



NN Asigurări de Viață S.A.

Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2023

Aprobat în ședința Consiliului de Administrație din data de 22 Martie 2024

Cuprins

A. Activitatea și performanța	3
A.1. Activitatea	3
A.2. Performanța de subscriere	5
A.3. Performanța investițiilor	6
A.4. Performanța altor activități	10
B. Sistemul de guvernare	11
B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare	11
B.2. Cerințe de competență și onorabilitate	18
B.3. Sistemul de control intern și de management al riscului	20
B.4. Sistemul de control intern	25
B.5. Funcția de audit intern	29
B.6. Funcția actuarială	29
B.7. Externalizarea	30
B.8. Alte informații	32
C. Profilul de risc	32
C.1. Riscul de subscriere	32
C.2. Riscul de piață	33
C.3. Riscul de credit	34
C.4. Riscul de lichiditate	35
C.5. Riscul operațional	35
C.6. Alte riscuri semnificative	37
C.7. Alte informații	38
D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	39
D.1. Active	39
D.2. Rezerve tehnice	44
D.3 Alte pasive	47
D.4 Metode alternative de evaluare	48
E. Gestionarea capitalului	49
E.1. Fonduri proprii	49
E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	53
E.3. Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	55
E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	55
E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	55
Anexe	56

A. Activitatea și performanța

A.1. Activitatea

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

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

Auditorul financiar al Societății este societatea Mazars Romania SRL, cu sediul social în strada Ing. George Constantinescu, nr. 4B și 2-4, cam. 2, etaj 5, sector 2, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/756/1995, cod unic de înregistrare 6970597.

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

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

Accionari direcți

- **NN Continental Europe Holdings BV**, cu o cotă de participare de 99,9999983219119% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024;
- **Nationale–Nederlanden Intertrust B.V.** cu o cotă de participare de 0,0000016780881% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002043.

Accionari indirecti

- **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;
- **NN Insurance Eurasia N.V.** este deținută în proporție de 100% de către **NN Group N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52387534.

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

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

În plus, Societatea desfășoară „alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)” (Cod CAEN 6512) și „activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)” (Cod CAEN 6530), ca activități secundare.

La data de 03.04.2007, Societatea și-a diversificat activitatea dobândind calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2 emisă de către ASF-Sectorul Pensii Private care înscrie Societatea în Registrul ASF cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative.

Prezentul raport se limitează strict la activitatea de asigurări de viață fără a include și activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative din următoarele considerente:

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

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Pe parcursul anului 2023, capitalul social al Societății nu a suferit modificări.

La data de 31 decembrie 2023 structura de conducere a Societății este următoarea:

Conducerea executivă formată din:

- Kuldeep Kaushik, autorizat în funcția de Director General prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1591/24.11.2022; în anul 2023, prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 188/27.02.2023 a fost autorizat pentru un nou mandat;

Consiliul de Administrație este format din 2 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic, după cum urmează:

- Kuldeep Kaushik, Administrator cu puteri executive, Președinte al Consiliului de Administrație; autorizat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 644/26.06.2023 ;
- Ana – Maria Tripșa, Administrator fără puteri executive, autorizată prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 618/14.05.2021; în anul 2023, prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 596/13.06.2023 a fost autorizată pentru un nou mandat.

A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în anul 2023 pentru principalele linii de business, aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	Asigurari de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	Alte asigurari de viata	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor
Prime brute subscribe	207.802.460	164.445.130	284.959.640	247.595.031	89.690.804	24.898.682
Daune brute	33.997.186	196.166.190	290.270.797	57.371.304	16.654.932	921.206
Cheltuieli administrative	2.830.593	2.532.636	4.320.379	3.575.486	1.191.829	446.936
Cheltuieli de gestionare a daunelor	35.689	51.834	55.800	58.349	2.758.714	13.596
Cheltuieli de achizitie	36.505.780	6.590.197	13.081.441	56.850.205	26.906.832	12.739.719
Cheltuieli generale	33.447.951	29.962.275	51.054.480	42.273.484	18.930.918	5.295.320

Performanța de subscriere în anul 2022 este redată mai jos pentru comparabilitate:

	Asigurari de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Contracte pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	Alte asigurari de viata	Asigurare de cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor
Prime brute subscribe	183.242.187	169.099.193	281.815.190	234.241.846	72.525.546	29.174.098
Daune brute	31.436.861	170.444.329	293.148.508	59.346.610	13.167.613	268.266
Cheltuieli administrative	2.398.185	2.531.417	4.263.439	2.931.114	799.395	399.697
Cheltuieli de gestionare a daunelor	9.160	11.011	10.913	2.931.114	2.573.110	5.555
Cheltuieli de achizitie	31.100.712	6.777.976	12.364.141	52.606.857	23.875.234	14.862.227
Cheltuieli generale	27.519.583	29.051.893	48.909.928	33.586.833	15.764.611	4.596.929

În anul 2023, activitatea de subscriere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

Performanța de subscriere a fost pozitivă, cu creșteri atât ale primelor brute subscribe, cât și ale cheltuielilor administrative, în special ale celor de achizitie și a cheltuielilor cu gestionarea daunelor, creșteri corespunzătoare dezvoltării portofoliului de contracte. Daunele brute sunt cu 5% peste nivelul celor din anul anterior, în special ca urmare a creșterii portofoliului asigurărilor de sănătate, dar includ și maturități și răscumpărări care cresc în mod natural cu portofoliul. Cheltuielile cu daunele legate de ambulatoriu/ prevenție sunt la nivel așteptat, comportamentul clientului revenind la cel anterior pandemiei, urmare a adaptării la contextul actual.

În privința structurii portofoliului pe tipuri de asigurări, aceasta este comparabilă cu cea din anul anterior, cu creșteri în ponderea primelor brute subscrise din asigurări de sănătate, alte asigurări de viață și asigurări de cheltuieli medicale. Se remarcă o îmbunătățire a rezultatului pentru asigurările de sănătate și a altor asigurări de viață, în special că urmare a creșterii de volume de prime. Notăm faptul că, pentru clasele de Asigurare cu participare la profit și contractele pentru care riscul investițional este transferat contractanților, o parte importantă a beneficiilor plătite este reprezentată de beneficiile plătite la maturitatea polițelor și de valorile de răscumpărare plătite la momentul rezilierii contractelor, beneficii care sunt acoperite prin eliberarea rezervelor constituite de-a lungul perioadei contractuale.

A.3. Performanța investițiilor

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

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

-RON-

	Valoare justă la data de	Valoare justă la data de
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	2.408.538.734	2.792.272.561
Active financiare disponibile în vederea vânzării	1.653.216.723	1.945.112.015

Activele financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

-RON-

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Titluri de stat, obligațiuni cu garanția statului și supranaționale, obligațiuni corporative și municipale	1.610.049.604	1.922.268.407
Contracte forward	9.876.552	3.066.047
Plasamente în fonduri mutuale	33.290.567	19.777.561
Total plasamente	1.653.216.723	1.945.112.015

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

-RON-

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Unitați în fonduri mutuale	2.390.159.073	2.779.762.255
Depozite	14.423.453	13.307.868
Cash în tranzit	3.956.208	-797.562
Total plasamente RON	2.408.538.734	2.792.272.561

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

În cazul unităților din cadrul fondurilor de investiții și al acțiunilor în societăți de investiții deschise, valoarea justă este determinată prin referire la cotațiile de preț publice de pe o piață activă sau prin referire la preturile publicate de depozitarul fondurilor.

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 piață secundară ce tranzacționează astfel de instrumente, modele de credit și alte modele de evaluare relevante.

Randamente anuale:

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților totalizează la data de 31 decembrie 2023 suma de 2.792.272.561 RON (2022: 2.408.538.734 RON).

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

Programe de investiții de tip Unit-Linked	Moneda	Performanța anuală netă 2022	Performanța anuală netă 2023
BOND	RON	-1.68%	14.13%
MIXT 25	RON	-3.90%	18.45%
MIXT 50	RON	-6.23%	22.98%
MIXT 75	RON	-8.50%	27.46%
EQUITY	RON	-10.37%	31.98%
UL Enhanced Commodities	RON	8.31%	-12.28%
UL Global Opportunities	RON	-22.30%	0.66%
UL Global Real Estate	RON	-21.99%	5.44%
ALB	USD	-16.54%	18.59%
ALBASTRU	USD	-16.11%	13.37%
ROSU	USD	-17.00%	24.27%
VERDE	USD	-15.66%	7.17%
NN Clasic *	RON	-1.90%	13.91%
NN Dinamic *	RON	-11.03%	31.17%

În ce privește programele de investiții de tip Unit-Linked, la 31 decembrie 2023 a fost înregistrată o performanță totală pozitivă de 217.3% pe fondul creșterii valorii de piață a fondurilor mutuale în timp ce la 31 decembrie 2022 această performanță totală a fost negativă, respectiv -114,9%. Evoluția programelor de investiții de tip Unit-linked este monitorizată și publicată zilnic pe pagina web a Societății și a fost calculată pe baza prețurilor înregistrate la sfârșit de an. Impactul pozitiv în evoluția valorilor nerealizate din plasamente a fost înregistrat în contul de plus valori, respectiv în venituri din plasamentele.

Piețele financiare locale și internaționale, acestea au avut o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2023, într-un context dificil, marcat de numeroase provocări de ordin economic și geopolitic. Dinamica inflației s-a menținut deasupra intervalelor țintă ale băncilor centrale, dar la niveluri semnificativ inferioare celor experimentate în anul precedent. În acest sens, anticiparea unei normalizări a politicii monetare a condus la performanțe semnificative în prețul indicilor titlurilor de stat românești în RON și EUR, de circa 15% în 2023, după un an de contracție în 2022.

Mai mult, retorica privind o recesiune iminentă a fost amânată, consensul piețelor financiare evoluând către o încetinire graduală a activității economice în 2024. În acest context și susținute de perspectivele de relaxare a politicii monetare care au compensat aprecierea multiplilor de evaluare, piețele de acțiuni regionale sau globale au înregistrat de asemenea creșteri semnificative ale indicilor reprezentativi. Astfel, indicele BET-TR de tip randament total (incluzând dividendele), cel mai reprezentativ pentru bursa locală, a înregistrat o creștere de aproximativ 40% în 2023, similar cu avansurile altor indici regionali. Pe plan global sau în zona euro, randamentul total al indicilor reprezentativi a fost de circa 20%, inversând astfel dinamica negativă din 2022.

În perspectiva anului 2024, rămânem moderat optimiști în ceea ce privește performanța așteptată a piețelor, considerând în continuare că strategia de investiții adaptată la context trebuie să fie una precaută, care să urmărească cu atenție sporita evoluțiile principalilor indicatori macroeconomici și ai piețelor financiare.

Din punct de vedere financiar presiunea generată de mediul inflaționist post-pandemic asupra rezultatelor anului 2023 nu a afectat în mod semnificativ indicatorii de performanță, Societatea dând dovadă de reziliență și flexibilitate și continuând în mod susținut proiectele strategice de digitalizare, transformare, eficientizare și întărire a parteneriatului de distribuție cu ING Bank.

La data de 31 decembrie 2023, plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale sunt structurate în 2 portofolii de investiții al căror randament aferent anului 2023 se prezintă astfel:

Portofoliu	Randament anual 2023
Portofoliul tradițional	5,15%
Portofoliul de surplus	4,41%

Prezentăm comparativ randamentele plasamentelor investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la 31 decembrie 2022:

Portofoliu	Randament anual 2022
Portofoliul tradițional	5,01%
Portofoliul de surplus	6,51%

Administratorul monitorizează în mod regulat valoarea statutară a portofoliilor de investiții în raport cu valoarea de piață. În acest sens, în urma scăderii randamentelor obligațiunilor suverane românești în 2023 de la niveluri apropiate de maximele istorice în 2022, valoarea de piață a obligațiunilor respective s-a apreciat semnificativ în 2023. Deși aceste modificări ale valorii de piață nu sunt recunoscute în valoarea contabilă a portofoliului tradițional, Administratorul nu găsește niciun motiv pentru ajustarea valorii contabile sau pentru recunoașterea unei depreciere (considerabil reduse în comparație cu anul 2022), având în vedere că instrumentele nu se presupune că vor fi cesionate în orizontul previzibil și plata integrală se va realiza la o scadență stabilită.

În plus, în cazul în care va apărea nevoia de a vinde din aceste instrumente, Administratorul o va face din instrumentele cu cea mai mică pierdere nerecunoscută. Mai mult, astfel de ieșiri sunt în general prevăzute

cu câteva luni înainte, timp în care, în ciuda oricăror modificări ale curbelor randamentelor, ar trebui să înregistreze un efect de reducere a întregului portofoliu, ceea ce va diminua și mai mult profitul și profitul negativ nerecunoscut. În concluzie, Administratorul consideră că mediul actual al randamentelor, în continuare ridicate în comparație istorică, reprezintă o oportunitate de a acumula expunere la ratele pe termen lung în RON, mai degrabă decât de a reduce această expunere.

Prin urmare, orice astfel de dezinvestiții se vor face numai dacă este necesar și cu impact negativ minim (dacă există) asupra valorii contabile.

