original signed Romanian version

For and on behalf of KPMG Audit S.R.L.:

Grecu Tudor Alexandru

KPMG Audit SRL

registered in the electronic public register of financial
auditors and audit firms under no AF2368

registered in the electronic public register of
financial auditors and audit firms under no FA9

Bucharest, 7 April 2023

BS