Depozitele și disponibilitățile în conturi curente la data de 31 decembrie 2023 sunt prezentate comparativ cu anul precedent în următorul tabel:

-RON-

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Disponibil în conturile curente	14.907.868	14.501.130
Depozite pe termen scurt	26.506.272	11.333.834
Total disponibil în conturi curente, casierie și depozite pe termen scurt	41.414.140	25.834.964

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

-RON-

	2022	2023
Venituri din dobânzi din care:	76.128.483	91.474.175
Venituri din dobânzi obligațiuni	74.377.135	89.530.000
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	1.751.348	1.944.175
Câștiguri/(pierderi) provenind din vânzarea plasamentelor	428.679	-
Venituri din participații (dividende primite)	1.619.733	1.717.605
Venituri din amortizări titluri de stat	4.967.349	7.220.315
Venituri din amortizari si deprecieri unitati de fonduri mutuale	-	5.757.377
Ajustări de valoare/diferente de curs valutar si rezultat forward	18.103.580	5.747.745
Câștiguri din diferențe curs investiții	1.054.699	2.226.209
TOTAL venituri din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional păstrat de Societate	102.302.523	114.143.425

Venituri din investiții în active financiare cu risc investițional transferat contractanților

	2022	2023
Venit din dobânzi	431.730	722.268
Venituri din participații (dividende primite)	53.066.988	56.066.817
Venit net din plasamente în unități de fonduri mutuale	5.876.641	397.948.587
Total venituri/cheltuieli din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional transferat contractanților	59.375.359	454.737.673

În categoria veniturilor/cheltuielilor din plasamente în unități de fonduri mutuale fac parte câștigurile/pierderile realizate și nerealizate din reevaluarea/vânzarea plasamentelor în unități de fonduri mutuale. Creșterea valorii câștigurilor din plasamente în unități de fonduri mutuale se datorează creșterii valorii de piață a acestor active chiar dacă s-a menținut un context dificil, marcat de numeroase provocări de ordin economic și geopolitic

Rămânem totuși moderat optimiști în ceea ce privește performanța așteptată a piețelor, considerând în continuare 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

Alte activități cu prezență semnificativă:

În cursul anului 2023 Societatea a continuat derularea proiectelor de dezvoltare pe direcțiile strategice Clienți și Distribuție, Produse și Servicii și Data și Tehnologie:

- **Pe linia strategică Clienți și Distribuție** menționăm în mod deosebit proiectul de digitalizare a experienței cu clienții noștri, aplicația NN Direct, pentru îmbunătățirea modului de oferire a serviciilor.

În 2023, au fost continuate dezvoltările aplicației NN Direct pentru a le oferi clienților o experiență de utilizare simplă și plăcută în aplicație, prin automatizarea proceselor interne și integrarea cu noi instrumente și platforme, menite să asigure răspunsuri mai rapide la solicitările de actualizare a datelor sau de anunț al evenimentelor asigurate inițiate prin NN Direct. Astfel, actualizarea datelor personale prin scanarea cărții de identitate are loc în timp real, iar procesul de anunț și evaluare a evenimentelor asigurate pentru asigurările de sănătate este mai rapid.

Astfel, în aplicația NN Direct a fost introdus un nou modul dedicat extra-beneficiilor de loialitate, având la bază algoritmi bazați pe Machine-Learning pentru personalizare, prin care Societatea oferă clienților mai multă valoare și acces digital la servicii și soluții complementare produselor de asigurare de viață și sănătate pe care le dețin. În secțiunea Beneficiile mele, clienții pot găsi mai multe tipuri de beneficii: acces gratuit la diverse servicii pentru ei sau familia lor, cum ar fi servicii medicale, servicii pentru starea de bine și sănătatea psiho-emoțională, dar și beneficii legate de educație și parenting și, respectiv, reduceri la produse și servicii oferite de partenerii Societății. La finalul anului trecut, NN Direct a înregistrat o creștere de 25% a numărului de utilizatori activi față de finalul anului 2022.

Totodată, menționăm și lansarea în 2023 a NN Plan, un instrument digital disponibil pe www.nn.ro. NN Plan ajută clienții existenți și potențiali să-și creeze un plan financiar personalizat pentru ei și familia lor. Acesta constă într-un chestionar online prin care clienții își pot evalua

veniturile disponibile și așteptările financiare și pot descoperi soluții pentru a proteja ce contează pentru fiecare și pentru a-și asigura resurselor financiare de care au nevoie atunci când se întâmplă ceva neprevăzut. După completarea chestionarului, acesta este trimis unui consultant al Societății care poate oferi consultanță personalizată clienților potențiali încă din prima interacțiune.

- **Pe linia strategică Produse și Servicii** amintim lansarea în 2023 a proiectului privind acoperirea suplimentară pentru pierderea involuntară a locului de muncă, riderul Unemployment, precum și proiectul privind noul rider Premium Care Aboard care a fost lansat în producție la început de 2024.

Au continuat și inițiativele de creștere a conștientizării importanței asigurărilor și de informare privind beneficiile soluțiilor oferite de Societate, cu impact în valoarea indicatorului Net Promoter Score (NPS 60 în comparație cu media de 49 a pieței asigurărilor de viață).

- **Linia strategică de Management al Datelor** are ca obiectiv construirea unei platforme analitice de date și a unui mod structurat de lucru cu datele, pentru a facilita realizarea de judecăți de valoare, luarea de decizii informate de business și a îmbunătăți eficiența proceselor de raportare. În vederea atingerii acestui obiectiv, în anul 2023 au fost create două departamente noi în cadrul Societății:
 - Departamentul de Guvernanță a Datelor, răspunzător de dezvoltarea și menținerea unui cadru și a unei practici de guvernanță a datelor, prin furnizarea unei unice versiuni a adevărului utilizatorilor și aplicațiilor în ceea ce privește raportarea, vizualizarea și analizarea datelor. Departamentul de Guvernanță a Datelor se asigură de disponibilitatea datelor, definirea lor clară și uniformă în toate ariile funcționale ale Societății și procesarea lor într-o manieră auditabilă.
 - Departamentul de Implementare a Platformei de Date, care urmărește valorificarea datelor (colectarea, stocarea, procesarea și expunerea datelor la vizualizare și raportare) într-o soluție de tip platformă de date, pentru a susține dezvoltarea și creșterea eficienței Societății, asigurând viziunea și fezabilitatea tehnologică a soluției. În atribuțiile departamentului intră implementarea unei soluții tehnologice conforme cu principiile NN Eurasia privind platformele analitice de date, suplimentate la nevoie de tehnologii specifice pentru scopuri punctuale (ca de exemplu, aplicații de monitorizare a calității datelor și de gestionare a datelor de referință). Rezultatul dorit este obținerea unei platforme de date stabile care poate fi utilizată pentru implementarea de scenarii de business în scopuri analitice, de raportare sau în vederea furnizării de date într-o manieră structurată către sisteme consumatoare.
- **Pe linia strategică Tehnologie** menționăm continuarea implementării MultiFactorAuthentication care are în vedere creșterea nivelului de securitate și alinierea la standardele legale (conform Norma ASF nr.4/2018).

B. Sistemul de guvernanță

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernanță

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

Elementele care descriu guvernanta corporativă sunt incluse în Regulamentul de Organizare și Funcționare ("ROF") al cărui scop este de a defini organizarea și funcționarea, precum și de a stabili guvernanta corporativă a Societății pentru uzul angajaților de la toate nivelurile, conform cerințelor politicilor Grupului NN și a prevederilor legale aplicabile în calitate de asigurator și administrator de pensii facultative, respectiv Legea nr. 237/2015, cu modificările și completările ulterioare și Legea nr. 204/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și a actelor emise de ASF în aplicarea acestor legi.

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

Surse de Autoritate și Responsabilizare pentru Societate

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

Consiliul de Administrație și Conducerea Societății

Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională. Acesta este format din 3 (trei) Administratori, din care cel puțin 2 (doi) Administratori sunt fără puteri executive.

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

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare, capitolul 4 „Consiliul de Administrație și Conducerea Societății”.

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

Președintele Consiliului de Administrație are următoarele atribuții:

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

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.

Conducerea executivă:

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

Componența: Directorul General, Directorul Executiv Financiar și Directorul Ariei de Vânzări 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.

Persoanele desemnate ca și conducători executivi, înlocuitori de drept al Directorului General în lipsa acestuia, vor exercita atribuții executive, având în vedere prevederile legale aplicabile, fiind împuterniciți să conducă și să coordoneze activitatea curentă a Societății și fiind investiți cu competența de a angaja răspunderea Societății în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societăților, cu modificările și completările ulterioare. Aceste atribuții executive vor putea fi exercitate doar în lipsa Directorului General și numai după aprobarea primită din partea ASF.

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

Directorul General își exercită responsabilitățile și atribuțiile în conformitate cu prevederile descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

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

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

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

Principiile de luare a deciziilor și respectarea prevederilor legale

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

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

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

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

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

Conducătorii Departamentelor având funcții de control (cum ar fi: Departamentul de Audit Intern, Aria Risk, Departamentul Conformitate, Departamentul Managementul Riscurilor Informatice și Operaționale), precum și Ofițerul pentru Protecția Datelor dispun de linii de raportare funcționale și către omologii lor de la nivelul Grupului NN. Aceștia 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, după caz; de asemenea, le pot raporta superiorilor pe linie de raportare funcțională din cadrul Grupului NN în conformitate cu politicile Societății, în cazul în care consideră că o abatere (i) continuă, (ii) are un impact serios asupra activității 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.

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

Delegarea autorității de a semna

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

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

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

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

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

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

În general, Societatea 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 un sistem eficient de control intern.

Comitetele de guvernare

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

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

În activitatea acestor comitete, scopul este ca toate deciziile să fie luate cu votul majorității. Fiecare comitet trebuie să dețină un set specific de reguli de funcționare, care sunt documente separate. Acestea stabilesc dreptul de vot și cvorum-ul necesar, ținând cont și de faptul că politica Societății 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, comitetele existente la nivelul Societății sunt următoarele:

- Comitetele consultative sunt:

- a. **Comitetul de audit:** Este un comitet consultativ pentru Consiliul de Administrație, numit și aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor și care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu Regulamentul intern.
- b. **Comitetul de nominalizare:** Este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a evalua adecvarea structurii de conducere, inclusiv recomandând candidații pentru ocuparea posturilor de conducere vacante, contribuind la: (i) descrierea rolurilor și aptitudinilor necesare prin revizuirea sau crearea unei Fișe de post, pentru desemnarea unei anumite funcții; (ii) evaluarea cunoștințelor și a experienței structurii de conducere; (iii) evaluarea adecvării timpului ce urmează a fi dedicat pentru îndeplinirea atribuțiilor. Comitetul de nominalizare comunica acționarilor, respectiv Consiliului de Administrație spre aprobare candidații selectați conform cerințelor Regulamentului nr. 1/2019.

- Comitetele permanente sunt:

- a. **Comitetul de risc financiar („FRC”)** - principală responsabilitate este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare;
- b. **Comitetul de risc non-financiar („NFRC”)**- principală responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile non-financiare. De asemenea, cu privire la Protecția Datelor cu Caracter Personal, principalele responsabilitati sunt de a analiza, implementa și a propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele legale privind protecția datelor personale, (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 personale;
- c. **Comitetul de risc pentru Produse („PRC”)** - principală responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul Societății;
- d. **Comitetul de Investiții pentru Pensii Facultative („CI”)**; reprezintă un for intern pentru discuții și informare cu privire la strategia de investiții și activitatea Departamentului Investiții din cadrul Societății;
- e. **Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”)** -principală responsabilitate a comitetului este aceea de investigare a fraudelor în procesul de vânzare și de monitorizare a calității vânzării de produse. Acest comitet are atribuții de decizie atât privind fraudele identificate cât și referitor la îmbunătățirea procesului de management al reclamațiilor în general;

- f. **Comitetul de Remunerare („CR”)** - are rolul principal de a oferi consultanță Consiliului de Administrație în domenii (politici, procese și guvernare) ale remunerării în general și care se referă la (membrii individuali) Consiliul de Administrație, în mod specific Conducerea Executivă, în conformitate cu legile și reglementările aplicabile și cu liniile directoare ale grupului. Comitetul de Remunerare poate analiza și stabili politica de bază de remunerare fixă și politica de remunerare variabilă a Societății astfel încât să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să includă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.

La data de 31.12.2023, Comitetul de Audit este compus din următorii membri:

- Adrian Lupescu
- Ana-Maria Tripsa
- Adriana-Simona Lobda

Funcțiile cheie și critice

Sistemul de Guvernare corporativă este bazat pe funcțiile cheie și pe funcțiile critice, astfel cum sunt acestea definite de Legea nr. 237/2015 și de Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de ASF, funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008, funcții care nu fac parte din Conducerea Societății, dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății.

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

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

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

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

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

- Director Arie Risc – funcție cheie de Management al Riscurilor;
- Conducător Departament Juridic și Conformitate – funcție cheie Conformitate;
- Director Audit Intern – funcție cheie Audit Intern ;
- Funcția Actuarială- funcție cheie Actuariala

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

- Subscriere;
- Daune;
- Contabilitate și Raportări financiare
- Investiții.

Funcțiile cheie, funcțiile critice și funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 își desfășoară activitatea în baza cerințelor legislative aplicabile și în baza regulilor interne, specifice domeniului de activitate.

Coordonarea internă a funcțiilor critice aferenta activităților critice, astfel cum sunt ele definite în cadrul sistemului de guvernare intern, se va face de către Conducerea Executivă.

Prin raportare la natura și complexitatea activității Societății, nu a fost identificată nevoia instituirii unor subfuncții ale funcțiilor critice.

✓ **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.

Această politică este aplicabilă tuturor categoriilor de personal, inclusiv acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra activității Societății, personalul din structura de conducere și personalul ce deține funcții cheie.

Revizuirea anuală a Politicii de remunerare și compensare este responsabilitatea departamentului de Resurse Umane, iar Comitetul de remunerare are ca rol pregătirea și prezentarea către Consiliul de administrație a acesteia în vederea aprobării. Transparența principiilor de remunerare și compensare se asigură conform regulilor general aplicabile privind publicarea documentelor pe site-ul Intranet al 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.

Remunerație fixă este reprezentată de salariul de bază și un pachet de beneficii agreat la nivel de Societate. În cadrul Societății se folosește o metodologie specifică în aria de resurse umane. Conform acestei metodologii, angajatorul poate oferi o recompensă financiară 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 Societatea 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 salariului de baza se face anual și este un proces ce are loc periodic și sistematic. Revizuirea anuală a remunerației fixe poate avea drept rezultat o creștere a salariului sau salariul poate să rămână neschimbat.

✓ Remunerația Variabilă

Societatea urmărește 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 i/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 Societății, 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 plata 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.

B.2. Cerințe de competență și onorabilitate

Procesul de recrutare și selecție

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

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

În cadrul Societății atragerea candidaților pentru posturile vacante, indiferent de tipul acestora, se face prin utilizarea surselor externe sau interne, respectiv prin intermediul anunțurilor publicitare, al căutărilor în baza de date, al referințelor angajaților, al agențiilor de recrutare, 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 Administratie aproba noua Organigrama, conform Actului Constitutiv, prin aprobarea Regulamentului de Organizare si Functionare.

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

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

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

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

Procesele de recrutare și selecție pentru posturile vacante de personal operațional și conducere la nivel mediu sunt conduse de specialistul în recrutare. Procesele de recrutare și selecție pentru posturile vacante de conducere superioară sunt conduse de Partenerul de Resurse Umane/sau Directorul 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 si Verificare Pre și În angajare.

Societatea urmărește criteriile de evaluare a candidaților pentru rolul urmărit, adresând următoarele categorii:

- Competențe tehnice: absolvirea cu examen de licență a studiilor superioare în domenii precum: financiar-bancar, economic, juridic, contabilitate, audit, administrație publică, reglementări financiare, tehnologia informației sau studii de master/postuniversitare relevante în aceste domenii;
- deține cunoștințe teoretice, competențe și experiență practică și profesională relevantă,
- industriile în care candidatul a activat și anii de experiență pe care ii deține;
- experiența în interpretarea situațiilor financiare;
- înțelegerea managementului riscului, fie prin prisma experienței anterioare directe, fie prin amplitudinea rolurilor pe care le-a deținut anterior;

- experiența practică și profesională acumulată în funcțiile anterioare ocupate (minim 5 ani pentru conducerea executivă și cel puțin 3 ani pentru persoanele cu funcții cheie);
- în funcție de natura și complexitate, experiența în funcții de conducere a persoanelor desemnate poate fi mai mică de 3 ani, dar nu poate fi mai mică de 1 an);
- cunoștințele dobândite și demonstrate prin conduita profesională ca membru într-o structură de conducere sau în exercitarea altor funcții, după caz;
- capacitatea de a participa constructiv la procesul decizional și de a asigura o supraveghere eficientă a conducerii executive/conducerii superioare – aplicabilă în cazul structurii de conducere;
- capacitatea de a înțelege cerințele și principiile de guvernare și de a avea imaginea de ansamblu asupra domeniilor din cadrul Societății, chiar dacă nu va fi responsabil în mod individual – aplicabilă în cazul structurii de conducere.

Competențe soft:

- nivelul ierarhic anterior;
- managementul echipelor;
- gândire strategică; capacitatea de a planifica strategic și de a înțelege strategia Societății;
- conducerea în funcții anterioare a unor echipe de diferite dimensiuni;
- înțelegerea amplitudinii și a complexității entității pentru care se face angajarea;
- capacitatea decizională;
- gândire independentă evaluată pe baza experiențelor anterioare și potențiale (evaluată în cadrul interviurilor) din cadrul Societății.

Pentru îndeplinirea criteriilor de mai sus se va avea în vedere maparea experiențelor anterioare cu funcția pe care noul angajat ar urma să o dețină.

Atunci când se evaluează experiența practică și profesională obținută din pozițiile deținute anterior, Societatea acordă atenție următoarelor aspecte:

- natura funcției de conducere deținute și nivelul său ierarhic;
- durata deținerii funcției;
- natura și complexitatea activității incluzând informații referitoare la structura organizatorică a entității în cadrul căreia a activat anterior;
- sfera competențelor, competențele decizionale și responsabilitățile persoanei;
- cunoștințele tehnice dobândite în funcțiile anterioare; numărul de persoane aflate în subordinea sa.

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

Sistemul de control intern al Societății este definit ca ansamblul guvernării, 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.

Gestionarea riscului este o parte fundamentală a activității de asigurări, care trebuie abordată în mod corespunzător pentru a permite Societății să își îndeplinească cu succes obligațiile față de clienți, autoritățile de reglementare și alte părți interesate. Gestionarea riscului este o parte integrantă a

afacerilor Societății: este important să existe un cadru de control intern eficient (denumit în continuare „ECF”) pentru a face posibil acest lucru.

ECF nu este un proces liniar, ci un sistem ciclic, dinamic și integrat. 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.

Totodată, cadrul de control intern este revizuit în permanență pentru evaluarea periodică a riscurilor și revizuirea necesară a controalelor interne.

Pentru a susține implementarea, existența și funcționarea cadrului de control intern și management al riscurilor, Societatea a optat pentru o **governanță 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 operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională a proceselor, în implementarea și aplicarea controalelor. Aceștia sunt responsabili pentru conformitatea cu legile aplicabile, cu politicile și standardele de grup și cu implementarea și executarea unor activități de monitorizare prin care să se asigure de eficacitatea controalelor importante din procese. În prima linie de apărare sunt plasate funcția cheie Investiții și toate funcțiile critice;
- **cea de-a doua linie de apărare** o reprezintă departamentele sau funcțiile de control (Departamentul Juridic și Conformitate, Departamentul Managementul Riscurilor Operationale și Informaționale, , Funcția actuarială și Departamentul Control Financiar) care au rol de suport și monitorizare a politicilor și procedurilor. Cea de-a doua linie de apărare include funcțiile cheie de management al riscurilor de conformitate/control intern și funcția actuarială/actuar. Astfel, funcțiile de control:
 - dezvoltă politici și proceduri aferente zonei specifice de risc;
 - oferă suport primei linii în implementarea sistemului de control intern și o opinie independentă a eficacității acestuia prin derularea de activități independente de testare a controalelor importante;
 - ghidează 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, cunoscută și sub denumirea de Serviciul Corporatist de Audit („CAS”). CAS furnizează opinii independente cu privire la eficiența activității și proceselor Societății, 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 constă în patru etape executate într-o cultură de risc sănătoasă. Combinat cu ciclul de plan de afaceri/control financiar și managementul performanței, permite realizarea obiectivelor de afaceri prin asigurarea funcționării Societății în cadrul limitelor apetitului pentru risc. Cele patru componente sunt: strategia de risc, 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 Societății. 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 Societății și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernanță ales de Societate.

Strategia de risc este determinată în concordanță cu stabilirea strategiei de afaceri. În acest proces de stabilire a strategiei, riscurile strategice și emergente sunt luate în considerare cu atenție. Strategia de risc clarifică ce riscuri (și în ce măsură) este dispusă conducerea Societății să accepte în vederea îndeplinirii obiectivelor de afaceri rezultând astfel **Apetitul pentru risc**, exprimat prin declarații-cheie.

Declarațiile privind apetitul pentru risc descriu modul în care Societatea evaluează deciziile strategice și își comunică strategia către principalele părți interesate cu privire la asumarea riscurilor. Astfel, acestea definesc preferințele pentru (sau împotriva) anumitor tipuri de riscuri, contribuind la evitarea asumării riscurilor nedorite sau excesive și la optimizarea utilizării capitalului.

Declarațiile sunt limite calitative și nu cantitative, însă acestea urmează a fi operaționalizate/ traduse în limite cantitative și calitative (limite și toleranțe) în ceea ce privește asumarea riscurilor, în conformitate cu declarațiile de apetit pentru risc.

Apetitul pentru risc este (re)evaluat, documentat și comunicat în timpul procesului anual ORSA, în sincronizare cu procesul de Planificare de Afaceri. Inițiatorul acestui proces este Directorul Ariei Risc. Apetitul la risc definit este în linie cu apetitul la risc al Grupului, precum și în linie cu Politicile și standardele locale. Apetitul la risc este aprobat anual de Consiliul de Administrație.

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

Principiile generale de control intern și management de risc stabilesc că toți angajații Societății au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate într-un mod integrat, enumerând rolurile și responsabilitățile în funcție de linia de apărare din care aceștia fac parte. Aceste principii și responsabilități sunt cuprinse în procedurile aferente gestionării riscurilor, notificate la Autoritate conform reglementărilor în vigoare. Echipa de Management a Societății se asigură că gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

Evaluarea riscurilor – Conducerea Societății este responsabilă să identifice și să evalueze continuu riscurile care i-ar putea afecta derularea corespunzătoare a proceselor și respectiv atingerea obiectivelor de business. Procesele de evaluare a riscurilor urmăresc să identifice și să evalueze (in ceea ce privește nivelul de risc gestionat, fiind astfel luat în considerare și mediul de control existent) riscurile inerente ce pot afecta activitatea Societății și, atunci când este necesar, să stabilească care e nivelul de risc rezidual pe care Societatea urmărește să îl atingă după implementarea măsurilor de reducere suplimentară a nivelului de risc.

Indiferent de obiectul unui proces de evaluare a riscurilor, acesta trebuie să privească în perspectivă și să analizeze toate riscurile relevante din Taxonomia Riscurilor, aplicabile pentru aria analizată. Managementul de primă linie de apărare este responsabil pentru efectuarea proceselor de evaluare a riscurilor în aria lor de responsabilitate, în timp ce funcțiile de linia a doua ghidează și dezbate status quo-ul, acționând și ca facilitatori și ca experți, oferind opinii pentru păstrarea nivelului de risc în limitele acceptate, după cum este necesar.

Activitatea de investiții a Societății se desfășoară în conformitate cu principiul persoanei prudente, în linie cu prevederile stabilite prin Politica de Investiții. În acest sens, descrierea detaliată a riscurilor aferente activității de investiții este inclusă la capitolul "C.2. Riscul de piață".

Un risc cheie este definit ca un potențial eveniment viitor cu un impact negativ semnificativ asupra realizării unuia, sau a mai multor obiective ale Societății. Aceste riscuri sunt cheie din perspectiva strategică și a Planului de Afaceri. În special, ne putem aștepta ca pe lista de riscuri cheie să se regăsească:

- riscuri cheie strategice/emergente determinate de mediul extern,
- riscuri financiare cheie din bilanțul entității juridice (politicile care guvernează riscurile financiare prevăd cerințe suplimentare pentru evaluările riscurilor financiare) și
- riscurile non-financiare cheie din procesele de business ce pot să apară în special în punctele de conectare între procesele/ sub-procesele operaționale, sau rezultate din cerințele / obligațiile importante (atât cerințe legale cât și cerințe din standardele Societății), dar și din agregarea mai multor riscuri zilnice. Acestea sunt identificate printr-o **Evaluare a Riscurilor la Nivel General (HLRA), efectuată anual** și printr-o **Analiză a Riscurilor Non-Financiare (NFRA)**, proces cu termen de realizare mai larg, cel puțin în decursul a trei ani.

Pentru toate ariile de atenție identificate în cadrul Evaluării Riscurilor la Nivel General pentru 2023, care identifică riscuri cheie ce trebuie adresate din punct de vedere al cadrului de control, au fost discutate și agreeate acțiuni și abordări pentru mitigarea acestora, cu termene și responsabili, a caror implementare este monitorizată periodic.

Controlul riscului se referă la activitățile întreprinse pentru a asigura documentarea, implementarea și executarea adecvată a controalelor, astfel încât riscurile să fie gestionate în limitele și toleranțele de risc definite. Controalele pot fi clasificate având în vedere mai multe dimensiuni, de exemplu: natura controlului: preventiv, detectiv, corectiv, obiectul controlului: la nivel de Societate, control general IT, proces, securitate, fraudă, tipul de execuție: automată, manuală, nivelul de execuție al controlului: la nivel de Societate, sau la nivel de echipă, sau domeniul de aplicare: managerial, tranzacțional.

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

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

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

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

Deoarece Societatea are un apetit aprobat ținând ceea ce privește impactul materializării riscurilor, scopul nu este ca acestea să fie reduse la zero, fiind posibil să apară **incidente** (sau materializarea riscurilor). În cazul producerii unor incidente cu impact material, dar și nematerial, acestea trebuie analizate în contextul cadrului de control eficient și având ca scop determinarea cauzei principale.

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității

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

În mod particular, ORSA este:

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

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

Strategie și apetit la risc

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

Evaluarea riscurilor

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

Adecvarea cerinței de capital

Ipotezele și modelele de calcul al cerinței de capital sunt analizate din perspectiva profilului de risc actual. Diferențele sunt analizate din punct de vedere al potențialelor îmbunătățiri de model sau/ și al riscurilor nemodelate. Rezultatul analizei poate conduce la acțiuni de reducere a riscului, iar în cazul deviațiilor/incertitudinilor considerate materiale, cunoscutele acestora poate conduce la adăugarea unei cerințe de capital suplimentare (temporare). Concluzia analizei realizate pentru anul 2023 este că formula standard pentru calculul cerinței de capital reflectă în mod adecvat profilul de risc al Societății. Pentru riscurile care sunt modelate în mod explicit, Societatea evaluează calitativ dacă necesarul de capital reflectă în mod adecvat riscurile respective și măsura în care capitalul propriu este suficient pe termen mediu, având în vedere modelele, strategia și planul de afaceri, precum și măsurile existente de management al riscului.

Prognoza de capital

Prognoza are la baza presupunerile conform celei mai bune estimări și parametrii folosiți pentru planul de afaceri al Societății, cuprinzând atât presupuneri de natură macroeconomică cât și legate de natura activității de subscriere și care integrează cea mai recentă strategie de afaceri. Funcția actuarială este implicată în confirmarea faptului că provizioanele tehnice prognozate pentru scenariul de bază reflectă în mod adecvat și corect obligațiile viitoare. Întrucât cerința de capital conform reglementarilor de supraveghere reprezintă aspectul central al ORSA, Societatea trebuie să se asigure că poate îndeplini cerința de capital în orice moment al orizontului de timp pentru buget. În plus, se analizează cantitatea și calitatea fondurilor proprii.

Teste de stres și evaluarea adecvării capitalului

Pe baza planului de afaceri și al rezultatelor evaluării de risc, conducerea executivă identifică scenarii de stres pentru cele mai importante riscuri, pentru a testa sensibilitatea indicatorilor financiari cheie și gradul de stabilitate al poziției de capital. Dacă scenariile de stres au ca rezultat scăderea solvabilității sub 100%, raportul ORSA vă documenta strategii realiste de redresare, incluzând acțiuni de management fezabile sau injecții de capital. Concluzia procesului ORSA pentru anul 2023 este că Societatea este capitalizată în mod adecvat pe perioada analizată în cadrul procesului de bugetare, precum și situațiile adverse identificate. Rezultatele testelor de stres realizate, împreună cu acțiunile existente de control al riscurilor, nu depășesc limitele de toleranță pentru evenimentele testate, iar acțiunile de mitigare sunt identificate și implementarea este monitorizată.

Procesul ORSA se desfășoară, ca parte a planificării de afaceri, cu frecvență anuală. Rezultatele exercițiului sunt documentate în Raportul ORSA, care este aprobat de către Conducerea Executivă. Este posibilă declanșarea unor procese ORSA ad-hoc, în cazul în care rezultatele procesului ORSA regulat se transpun în declanșatori ai ORSA ad-hoc – evenimente relevante care conduc la un șoc semnificativ în profilul de risc sau în poziția de capital.

Mediul extern

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

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

B.4. Sistemul de control intern

Conținutul descrierii cadrului de guvernanta aferent sistemului de control intern al Societății descris anterior în capitolul „B.3. „Sistemul de control intern și de management al riscului”.

Operaționalizarea sistemului de control intern este pusă în practică prin o serie de proceduri interne, detaliate mai jos, ce acoperă atât zona de guvernanta corporativă, activitățile operaționale importante cât și cadrul sistemului de control intern (de exemplu - proceduri aparținând funcțiilor cheie Conformitate, Administrare a Riscurilor, Actuarial și Audit Intern)

Department	Cod	Denumire
Audit Intern /Legal	ACC	Regulamentul intern al Comitetului de Audit NN Asigurări de Viață Audit Committee Charter
Audit Intern	CAS 01	Activitatea de audit intern
Conformitate	CoC	Codul de Conduita
Conformitate	CO 06	Procedura de identificare și acceptare a partenerilor de afaceri (BPDD - business partners due diligence)
Conformitate	CO 07	Procedura de raportare a neregulilor (Whistleblower)
Conformitate	CO 08	Procedura de cadouri, evenimente și mese de afaceri (GEM)
Conformitate	CO 09	Procedura privind Pozițiile și Interesele Externe (OPI)
Conformitate	CO 10	Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate
Conformitate	CO 12	Procedura privind gestionarea conflictului de interese
AML/MLRO	AML 01	Procedura de monitorizare și raportare
AML/MLRO	CO 05	Identificarea tranzacțiilor suspecte de spălare a banilor sau de finanțare a actelor de terorism
AML/MLRO	IO 08	Identificarea și Acceptarea Clienților (Procedura CDD)
AML/MLRO	FEC	Standardul privind criminalitatea economico-financiară
General Management	GM 05	Procedura de raportare ECF
General Management	GM-RM 01	Cadrul General și Principiile de Management al Riscului
ORM	NFRC	Regulamentul Comitetului de Risc Non-Financiar
ORM	ORM 01	Identificarea deficiențelor și monitorizarea remedierii lor
ORM	ORM 03	Procedura de Raportare și Gestionare a Incidentelor Operaționale
ORM	ORM 05	Procedura de evaluare a riscurilor
ORM	ORM 10	Procedura de monitorizare a controalelor
IT	ICT-GT-01	Procedura pentru managementul continuității afacerii
Functia Actuariala	-	Politica funcției actuariale
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_01_Rate_Persistenta
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_02_AIP
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_03_GIO
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_04_Mortalitate
Modelare si date	RO_S2	BEA Presupuneri_05_Morbiditate
Raportare risc	INS RM 03	Procedura de raportare a rezervelor

Department	Cod	Denumire
Aria Risc	INS RM 05	Politica privind riscul de lichiditate
Aria Risc	INS RM 06	Procedura privind managementul activelor și pasivelor
Raportare risc	INS RM 07	Procedura pentru stabilirea limitelor contractuale conform Solvabilitate II
Raportare risc	INS RM 08	Procedura privind segmentarea si grupele de risc omogene conform Solvabilitate II
Aria Risc	FRC	Regulamentul Comitetului de Risc Financiar - FINANCIAL RISK COMMITTEE CHARTER
Investiții	-	Politica de investitii pentru activitatea de asigurari de viata
Controlling	-	Politica de capital
Resurse Umane	RS 01	Politica de recrutare și selecție
Resurse Umane	PES 01	Verificarea angajaților înainte de angajare (Pre Employment Screening)
Resurse Umane	HR 01	Politica de remunerare (Compensation and Benefits policy)
Resurse Umane	RU-CI-01	Procedura privind conflictele de interese
Achizitii	PR 01	Procedura de achiziții și de externalizare-NN Asigurari de Viață
Marketing	PRC	Regulamentul Comitetului de Risc al Produselor - PRODUCT RISK COMMITTEE CHARTER
Marketing	MKT 26	Politica de comunicare externă și internă
Marketing	MKT VP 10	Politica de supraveghere și guvernanta a produselor
Marketing/PDM	PDM 04	Metodologia de dezvoltare a produselor - Product Policy
Investigatii si Reclamatii	IC 02	Procedura de reclamații
Underwriting	UW QA 01	Procedura de evaluare a riscului
Underwriting	QA 03	Procedura de finalizare a evaluării
Underwriting	QA 08	Activitatea de evaluare primară - data entry
Vanzari	SQC	Regulamentul Comitetului de Calitatea Vanzarilor - SALES QUALITY COMMITTEE CHARTER
IT	ICT-INS-SEC-02	Procedura de urgență pentru accesul dezvoltatorilor în mediul de producție
IT	ICT-INS-SEC-03	Monitorizare IT
IT	ICT-INS-SEC-04	Administrare cont utilizatori (Adaugarea, modificarea profilului și ștergerea unui utilizator)
IT	ICT-INS-SEC-07	Revizuirea matricelor și drepturilor de autorizare
IT	ICT-INS-SUP-11	Procedura de management a modificărilor / Managementul schimbării

Funcția de Conformitate

Atribuțiile generale și specifice funcției de conformitate și a administrării riscului de Conformitate, conform Regulamentului de Organizare și Funcționare sunt după cum urmează:

- Întreprinderea de activități specifice, atât independent cât și ca suport responsabililor de procese, în identificarea, evaluarea, controlarea și monitorizarea riscurilor de conformitate, după cum este menționat mai pe larg în atribuțiile specific detaliate mai jos;
- Monitorizarea și testarea controalelor aferente riscurilor de conformitate considerate cheie. Oferirea de suport pentru managementul Societății în dezvoltarea și implementarea unui cadru eficace de control intern;
- Monitorizarea acțiunilor menite să răspundă anumitor deficiențe identificate; stabilirea de recomandări către conducere cu privire la posibilele soluții; închiderea acestor acțiuni împreună cu persoanele responsabile; revizuirea periodică a riscurilor acceptate și raportarea acestora către NFRC;
- Acordarea de suport în dezvoltarea și crearea de noi produse, în conformitate cu legislația aplicabilă și standardele interne în vigoare;
- Întreprinderea de activități de administrare a riscurilor de conformitate pentru acele riscuri în scopul funcției de conformitate, respectiv: (i) Riscuri strategice (riscuri legate de achiziții, dezinvestiri, ecosisteme, platforme și inovație); (ii) Conduită solidă în afaceri (finanțarea terorismului, riscul de spălare a banilor și sancțiuni, partajarea / divulgarea riscului informațiilor privilegiate, riscul corupției și mitei, riscul abuzului de piață / riscul concurenței nelociale, cu excepția riscului de evaziune fiscală, riscul de fraudă internă și de mediu, social și riscuri de guvernare); (iii) Conduita angajaților și cultura de afaceri (riscul conflictelor de interese organizaționale, riscul conflictelor personale de interese și riscul de a trata informații confidențiale: cu excepția riscului de raportare a angajaților și a riscului de interacțiune necorespunzătoare); (iv) Adecvarea produselor la nevoile clienților (riscul valorii necorespunzătoare a unui produs față de clientul către care a fost vândut, riscul de vânzare necorespunzătoare al produsului, riscul informațiilor despre produs / client și riscul de întreținere a produsului); (v) Riscuri și pierderi operaționale: Riscul de divulgare legală (în măsura în care se referă la riscul ca prezentările privind pozițiile substanțiale ale acționarilor și pozițiile scurte nete să fie incomplete din punct de vedere juridic, false sau altfel inadecvate sau intempestive);
- Funcția de conformitate este însărcinată cu dezvoltarea și menținerea unui cadru pentru asigurarea conformității cu legile și reglementările materiale pentru Societate și coordonează, împreună cu Departamentul Juridic, monitorizarea și evaluarea impactului modificărilor (propre) în legile și reglementările materiale în raport cu aria de expertiză și responsabilități și se asigură că acestea sunt semnalate în timp util conducerii Societății pentru a se asigura că pot fi luate măsuri adecvate;
- Monitorizarea implementării regulilor de identificare și acceptare a clienților în ceea ce îi privește pe clienții existenți și la deschiderea de noi relații comerciale cu aceștia; monitorizarea implementării în procedurile locale a cerințelor legale și a standardelor impuse de politica NN privind prevenirea și combaterea criminalității financiare;
- Asigurarea monitorizării zilnice a presei, pentru prevenirea riscului reputațional, în scopul identificării acelor articole în care ar putea fi implicați clienți/colaboratori/intermediari NN;
- Asigurarea de training și suport pentru instruirea angajaților din sediul central și a forței de vânzări (conform planului de training) în ceea ce privește politica de conformitate a Societății și în ceea ce privește politica de prevenire și combatere a criminalității economico-financiare în cadrul Societății;
- Întocmirea de rapoarte și informarea Conducerii Societății cu privire la riscurile din sfera funcției de conformitate: i) politici, proceduri și standarde (inclusiv politici și standarde ale Grupului NN combinate); ii) problemele conexe și le sprijină în gestionarea și atenuarea problemelor pe măsură ce apar; iii) activități de proiecte (strategice) ale Societății (de exemplu, achiziții, ecosisteme, platforme și inovare).

- Acordarea de asistență și suport angajaților pe probleme de etică și conformitate;
- Asigurarea că departamentele din cadrul Societății își desfășoară activitatea în conformitate cu standardele și procedurile interne, legile și regulamentele aplicabile care se află în scopul politicii de conformitate a Grupului NN;
- Implicarea în prevenirea și monitorizarea tentativelor de fraudă ale angajaților, clienților și intermediarilor împreună cu departamentele responsabile, după caz;
- Orice alte atribuții stabilite în sarcina acestora conform prevederilor legale;
- Asigurarea funcției notificate la ASF Sectorul Asigurări-Reasigurări ca persoană responsabilă pentru Funcția de Conformitate;
- Asigurarea funcției de ofiter raportor pentru Societate în vederea implementării adecvate a procedurii de raportare a neregulilor (“Whistleblower”).

B.5. Funcția de audit intern

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

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

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

CAS își desfășoară activitatea în conformitate cu Standardele Internaționale pentru Practica Profesională a Auditului Intern și Codul de Etică stabilite de Institutul Auditorilor Interni (IIA) și cu alte autorități sau asociații profesionale relevante. Aceste standarde profesionale sunt incluse în Manualul de Audit CAS. Conformitatea cu manualul de audit este încorporată la diferite niveluri în procesul de audit și include verificarea de către echipa de Management al Practicilor Profesionale poziționată independent în cadrul CAS NN Eurasia. La fiecare 5 ani are loc o revizuire externă independentă; aceasta a avut loc în Q4 2019 cu rezultatul în General se conformează. Revizuirea externă este planificată pentru Q4 2024.

B.6. Funcția actuarială

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

Funcția Actuarială are următoarele responsabilități:

- Coordonează procesul de calcul al provizioanelor tehnice, urmărind:
 - (i) adecvabilitatea și fiabilitatea acestora prin aplicarea de metodologii și proceduri specifice și revizuirea metodelor actuariale utilizate în modelare;
 - (ii) revizuirea procesului de stabilire a ipotezelor celor mai bune estimări, incluzând evaluarea aproximărilor folosite;
 - (iii) compararea și justificarea diferențelor semnificative în evoluția provizioanelor tehnice, luând în considerare informații furnizate de piețele financiare și date disponibile în general cu privire la riscurile de subscriere.
 - (iv) asigurarea unei evaluări corespunzătoare a opțiunilor și garanțiilor incluse în contractele de asigurare.
 - (v) asigurarea definirii unor grupe de risc omogene ale obligațiilor care decurg din contractele de asigurare, în vederea evaluării corespunzătoare a riscurilor acoperite de contractele respective.
 - (vi) colaborarea cu ofițerul pentru calitatea datelor în vederea asigurării unui proces fiabil de calitate a datelor. Exprimă o opinie în ceea ce privește politica generală de subscriere, urmărind:

(i) suficiența primelor ce urmează a fi încasate în raport cu obligațiile viitoare decurse din contractele de asigurare;

(ii) efectul produs de inflație, de riscul juridic, de modificările survenite în compoziția portofoliului și de riscul de antiselecție

- Exprimă o opinie cu privire la adecvabilitatea tratatelor de reasigurare, urmărind:

(i) apetitul la risc al Societății și politica generală de subscriere

(ii) bonitatea furnizorilor serviciilor de reasigurare

(iii) acoperirea preconizată în scenarii de criza în raport cu politica generală de subscriere

- Întocmește un raport scris în care consemnează sarcinile funcției actuariale și rezultatele acestora, pe care îl prezintă conducerii executive
Participa la implementarea eficientă a unui sistem de management al riscului, prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerinței de capital de solvabilitate (“SCR”), a cerinței minime de capital de solvabilitate („MCR”) și a procesului ORSA.

B.7. Externalizarea

Contracte de externalizare cu terții

Tranzacțiile cu firmele atât din cadrul cât și din afara Grupului NN au loc pe principiul independenței.

Potrivit politicii, pentru serviciile externalizate către furnizori, atât în relațiile încheiate cu furnizorii locali, cât și în cele încheiate cu furnizorii intra grup, se semnează un contract, în care se regasesc următoarele prevederi:

- Drepturile și obligațiile reciproce ale părților;
- Atribuțiile și responsabilitățile părților implicate;

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

Societatea a externalizat următoarele servicii în afara Grupului NN:

- servicii de arhivare fizică a documentelor;
 - servicii de administrare personal;
 - servicii de implicare a scrisorilor către clienți și transportul lor la furnizorul de servicii poștale;
 - servicii de procesare apeluri telefonice pentru clienții sau potențialii clienți ai Societății;
 - servicii de trimitere pe email către clienții Societății a informațiilor obligatorii din contractul de asigurare;
 - servicii gestionare daune și soluționare reclamații aferente asigurării de sănătate;
 - servicii administrare relații cu participanții/clientii;
 - servicii IT aferente proiectului Customers Intelligence;
 - servicii administrare canale de distribuție;
 - servicii de arhivare electronică;
 - servicii de telefonie și call center (centrala telefonică);
 - servicii de informare anuală privind situația contului pentru pensia facultativă;
 - servicii pentru raportare IFRS;
 - servicii de identificare a clienților și partenerilor de afaceri în scopul prevenirii spălării banilor;
 - servicii de gazduire datacenter;
- aplicația aferentă determinării cotațiilor pentru contractele de asigurare (VPMS).

Contracte de externalizare intra-grup

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

Societatea a externalizat următoarele servicii în cadrul Grupului:

- servicii IT găzduire servere, sistem autentificare, monitorizare managementul datelor, sistem management acces;
- aplicație IT Service Management;
- servicii de stocare a datelor, la nivelul întregii activități, în mediul cloud;
- serviciile de investiții ale activelor proprii Societății;
- Solvency Capital Requirement & Sensitivities Reporting și Servicii actuariale de risc;
- servicii de administrare a relațiilor cu clienții, soluție CRM;
- servicii de susținere a proceselor de continuitate a afacerii, recuperare în caz de dezastru și management de criză;
- servicii de management al datelor și utilizatorilor, inclusiv în mediul cloud;
- servicii de gestionare și stocare contracte cu furnizorii Societății.

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

B.8. Alte informații

Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernare înregistrată în cursul exercițiului financiar 2023, conform cerințelor legislației în vigoare a fost trimisă către ASF, prin adresa Societății nr. Life/COM/COM/51600/29.01.2024 adresată ASF – Sector Asigurări-Reasigurări și Sector Pensii Private „Declarația privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă a Societății”, însoțită de Nota Explicativă aferentă declarației, întocmită în conformitate cu cerințele din Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, cu modificările și completările ulterioare.

C. Profilul de risc

C.1. Riscul de subscriere

Asumarea riscurilor de subscriere este un element cheie al activității Societății. Riscurile de subscriere aferente portofoliului Societății sunt:

- Riscul de mortalitate pentru asigurări de viață;
- Riscul de cheltuieli pentru asigurări de viață și pentru asigurări de sănătate pe baze tehnice similare celor de viață;
- Riscul de reziliere pentru asigurări de viață și pentru asigurări de sănătate cu baze tehnice similare celor de viață;
- Riscul de catastrofa pentru asigurări de viață și pentru asigurări de sănătate cu baze tehnice similare celor de viață;
- Riscul de invaliditate-morbiditate pentru asigurări de sănătate cu baze tehnice similare celor de viață;
- Riscurile de prima și de rezerva, respectiv de reziliere, pentru asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurărilor generale.

Cerințele de capital aferente riscurilor menționate mai sus conform formulei standard sunt detaliate în capitolul „E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim”. Se remarcă faptul că riscurile de reziliere, de invaliditate-morbiditate și de cheltuieli sunt cele mai semnificative. Cea mai semnificativă variație în cursul anului 2023 a corespuns riscului de reziliere pentru asigurările de viață, aferent riscului de reziliere în masa pentru contractele în cazul cărora încetarea ar duce la o creștere a rezervelor tehnice. Scăderea acestui risc s-a produs ca urmare a unor modificări de ipoteze conform celei mai bune estimări, precum și ca urmare a scăderii structurii temporale a ratelor de dobândă fără risc.

Procese corespunzătoare și adecvate de tarifare, de subscriere și de management al daunelor sunt principalele metode de reducere a riscului de subscriere. Obiectivul procesului de aprobare și revizuire a produselor precum și al Comitetului de Risc pentru Produse 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 reflecta 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.

Managementul riscurilor asigurate (de ex. riscul ca daunele efective să depășească ipotezele utilizate în tarificare) este realizat la nivel de contract. Societatea administrează acest risc prin diversificarea activă a tipurilor de obligații din portofoliu. Riscul rezidual este administrat prin limitarea expunerilor și a concentrării, precum și prin intermediul reasigurării.

- limitele de toleranță pentru asigurările de viață sunt definite la nivel de viață asigurată precum și pentru expuneri la evenimente semnificative, de exemplu, pandemii;
- reasigurarea este utilizată pentru reducerea expunerilor la risc în limitele de toleranță. Riscul de credit generat de reasigurare este diminuat prin respectarea limitelor de rating minim A-/A3 pentru reasuratorii externi, în cadrul procesului de selecție a reasuratorilor.

La nivelul polițelor individuale, pentru riscurile de deces, invaliditate permanentă, boli grave, invaliditate temporară și cancer Societatea are definit un apetit la risc per viață asigurată, iar expunerile în excesul acestuia sunt reasurate prin tratate de reasigurare de tip surplus.

Pentru riscurile asigurate prin contractele de grup, inclusiv pentru riscurile de incapacitate temporară de muncă și pierderea involuntară a locului de muncă acoperite prin asigurările pentru credite de nevoi personale, Societatea cedează o cotă parte din fiecare risc asigurat.

De asemenea, sunt cedate în reasigurare și o cota parte din expunerile aferente produsului de asigurare individuală de sănătate, dată fiind posibilitatea unei volatilități mai ridicate a acestui risc.

În privința riscului de concentrare aferent riscului de subscriere, de mortalitate și invaliditate-morbiditate, administrarea acestui risc se face la nivel de portofoliu prin folosirea contractelor de reasigurare de tip stop-loss pentru asigurările suplimentare de sănătate și de catastrofă pentru asigurările de deces și invaliditate.

C.2. Riscul de piață

Riscul de piață rezultă din potențialul impact negativ al mișcărilor pe piețele financiare și imobiliare asupra capitalului disponibil. În gestionarea riscului de piață (și al riscului de contraparte aferent), Societatea face distincție între activele proprii și cele aferente contractelor de tip unit-linked.

Comitetul de Riscuri Financiare monitorizează riscurile de piață și de contraparte legate de activele financiare ce acoperă rezervele tehnice și de cele aferente surplusului (activele administratorului, libere de sarcini), pe care Societatea le gestionează, precum și evoluțiile macroeconomice ce ar putea influența aceste riscuri. Alocarea țintă și toleranțele rezultate din studiul ALM (Managementul activelor și al obligațiilor) și SAA (Alocarea strategică a activelor) sunt aprobate de Comitetul de risc financiar și specificate în mandatele locale de investiții, în conformitate cu Politica de Investiții a Societății.

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

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

- Pe cât este posibil, instrumentele financiare sunt alese de durată similară cu a obligațiilor;
- Pe cât este posibil, frecvența și suma fluxurilor de trezorerie rezultate din activitatea de asigurare sunt luate în considerare în alegerea activelor;
- Instrumentele financiare sunt alese în funcție de moneda corespunzătoare obligațiilor;
- Sunt trasate limite stricte legate de lichiditatea instrumentelor, inclusiv posibilitatea de tranzacționare pe piețe supravegheate;
- Sunt trasate limite stricte legate de clasa activelor permise și tipul activelor în care se poate investi;

- Sunt trasate limite geografice;
- Sunt impuse limite de total expunere la un emitent, în funcție de ratingul emitentului;
- Restricții legate de țări/emitenți specifici în care este permisă investirea activelor.

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

Riscul de concentrare al activelor duce la un necesar de capital de 7,8% din totalul necesarului de capital de solvabilitate și este dat în principal de expunerile la obligațiuni guvernamentale denominate în alte monede decât lei. Față de finalul anului 2022, creșterea capitalului aferent acestui risc este determinată de creșterea expunerilor în obligațiuni guvernamentale emise de România și denominate în euro.

C.3.Riscul de credit

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

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

Împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2023, se regăsește mai jos:

Rating	Suma (RON)
A+	29.072.614
A	69.746.854
A-	19.839.789
BBB+	51.076.643
BBB-	1.752.532.507
Fara rating	22.843.609
TOTAL	1.945.112.015

Pentru comparabilitate prezentăm împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2022:

Rating	Suma (RON)
A+	27.417.026
A	63.896.416
A-	-
BBB+	67.115.458
BBB-	1.451.620.704
Fara rating	43.167.119
TOTAL	1.653.216.723

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2023 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în următorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2023	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	4.993.108	A+
Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala România	5.898.558	A+
BRD Societe Generale	442.168	BBB-
TOTAL Depozite:	11.333.834	

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2023 din Bloomberg, pe scara S&P.

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

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2022	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	10.226.698	A+
Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala România	30.593.813	A+
BRD Societe Generale	109.214	BBB-
TOTAL Depozite:	40.929.725	

C.4.Riscul de lichiditate

Strategia de investiție a Societății este stabilită prin mandatele de investiții, care tratează toate riscurile relevante legate de piața de investiții și nu numai, luând în considerare natura și caracteristicile obligațiilor rezultate din activitatea de asigurare. În particular, mandatele de investiții specifică și limite minime de active lichide. În ceea ce privește indicatorii monitorizați curent, principalul indicator este coeficientul de lichiditate, la care se adaugă monitorizarea raportului vânzărilor forțate necesare în cazul unui eveniment de stres pentru lichiditate, din totalul activelor lichide disponibile pentru vânzare.

Suma profitului preconizat din primele viitoare, calculat în concordanță cu Art. 260(2) din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 este estimat la 617,9 mln RON la data de 31 decembrie 2023 (2022 : 732,3 mln RON).

C.5.Riscul operațional

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

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

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

Elementele importante ale acestui cadru sunt:

- a) Procesele de identificare și evaluare a riscurilor și urmărirea acțiunilor de diminuare a acestora. Se efectuează prin intermediul raportărilor trimestriale referitoare la riscurile principale din Societate, prin exercițiile de evaluare a proiectelor sau produselor, prin deficiențele din proces sau activități apărute și monitorizate pentru soluționare;
- b) Indicatorii cheie de risc (KRI) prin care se determină dacă anumite zone sunt expuse riscului de a trece dincolo de apetitul de risc și indică alerte atunci când pragurile stabilite sunt depășite;
- c) Registrele de controale cheie (KCR). Se testează în mod independent în ceea ce privește proiectarea și eficacitatea, de către prima și a doua linie, pe baza unui plan anual operațional;
- d) Gestionarea incidentelor operaționale raportate în diverse activități;

La finalul anului 2023 expunerea la risc, din punct de vedere operațional, a fost evaluată cu nivel Mediu, menționându-se următoarele:

- Volum și complexitate crescute a activității în departamentul Operațiuni (nivel ridicat de activități datorat fluxurilor manuale și resurselor limitate împărțite între producție, proiecte multiple, implementări legislative în sectorul Pensii facultative și activități de testare a dezvoltărilor);
- Perioada de implementare pentru proiectul de semnătură digitală a fost prelungită ca urmare a necesității de identificare a celei mai bune soluții tehnice cu furnizorul soluției informatice;
- Perioada de implementare pentru noua aplicație de plăți a fost prelungită în urma identificării unor nevoi de dezvoltări adiționale.

Ca o bună evaluare a reacției la context, am concluzionat următoarele:

- Pe parcursul anului au fost remediate majoritatea deficiențelor din departamentul Operațiuni. La finalul anului 2023 aveau termen depășit doar două deficiențe care necesitau acțiuni de remediere.
- Soluția de OCR-izare a cărților de identitate pentru procesare și actualizare în aplicațiile interne a redus considerabil numărul de erori și a scăzut timpul alocat pentru procesarea manuală în echipă, fiind astfel redus și riscul asociat procesului de actualizare de date personale.
- Roboții RPA folosiți în zonele Serviciul Polițe, Pensii facultative și Daune, au fost actualizați și îmbunătățiți.

În ceea ce privește riscul reputațional se observă că la finalul anului 2023, numărul reclamațiilor s-a stabilizat după ce pe tot parcursul anului au fost înregistrate mai puține solicitări din partea clienților. Cauzele principale ale reclamațiilor sunt generate de valoarea scăzută a beneficiilor în comparație cu valoarea primelor plătite sau în comparație cu așteptările clientului. De asemenea au mai fost recepționate reclamații referitoare la faptul că agenții nu au furnizat serviciul corespunzător clienților.

Activitățile proactive și reactive de reținere a clienților au ajutat la scăderea numărului de contracte la care aceștia au renunțat, în linie cu trimestrele anterioare. Principalele motive pentru anularea contractelor sunt legate de probleme financiare (creșterea inflației, creșterea ratelor bancare și a costurilor la energie/utilități), nevoia imediată de bani sau pentru ca produsul nu mai este necesar din diverse motive.

C.6. Alte riscuri semnificative

Anul 2023 a fost marcat de reaşezarea preţurilor de consum şi scăderea trepatată a inflaţiei, la nivel global dar şi pe plan local. Astfel, odată cu scăderea inflaţiei au început să scadă şi dobânzile interbancare ceea ce a condus la o revenire a creditării în a doua parte a anului 2023. Totodată, pietele de capital au reacţionat pozitiv şi au înregistrat creşteri în anticiparea scăderii dobânzilor de referinţă ale băncilor centrale.

Conflictul din Ucraina a continuat însă fără înregistrarea unui avans semnificativ din partea uneia dintre părţi. Totuşi, economia globala a continuat să crească sub auspiciul conflictului.

Economia a continuat să crească, însă, cu o rata mai mică faţă de anul precedent prin prisma unui apetit de consum mai redus, ceea ce s-a observat şi în scăderea importurilor. Apetitul de consum a scăzut pe fondul erodării puterii de cumpărare şi a scăderii veniturilor disponibile ale populaţiei, având în vedere că salariile au crescut marginal iar recuperarea la nivelul inflaţiei nu va avea loc mai devreme de finalul anului 2024. Orice presiune sau erodare a veniturilor populaţiei poate afecta nivelul poliţelor existente prin restrângerea plăţilor efectuate. Societatea a continuat să acţioneze în sprijinul forţei de vânzări, a clienţilor şi a angajaţilor cu o serie de măsuri menite să susţină perioada pe care o traversăm.

Modul de lucru în cadrul Societăţii s-a transformat din integral la distanţă în hibrid prin permiterea posibilităţii de a lucra de la birou şi a întâlnirilor fizice. Cu toate acestea, modul de lucru la distanţă, a continuat să predomine, Societatea continuând eforturile de digitalizare.

Cadrul macro-economic şi al pietelor financiare nu au afectat în mod semnificativ indicatorii de performanţă, Societatea dând dovadă de rezilienţă şi flexibilitate şi continuând în mod susţinut proiectele strategice de digitalizare, transformare, eficientizare şi întărire a parteneriatului de distribuţie cu ING Bank.

În ceea ce priveşte riscul de fraudă, Societatea evaluează periodic nivelul acestui risc, anual printr-o analiză detaliată şi trimestrial prin intermediul evaluării apetitului la risc. Contextul economic dificil marcat de inflaţie şi dobânzile în creştere poate reprezenta un factor de creştere a tentativelor de fraudă, atât intern cât şi extern. Triunghiul fraudei defineşte trei factori determinanţi, oportunitate, motivaţie şi raţionalizare. Oportunitatea de fraudă poate avea ca determinanţi modul de lucru hibrid ce poate fi perceput ca o supraveghere mai slabă a operaţiunilor derulate dar şi prin prisma atacurilor cibernetice în creştere în Europa de Est după declanşarea evenimentelor militare din Ucraina. În ceea ce priveşte motivaţia efectuării unei fraude, aceasta poate consta în contextul economic dificil, caracterizat prin menţinerea inflaţiei la un nivel ridicat şi scăderea puterii de cumpărare a populaţiei în condiţiile în care veniturile disponibile nu au crescut la acelaşi nivel cu preţurile de consum.

Prin prisma continuării contextului evenimentelor militare din Ucraina, încă din anii trecuţi, la nivelul Grupului NN s-au luat o serie de măsuri ce au avut aplicabilitate imediată, printre care, unele dintre ele au ca efect limitarea relaţiilor cu cetătenii şi companiile din Rusia şi Belarus.

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

- Nu sunt permise plăţile către un cont bancar deschis la o bancă din Rusia sau Belarus;
- Nu sunt acceptate încasări care au ca sursă conturi bancare deschise în Rusia şi Belarus;
- Nu sunt permise relaţiile contractuale noi cu persoane fizice care au cetăţenie rusă sau belorusă şi care nu pot face dovada rezidenţei 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 ca impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale Societății este unul scăzut și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

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 1 în 200 de ani (denumit necesar de capital la nivel 1-în-200).

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

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

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

IFRS 16 – contracte de leasing

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 2023 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 3 ani, până în anul 2026.

În ceea ce privește activele generate de drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2023 următoarele:

- Drepturi de utilizare generate de contractul de leasing operational aferent parcului de mașini în valoare de 1.687.574 RON din care mașini în sumă de 3.743.114 RON și amortizare cumulată în sumă de 2.055.539 RON;
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie sediu social în valoare de 9.634.252 RON din care clădire în sumă de 31.320.737 RON și amortizare cumulată în sumă de 21.686.486 RON.

În corespondență cu drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2023 și o datorie financiară, alta decât cele către instituțiile de credit în valoare de 12.332.883 RON.

D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

D.1. Active

Prezentul raport (inclusiv QRT-urile anexate acestuia) a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/ 2016 cu modificările și completările ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară se publică pe website-ul Societății, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la ASF. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop.

În scopul acestei raportări, Societatea evaluează activele și obligațiile, 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 2023 care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma ASF nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Situația activelor la data de 31 decembrie 2023:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	102.609.716	-
Imobilizări necorporale	14.131.860	-
Imobilizări corporale	4.560.350	15.658.890
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) total	2.042.699.606	1.956.972.696
Titluri de participare	947.432	451.547
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	2.002.053.602	1.922.268.407
Obligațiuni guvernamentale	1.820.357.472	1.752.532.669
Obligațiuni corporative	181.696.130	169.735.738
Plasamente în fonduri mutuale	19.777.561	19.777.561
Derivative	3.141.346	3.066.047

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Depozite. altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar	11.333.834	16.779.665
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	2.792.272.561	2.792.272.561
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale		-517.289
Alte creanțe din reasigurare	46.367.130	260.446.847
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	34.849.963	34.849.963
Creanțe comerciale	1.843.657	7.074.958
Numerar și echivalente numerar	14.501.130	19.946.061
Alte creanțe	6.490.000	6.490.000
Total ACTIV	4.868.438.737	5.285.006.622

Situația activelor la data de 31 decembrie 2022:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	93.883.874	
Imobilizări necorporale	10.960.883	-
Imobilizări corporale	4.830.464	19.387.398
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) total	1.947.940.684	1.680.185.459
Titluri de participare	947.431	403.145
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	1.877.277.530	1.610.049.431
Obligațiuni guvernamentale	1.695.611.334	1.451.620.530
Obligațiuni corporative	181.666.196	158.428.901
Plasamente în fonduri mutuale	33.290.567	33.290.567
Derivative	9.876.552	9.936.045
Depozite. altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar	26.548.605	26.506.272
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	2.408.538.734	2.408.538.734
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale		-446.570
Alte creanțe din reasigurare	36.685.122	36.685.122
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	8.967.185	1.831.343
Creanțe comerciale	238.467.367	41.613.717
Numerar și echivalente numerar	25.206.080	14.907.868
Alte creanțe	3.748.746	3.748.746
Total ACTIV	4.779.229.138	4.206.451.816

D.1.1 Imobilizări necorporale si cheltuieli de achizitie reportate

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

Solvabilitate 2: Imobilizarile necorporale trebuie evaluate la zero, cu excepția cazului în care pot fi vândute separat. 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 și leasing mașini în conformitate cu standardul IFRS 16. Astfel, la 31 decembrie 2023, Societatea a înregistrat în conformitate cu standardul IFRS 16 drepturi de utilizare clădiri în valoare de 9.634.252 RON și drepturi de utilizare mașini în valoare de 1.687.574 RON

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

D.1.3.1 Titluri de participare

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

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

Societatea deține 67% din capitalul social al societății NN Lease SRL și controlează activitatea acesteia. Valoarea investiției în societatea NN Lease SRL la 31 decembrie 2023 în situațiile financiare statutare rămâne neschimbată față de nivelul înregistrat în 2022 la valoarea de 947.432 RON), investiția fiind prezentată la nivelul considerației plătite la achiziționarea partilor sociale ale acestei societăți.

În cursul anului 2023 nu au fost înregistrate modificări asupra capitalului social al societății NN Lease.

Modificări asupra capitalului social al societății NN Lease au avut loc în anul 2022 când societatea NN Lease SRL a efectuat o majorare de capital social în sumă totală de 750.000 RON din care participația Societății a fost în sumă de 501.650 RON.

Majorarea de capital social a fost aprobată prin Hotărârea adunării generale a asociaților nr. 2/2022 din 24.10.2022, procentele de participație ale asociațiilor rămânând neschimbate.

În exercițiul financiar 2023 societatea NN Lease SRL și-a îmbunătățit situația financiară și a înregistrat un profit în sumă de 238.110 RON (2022: pierdere 1.496.379 RON) având un capital propriu în sumă de 967.833 RON (2022: 729.722 RON), din care capital social 1.416.490 RON (2022: 1.416.490 RON) și rezerve legale în sumă de 133.296 RON (2022: 133.296 RON).

Valoarea titlurilor de participare în regimul Solvabilitate 2 a fost determinată utilizând metoda punerii în echivalență în urma căreia valoarea acesteia a fost stabilă la 451.547 RON (2022: 403.145 RON).

Valoarea investiției a continuat să fie analizată în baza actului constitutiv , a situației financiare întocmite la data de 31.12.2023 de către societatea NN Lease SRL și a planului de activitate fiind testate condițiile care ar putea conduce la o posibilă scădere de valoare, respectiv :

- Dificultăți financiare ale societății;
- Neîndeplinirea sau dificultăți în respectarea obligațiilor contractuale;
- Posibilitatea intrării într-un proces de reorganizare financiară sau de faliment.

S-a constatat ca societatea NN Lease și-a îmbunătățit rezultatele financiare în 2023 și că într-adevar dificultățile financiare întâmpinate de societatea NN Lease în decursul anului 2022 au fost datorate unor evenimente izolate, astfel în cursul anului 2023 nu au fost înregistrate scăderi de valoare a investiției.

Societatea mai deține începând cu luna iulie 2020, o acțiune reprezentând 0,00000313558259% din capitalul social al societății NN Asigurări SA.

Investiția în NN Asigurări SA este prezentată în situațiile financiare la nivelul considerației plătite la achiziționarea acțiunii acestei societăți, respectiv la valoarea de 1 RON.

De asemenea, Societatea deține și o acțiune reprezentând 0,000000485201% din capitalul social al NN Pensii SAFAP S.A. investiția fiind prezentată în situațiile financiare la nivelul considerației plătite la achiziționarea acestei acțiuni, respectiv la valoarea de 1 RON.

D.1.3.2 Obligațiuni

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

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

Solvabilitate 2: Obligațiunile guvernamentale și corporative sunt evaluate la valoare justă și sunt clasificate în categoria activelor financiare 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.1.3.3 Plasamente în fonduri mutuale

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

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

D.1.4 Creanțe din reasigurare

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

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

D.1.5 Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe

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

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

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

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

D.1.6 Sume recuperabile din contracte de reasigurare

Diferența de valoare între statutar și Solvabilitate 2 decurge din metoda diferită de evaluare a obligațiilor (vezi capitolul **D.2. Rezerve tehnice**). În regimul Solvabilitate 2, pentru produsul de sănătate, datorită materialității reasigurării, componența BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2023 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -517.289 RON (2022: -446.570 RON) (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

D.1.7 Numerar și echivalente numerar

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

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

D.1.8 Alte active

Statutar: În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 5.031.160 RON (2022: 2.083.873 RON), dobanzi neîncasate în sumă de 2.991 RON (2022: 54.904 RON) și valoarea cheltuielilor de achiziție reportate aferente comisioanelor de loialitate, asimilate cheltuielilor în avans în sumă de 1.455.849 RON (2022: 1.609.969 RON).

Solvabilitate 2: Categoria alte active este evaluată la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat. Nu există diferențe de valoare aferente evaluării acestor active între statutar și regimul Solvabilitate 2.

D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2023, detaliată în cea mai bună estimare și marja de risc și pe principalele linii de business, este prezentată mai jos:

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurări generale	-5.600.226	402.681	-5.197.545
Asigurări de sănătate (similare cu asigurările de viață)	-366.259.796	49.155.542	-317.104.254
Asigurări de viață (excluzând pe cele de sănătate și unit-linked)	1.275.293.968	67.942.117	1.343.236.085
Unit-linked	2.792.272.561	-	2.792.272.561
Total rezerve tehnice	3.695.706.507	117.500.339	3.813.206.847

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

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

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

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

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

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

Pentru provizionul tehnic la data de 31 decembrie 2023 nu au existat acțiuni viitoare ale managementului care să fie luate în calculul acestuia.

Pentru asigurările de viață, componenta celei mai bune estimări este calculată brut de reasigurare, fără a deduce estimările viitoare aferente sumelor de recuperat din reasigurare – datorită imaterialității acestora. Pentru produsul de sănătate, datorită materialității reasigurării în cadrul produsului, componenta BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 decembrie 2023 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de 0,5 mln RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

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

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

La 31 decembrie 2023, valoarea provizioanelor tehnice nemodelate a fost de 38,3 mln RON, reprezentând 1,0% din totalul provizioanelor tehnice; aceste provizioane au fost approximate în bilanțul Solvabilitate 2, Dată fiind imaterialitatea portofoliului nemodelat. Cu rezerva statutară.

Presupuneri

Presupuneri nefinanciare

Presupuneri de tipul „cea mai bună estimare” sunt stabilite pentru cheltuieli, rate de mortalitate, morbiditate având la bază experiența istorică din portofoliul de asigurări. Comportamentul clientului cu privire la reziliere, răscumpărare parțială, modificarea primelor și transformarea contractelor în polițe cu prime plătite integral este de asemenea luat în calcul în cadrul proiecției fluxurilor financiare aferente polițelor tradiționale; pentru polițele unit-linked, datorită limitelor contractuale, această proiecție nu este necesară. Presunerile sunt actualizate cel puțin anual, revizuite de către deținătorul funcției actuariale. Si aprobate de către Comitetul de risc financiar.,...

Presupuneri financiare

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

Modificări de presupuneri

Principalele modificări de presupuneri efectuate în cursul anului 2023 au fost actualizarea alocărilor aferente cheltuielilor operaționale și a factorilor de selecție de mortalitate și morbiditate, ca urmare a proceselor anuale de bugetare, cu impact negativ în fondurile proprii. Efecte pozitive au fost înregistrate din reducerea ratelor de reziliere și de îmbunătățirea presupunerilor de creștere de primă prin adaptarea la inflație.

Nivel de incertitudine

În privința nivelului de incertitudine aferent provizioanelor tehnice, o evaluare internă a deviației pentru un scenariu 1-în-20 a indicat o deviație potențială în fondurile proprii de 178,1 mln RON.

Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2023

La 31 decembrie 2023, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 1,120 mln RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Rezerve tehnice asigurări generale		-5.197.545
Rezerve tehnice asigurări de sănătate (similare asigurărilor de viață)	188.679.710	-317.104.254
Rezerve tehnice asigurări de viața (exclusiv asigurări sănătate și unit-linked)	1.878.147.400	1.343.236.085
Rezerve tehnice unit-linked	2.792.272.561	2.792.272.561
Alte rezerve tehnice	72.098.405	
Total rezerve tehnice	4.931.198.075	3.813.206.847

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

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

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

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

Pentru polițele Unit-Linked, evaluarea statutară și cea conform Solvabilitate 2 sunt egale.

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

D.3 Alte pasive

La data de 31 decembrie 2023 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	29.921.669	16.393.073
Datorii privind impozitul amânat	-	112.792.795
Datorii din operațiuni de asigurare directă	62.348.584	79.845.812
Derivative	-	75.299
Datorii din reasigurare	32.839.059	32.839.059
Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit	-	12.332.883
Alte datorii comerciale	63.634.492	42.124.573
Total alte obligații	188.743.804	296.403.493

Pentru comparabilitate, prezentăm datele la 31 decembrie 2022 în următorul tabel :

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	26.189.801	16.377.021
Datorii privind impozitul amânat	-	107.342.369
Datorii din operațiuni de asigurare directă	59.404.403	75.252.834
Datorii din reasigurare	26.397.411	26.397.411
Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit	-	16.315.146
Alte datorii comerciale	62.947.526	35.871.115
Total alte obligații	174.939.142	277.555.896

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 privind impozitul amânat

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

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

Astfel, diferențele temporare între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor înregistrate în baza regimului Solvabilitate 2 și baza fiscală determinată pe baza datelor înregistrate în contabilitatea statutară, a condus la recunoașterea unei datorii cu impozitul amânat în sumă de 112.792.795 RON (2022: 107.342.369 RON).

D.3.3 Datorii din operațiuni de asigurare directă

Statutar: Această categorie de datorii include datorii către clienți și intermediari în asigurări, astfel :

- beneficii din contractele de asigurare de plătit la data de 31 decembrie 2023 în sumă de 24.217.985 RON (2022: 23.601.858 RON). În categoria obligațiilor de plată fata de clienți este înregistrată și valoarea prescrierii contractelor încetate de tip Unit-Linked în sumă de 5.618.348 RON.

- sume încasate de la clienți și aflate în curs de alocare pe contractele de asigurare în sumă de 17.520.648 RON (2022 : 15.274.031 RON) ;

- datorii reprezentând comisioane de plată către agenții de vânzări din forța directă de vânzări în sumă de 14.060.9119 RON (2022: 12.977.388 RON)

Suplimentar, la data de 31 decembrie 2023, soldurile statutare conțin un provizion de maturity gap în sumă de 7.337.976 RON (2022 : 8.386.183 RON).

Solvabilitate 2: În cadrul acestei categorii au fost incluse suplimentar datoriile estimative privind plățile de profit sharing și cele aferente bonusului anual acordat agenților în sumă totală de 24.659.488 (2022: 24.234.614 RON) reclasificate din categoria de datorii comerciale și a fost eliminat provizionul de maturity gap 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 sediului social, flotei de mașini și echipamentelor în sumă totală de 12.332.883 RON (2022: 16.315.146 RON).

D.3.5 Alte datorii comerciale

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

Înregistrarea cheltuielilor se efectuează cu respectarea principiului contabilității de angajament astfel încât veniturile și cheltuielile aferente realizării acestora să fie înregistrate în aceeași perioadă contabilă indiferent de data încasării sau a plății.

Solvabilitate 2: Din aceasta categorie au fost eliminate datoriile estimative privind platile de profit sharing și cele aferente bonusului anual acordat agenților, datorii reclasificate în categoria datoriilor din operațiuni de asigurare directă. Suplimentar, spre deosebire de înregistrările efectuate în situațiile financiare statutare, în situațiile financiare Solvabilitate 2 au fost incluse și datoriile privind contractele aflate încă în negociere sau în curs de semnare la nivelul Grupului NN sau al managementului local.

D.4 Metode alternative de evaluare

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

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

Sunt incluse în această categorie instrumente a căror valoare este determinată:

- Folosind un model în care datele folosite sunt observabile pe piață;
 - Folosind cotații dintr-o piață activă ajustate, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață (de exemplu în cazul în care prețurile cotate se referă la active similare dar nu identice cu cel evaluat);
 - Folosind prețuri cotate dintr-o piață inactivă, cu sau fără ajustări, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață; unde mai multe cotații sunt disponibile pentru un instrument, un grad redus de variație între prețurile obținute poate fi un indicator că prețurile sunt obținute folosind date de 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 (inclusiv QRT-urile anexate acestuia) a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/2016 modificările și completările ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară se publică pe website-ul Societății, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la ASF. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop

E.1. Fonduri proprii

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

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

Fondurile proprii de bază includ următoarele elemente:

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

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

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

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

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

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

Elementele fondurilor proprii se clasifică pe 3 ranguri, astfel:

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

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

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

a) durata de viață;

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

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

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

e) sunt libere de sarcini.

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

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

Procesul de gestionare a capitalului

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

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

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

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

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

(iii) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale decontate;

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

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

(vi) o rezervă de reconciliere.

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

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

(b) dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile;

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

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

(e) elementele fondurilor proprii restricționate care îndeplinesc una dintre următoarele cerințe: (i) depășesc cerința de capital de solvabilitate noțională în cazul portofoliilor cărora li se aplică o primă de

echilibrare și al fondurilor restricționate determinate în conformitate cu articolul 81 alineatul (1); (ii) sunt excluse în conformitate cu articolul 81 alineatul (2);

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

Valoarea fondurilor proprii ale Societății la data de 31 decembrie 2023 este de 758.828.398 RON (2022: 673.256.206 RON).

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2023 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Statutar	Solvabilitate 2
Rezerva de reconciliere	125.037.189	719.263.772
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	39.591.626	39.591.626
Excedentul de active față de obligații	164.628.815	758.828.398

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări de viață la data de 31 decembrie 2023 este format din 39.591.626 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare;
- Rezerva legală: 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. 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 2023 Societatea nu a modificat rezerva legală aceasta atingând limita maximă prevăzută de lege. Astfel, rezerva legală total constituită de Societate în sold la 31 decembrie 2023 este în sumă de 11.918.325 RON conform datelor prezentate în bilanțul contabil.
- Profitul perioadei și rezultatul reportat: La data de 31 decembrie 2023 rezultatul reportat este compus din ajustările provenind din impactul asupra rezultatului reportat aferent primului an de aplicare a reglementarilor contabile aliniate la Directivele Europene.

Profitul perioadei, rezerva legală și rezultatul reportat la data de 31 decembrie 2023 sunt prezentate comparativ cu anul precedent în următorul tabel:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Rezerva legală	11.918.325	11.918.325
Profitul net	91.148.924	101.939.717
Rezultat reportat	5.881.923	5.881.923
TOTAL	108.949.172	119.739.965

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2023 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestricționate	Rang 1 Restricționate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	39.591.626	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	719.236.772	719.236.772	-	-	-
Total fonduri proprii de bază	758.828.398	758.828.398	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	758.828.398	758.828.398	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	758.828.398	758.828.398	-	-	-

Pentru comparabilitate prezentăm detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2022:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestricționate	Rang 1 Restricționate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	39.591.626	39.591.626	-	-	-
Rezerva de reconciliere	673.256.206	673.256.206	-	-	-
Total fonduri proprii de bază	712.847.832	712.847.832	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	712.847.832	712.847.832	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	712.847.832	712.847.832	-	-	-

Variația în fondurile proprii în cursul anului 2023 este în întregime variație a fondurilor de rang 1 nerestricționate și este dată de variația rezervei de reconciliere, care a fost în sumă de 45.980.566 RON (2022: -123.979.162 RON).

Plata dividendelor împreună cu modificarea presupunerilor economice și de modele au avut ca efect reducerea fondurilor proprii, compensate parțial de contribuția așteptată din portofoliul existent și din vânzările noi și variațiile din experiența operațională.

Variațiile cele mai semnificative în fondurile proprii în cursul anului 2023 se datorează atât rezervelor și fluxurilor tehnice cât și plății de dividend. Variația menționată anterior are în componență creșterea de rezerve tehnice nete aferente asigurărilor generale și celor de viață, creșterea rezervei matematice aferente contractelor pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților, cu impact pozitiv în fondurile proprii

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 2023, SCR detaliat la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	147.847.484
Riscul de contrapartidă	13.979.950
Riscul de subscriere (viață)	169.077.636
Riscul de subscriere (sănătate)	183.253.597
Diversificare	-154.634.860
SCR de bază	359.523.807
Risc operațional	44.290.222
Capacitatea de absorbție a taxelor	-64.610.245
SCR	339.203.784

Riscul de piață	147.847.484
Riscul ratei de dobândă	98.897.449
Riscul bunurilor imobile	3.914.723
Riscul de marjă de credit	71.359.148
Risc de concentrare	78.658.689
Risc de monedă	5.448.573
Diversificare în cadrul modulului	-110.431.098

Risc de contrapartidă	13.979.950
Expuneri de tip 1	1.555.880
Expuneri de tip 2	12.775.110
Diversificare în cadrul modulului	-351.040

Risc de subscriere (viață)	169.077.636
Risc de mortalitate	18.436.527
Risc de longevitate	19.125
Risc de invaliditate-morbiditate	-
Risc de reziliere	129.529.020
Risc de cheltuială	52.086.985
Risc de catastrofă	13.463.994
Diversificare în cadrul modulului	-44.458.014
Risc de subscriere (sănătate)	183.253.597
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice viață)	177.663.957
Risc de mortalitate	379.999
Risc de longevitate	4
Risc de invaliditate-morbiditate	55.828.565
Risc de reziliere	155.743.066
Risc de cheltuială	18.182.657

Diversificare în cadrul modulului	-52.470.334
Risc de subscriere sănătate (baze tehnice generale)	9.487.089
Risc de prime și rezerve	9.012.209
Risc de reziliere	2.963.941
Diversificare în cadrul modulului	-2.489.061
Risc de catastrofă (sănătate)	2.517.160
Risc de accident în masă	1.795.945
Risc de de concentrare a accidentelor	1.592.072
Risc de pandemii	758.934
Diversificare în cadrul modulului	-1.629.792

Principalele modificări ale cerințelor de capital la finele anului 2023 comparativ cu anul 2022 s-au datorat următoarelor elemente:

- Riscul ratei de dobândă a scăzut semnificativ pe parcursul anului în principal datorită schimbării structurii temporale a ratelor de dobândă precum și a valorii de piață și a duratei modificate a activelor și obligațiilor din portofoliu..;
- Riscul bunurilor imobile a fost cuantificat în calculul cerinței de capital în cursul anului 2023 pentru toate activele din bilant care se încadrează în categoria bunurilor imobile – echipamente și spații pentru uz propriu;
- Riscul de marjă de credit a crescut pe parcursul anului ca urmare a creșterii valorii de piață a activelor expuse acestui risc;
- Riscul de concentrare a crescut pe parcursul anului în principal ca urmare a creșterii expunerii în valoare nominală pe activele denominate în euro;
- Riscul valutar a scăzut ca urmare a evoluției de piață a contractelor de tip forward pentru curs de schimb folosite pentru minimizarea acestui risc;
- Riscul de contrapartidă a crescut în linie cu evoluția expunerii. În special ca urmare a modificării riscului de contrapartidă de tip 2.

În ceea ce privește riscurile de subscriere, valoarea SCR pentru riscul de subscriere pentru asigurările de viață a scăzut în principal ca urmare a evoluției structurii temporale a ratelor de dobândă și a modificărilor de presupuneri conform celei mai bune estimări.. Valoarea SCR pentru riscurile de subscriere aferente asigurărilor de sănătate a crescut în cursul anului ca urmare a evoluției structurii temporale a ratelor de dobândă, care influențează valoarea actualizată a obligațiilor viitoare și sensibilitatea acestora la factorii de risc. De asemenea, modificarea presupunerilor conform celei mai bune estimări referitoare la ratele de reziliere și cheltuieli au determinat modificări pentru riscurile corespunzătoare din cadrul modulelor de risc de subscriere pentru asigurările de viață și asigurările de sănătate cu baze tehnice similare asigurărilor de viață.

La 31 decembrie 2023, MCR a fost de 123.983.889 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	123.983.889
SCR	339.203.785
MCR prag maxim	152.641.703
MCR prag minim	84.800.946
MCR	123.983.889
MCR – prag minim absolut	19.867.600

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 Executiv Financiar

Ramona Livinti



Director Arie Risc

Dorina Ionescu Cosbuc



Anexe

*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

S.02.01.02

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Fond comercial	R0010	
Cheltuieli de achiziție reportate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	15,659
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	1,956,973
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	452
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	1,922,268
Titluri de stat	R0140	1,752,533
Obligațiuni corporative	R0150	169,736
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	19,778
Instrumente derivate	R0190	3,141
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	11,334
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	2,792,273
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	-517

Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	-517
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-517
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0330	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	46,367
Creanțe de reasigurare	R0370	34,850
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	1,844
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	14,501
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	6,490
Total active	R0500	4,868,439
		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	-5,198
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	-
Marja de risc	R0550	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	-5,198
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	-5,600
Marja de risc	R0590	403
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	1,026,132
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	-317,104
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	-366,260

Marja de risc	R0640	49,156
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	1,343,236
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	1,275,294
Marja de risc	R0680	67,942
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	2,792,273
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	2,792,273
Marja de risc	R0720	-
Alte rezerve tehnice	R0730	-
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	16,393
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	112,793
Instrumente derivate	R0790	75
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare. altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	12,333
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	79,846
Obligații de plată din reasigurare	R0830	32,839
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	42,125
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-
Total obligații	R0900	4,109,610
Excedentul de active față de obligații	R1000	758,828

S.23.01.01

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	39,592	39,592		-	
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	719,236.77	719,236.77	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	-		-	-	-
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	758,828	758,828	-	-	-
Fonduri proprii auxiliare						

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	-			-	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	-			-	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320	-			-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-			-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	758,828	758,828	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	758,828	758,828	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	758,828	758,828	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	758,828	758,828	-	-	
SCR	R0580	339,204				
MCR	R0600	123,984				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	224%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	612%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	758,828
Ațiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	39,592
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	719,237
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	610,933
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	6,990
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	617,922

S.25.01.01

		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	147,847	147,847	
Risc de contrapartidă	R0020	13,980	13,980	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	169,077.6	169,077.6	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	183,253.6	183,253.6	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	-	-	
Diversificare	R0060	-154,635	-154,635	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	-	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	359,524	359,524	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorată agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	44,290
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-64,610
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	339,204
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
din care, capital add-ons deja aplicate - Articol 37 (1) Tip a	R0211	
din care, capital add-ons deja aplicate - Articol 37 (1) Tip b	R0212	
din care, capital add-ons deja aplicate - Articol 37 (1) Tip c	R0213	
din care, capital add-ons deja aplicate - Articol 37 (1) Tip d	R0214	
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	339,204
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	71,747

S.28.01.01

		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010	3,906	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	-	71,216
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	885	5,217
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040		-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050		-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060		-
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070		-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080		-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090		-
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100		-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110		-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120		-
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130		-
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140		-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150		-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160		-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170		-
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață			
		C0040	
MCRL Rezultat	R0200	120,077	

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210	1,140,996	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220	71,747	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230	2,792,273	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	13,406	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		88,234,226

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	123,984
SCR	R0310	339,204
Plafonul MCR	R0320	152,642
Pragul MCR	R0330	84,801
MCR combinată	R0340	123,984
Pragul absolut al MCR	R0350	19,868
Cerința de capital minim	R0400	123,984

S.05.01.02

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
		C0010	C0020	C0200
Prime subscrise				
Brut – Asigurare directă	R0110	89,690.80	24,898.68	114,589.49
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	 	 	
Partea reasigurătorilor	R0140	18,474.99	19,681.89	38,156.89
Net	R0200	71,215.81	5,216.79	76,432.60
Prime câștigate				
Brut – Asigurare directă	R0210	80,270.02	24,575.24	104,845.26
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	 	 	
Partea reasigurătorilor	R0240	18,474.99	19,681.89	38,156.89
Net	R0300	61,795.03	4,893.35	66,688.38
Daune apărute				
Brut – Asigurare directă	R0310	16,654.93	921.21	17,576.14
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320			-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	 	 	
Partea reasigurătorilor	R0340	8,528.13	484.23	9,012.36
Net	R0400	8,126.81	436.97	8,563.78
Cheltuieli apărute	R0550	42,453.29	3,336.41	45,789.70
Cheltuieli administrative				
Brut – Asigurare directă	R0610	1,191.83	446.94	1,638.76

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-
Net	R0700	1,191.83	446.94	1,638.76
Cheltuieli cu managementul investițiilor				-
Brut – Asigurare directă	R0710	27.01	27.01	54.02
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720			-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-
Net	R0800	27.01	27.01	54.02
Cheltuieli cu gestionarea daunelor				
Brut – Asigurare directă	R0810	2,758.71	13.60	2,772.31
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			
Partea reasigurătorilor	R0840			-
Net	R0900	2,758.71	13.60	2,772.31
Cheltuieli de achiziție				
Brut – Asigurare directă	R0910	26,906.83	12,739.72	39,646.55
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			
Partea reasigurătorilor	R0940	7,362.01	15,186.17	22,548.18
Net	R1000	19,544.82	2,446.45	17,098.37
Cheltuieli generale				

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
Brut – Asigurare directă	R1010	18,930.92	5,295.32	24,226.24
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030			
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-
Net	R1100	18,930.92	5,295.32	24,226.24
Alte cheltuieli tehnice/venituri	R1210			4,684.69
Total cheltuieli tehnice	R1300			50,474.40

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață

		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index- linked și unit- linked	Alte asigurări de viață	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Prime subscrise						
Brut	R1410	207,802.46	164,445.13	284,959.64	247,595.03	904,802.26
Partea reasigurătorilor	R1420	26,129.90	295.26	108.32	3,721.58	30,255.06
Net	R1500	181,672.56	164,149.87	284,851.32	243,873.45	874,547.20
Prime câștigate						
Brut	R1510	201,044.36	163,948.19	284,959.64	243,785.34	893,737.53
Partea reasigurătorilor	R1520	26,129.90	295.26	108.32	3,721.58	30,255.06
Net	R1600	174,914.46	163,652.93	284,851.32	240,063.76	863,482.46
Daune apărute						
Brut	R1610	33,997.19	196,166.19	290,270.80	57,371.30	577,805.48
Partea reasigurătorilor	R1620	3,367.20	-	-	1,405.33	4,772.53
Net	R1700	30,629.99	196,166.19	290,270.80	55,965.97	573,032.95

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index- linked și unit- linked	Alte asigurări de viață	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Cheltuieli apărute	R1900	56,774.21	41,378.95	68,561.64	102,587.71	269,302.51
Cheltuieli administrative						
Brut	R1910	2,830.59	2,532.64	4,320.38	3,575.49	13,259.09
Partea reasigurătorilor	R1920	-	-	-	-	-
Net	R2000	2,830.59	2,532.64	4,320.38	3,575.49	13,259.09
Cheltuieli cu managementul investitiilor						
Brut	R2010	189.08	2,242.01	49.54	216.10	2,696.73
Partea reasigurătorilor	R2020					
Net	R2100	189.08	2,242.01	49.54	216.10	2,696.73
Cheltuieli cu gestionarea daunelor						
Brut	R2110	35.69	51.83	55.80	58.35	201.67
Partea reasigurătorilor	R2120					
Net	R2200	35.69	51.83	55.80	58.35	201.67
Cheltuieli de achizitie						
Brut	R2210	36,505.78	6,590.20	13,081.44	56,850.20	113,027.62
Partea reasigurătorilor	R2220	16,234.89	-	-	385.91	16,620.79
Net	R2300	20,270.89	6,590.20	13,081.44	56,464.30	96,406.83
Cheltuieli generale						
Brut	R2310	33,447.95	29,962.28	51,054.48	42,273.48	156,738.19
Partea reasigurătorilor	R2320	-	-	-	-	-
Net	R2400	33,447.95	29,962.28	51,054.48	42,273.48	156,738.19
Alte cheltuieli tehnice/venituri	R2510	-	-	-	-	25,734.60
Total cheltuieli	R2600	-	-	-	-	295,037.11

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index- linked și unit- linked	Alte asigurări de viață	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Total răscumpărări	R2700	81.43	40,963.84	134,161.19	10,310.74	185,517.20

S.17.01.02

Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Medical expenses insurance	Total obligații de asigurare generală
		C0020	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc			
Cea mai bună estimare			
Rezerve de prime			
Brut	R0060	-6,717.14	-6,717.14
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-446.57	-446.57
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-6,270.57	-6,270.57
Rezerve de daune			
Brut	R0160	1,659.22	2,386.98
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	-	-

Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Medical expenses insurance	Total obligații de asigurare generală
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	1,659.22	2,386.98
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	-5,057.93	-4,330.17
Total cea mai bună estimare – net	R0270	-4,611.36	-3,883.60
Marja de risc	R0280	265.43	265.43
Rezerve tehnice – total	R0320	-4,792.50	-4,064.74
Cuquantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-446.57	-446.57
Rezerve tehnice minus cuquantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	-4,345.93	-3,618.17

S.12.01.02

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit-linked	Contracte fără opțiuni și garanții
		C0020	C0030	C0040
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020	-	-	
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Cea mai bună estimare brută	R0030	1,212,743.24		2,792,272.56

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index- linked și unit-linked	Contracte fără opțiuni și garanții
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	-		-
Cea mai bună estimare minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	1,212,743.24		2,792,272.56
Marja de risc	R0100	33,278.75	-	
Rezerve tehnice – total	R0200	1,246,021.99	2,792,272.56	

		Alte asigurări de viață	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții
		C0060	C0070	C0080
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010			
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020			
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Cea mai bună estimare brută	R0030		49,144.95	13,405.78
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080			
Cea mai bună estimare minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090		49,144.95	13,405.78
Marja de risc	R0100	34,663.36		
Rezerve tehnice – total	R0200	97,214.09		

		Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	Asigurare de sănătate (asigurare directă)	Contracte fără opțiuni sau garanții	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
		C0150	C0160	C0170	C0210
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea cluzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc					
Cea mai bună estimare					
Cea mai bună estimare brută	R0030	4,067,566.53		366,259.80	366,259.80
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea cluzelor contractuale de către contrapartidă	R0080				
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	4,067,566.53		366,259.80	366,259.80
Marja de risc	R0100	67,942.12	49,155.54		49,155.54
Rezerve tehnice – total	R0200	4,135,508.65	317,104.25		317,104.25

Director Executiv Financiar

Ramona Livinti



Director Arie Risc

Dorina Ionescu Cosbuc



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

	Development year	Development year															In Current year		Sum of years (cumulative)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0170	C0180	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160			
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00	0.00
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0110	0.00	0.00
N-13	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0120	0.00	0.00
N-12	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0130	0.00	0.00
N-11	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0140	0.00	0.00
N-10	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0150	0.00	0.00
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0160	0.00	0.00
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0170	0.00	0.00
N-7	R0180	73.55	12.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0180	0.00	88.18
N-6	R0190	790.55	83.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0190	0.00	853.79
N-5	R0200	2,143.22	87.86	0.00	0.00	0.00	0.00											R0200	0.00	2,211.08
N-4	R0210	4,059.74	213.10	0.00	0.00													R0210	0.00	4,272.84
N-3	R0220	5,313.19	20.15	0.00	0.00													R0220	0.00	5,333.35
N-2	R0230	8,520.80	97.29	0.00														R0230	0.00	8,618.09
N-1	R0240	12,257.09	872.30															R0240	872.30	13,129.39
N	R0250	16,249.88																R0250	16,249.88	16,249.88
	Total																	R0280	17,121.98	50,754.37

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

	Development year	Development year															In Current year		Sum of years (cumulative)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0760	C0770	
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750			
Prior	R0300																0.00	R0300	0.00	0.00
N-14	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0310	0.00	0.00
N-13	R0320	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0320	0.00	0.00
N-12	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0330	0.00	0.00
N-11	R0340	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0340	0.00	0.00
N-10	R0350	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0350	0.00	0.00
N-9	R0360	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0360	0.00	0.00
N-8	R0370	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0370	0.00	0.00
N-7	R0380	0.00	8,858.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00										R0380	0.00	8.88
N-6	R0390	555.37	44.05	0.00	0.00	0.00	0.00											R0390	0.00	599.41
N-5	R0400	1,492.79	47.53	0.00	0.00	0.00												R0400	0.00	1,540.32
N-4	R0410	2,843.41	138.92	0.00	0.00													R0410	0.00	2,982.33
N-3	R0420	3,463.82	12.04	0.00	0.00													R0420	0.00	3,475.88
N-2	R0430	5,090.01	54.97	0.00														R0430	0.00	5,144.98
N-1	R0440	8,925.67	439.37															R0440	439.37	7,385.05
N	R0450	8,184.87																R0450	8,184.87	8,184.87
	Total																	R0480	8,824.25	29,301.89

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

		Development year																	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	In Current year	Sum of years (cumulative)
Prior		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	C1360	C1370
Prior	R0500																0.00	R0500	0.00
N-14	R0510	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0510	0.00
N-13	R0520	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0520	0.00
N-12	R0530	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0530	0.00
N-11	R0540	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0540	0.00
N-10	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0550	0.00
N-9	R0560	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0560	0.00
N-8	R0570	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0570	0.00
N-7	R0580	73.55	3.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0580	77.30
N-6	R0590	235.18	19.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0590	254.38
N-5	R0600	650.43	20.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0600	670.76
N-4	R0610	1,216.33	74.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0610	1,290.50
N-3	R0620	1,849.37	8.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0620	1,857.49
N-2	R0630	3,430.79	42.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0630	3,473.11
N-1	R0640	5,331.42	432.93															R0640	5,764.35
N	R0650	8,064.81																R0650	8,064.81
																		Total	8,497.73
																			21,452.68

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

		Development year																		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Year end (discounted data)		
Prior		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360		
Prior	R0100																	0.00	R0100	0.00
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0110	0.00	
N-13	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0120	0.00	
N-12	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0130	0.00	
N-11	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0140	0.00	
N-10	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0150	0.00	
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0160	0.00	
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0170	0.00	
N-7	R0180	17.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0180	0.00	
N-6	R0190	48.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0190	0.00	
N-5	R0200	103.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	0.00	
N-4	R0210	255.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0210	0.00	
N-3	R0220	247.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0220	0.00	
N-2	R0230	136.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0230	0.00	
N-1	R0240	576.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0240	0.00	
N	R0250	925.71																R0250	925.71	
																		Total	R0260	925.71

Net RBNS Claims - Development year (absolute amount)

		Development year															Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		C1760
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750		
Prior	R0500																0.00	R0500	0.00
N-14	R0510	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0510	0.00
N-13	R0520	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0520	0.00
N-12	R0530	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0530	0.00
N-11	R0540	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0540	0.00
N-10	R0550	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0550	0.00
N-9	R0560	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0560	0.00
N-8	R0570	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0570	0.00
N-7	R0580	17.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0580	0.00
N-6	R0590	48.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0590	0.00
N-5	R0600	103.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0600	0.00
N-4	R0610	255.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0610	0.00
N-3	R0620	247.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0620	0.00
N-2	R0630	136.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0630	0.00
N-1	R0640	576.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0640	0.00
N	R0650	925.71																R0650	925.71
Total																		R0660	925.71

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

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

		Development year																		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	In Current year	Sum of years (cumulative)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00	0.00
N-14	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0110	0.00	0.00
N-13	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0120	0.00	0.00
N-12	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0130	0.00	0.00
N-11	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0140	0.00	0.00
N-10	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0150	0.00	0.00
N-9	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00							R0160	0.00	0.00
N-8	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0170	0.00	0.00
N-7	R0180	17.44	41.38	0.00	19.36	0.00	0.00	0.00	0.00									R0180	0.00	78.19
N-6	R0190	101.82	53.99	55.29	22.81	0.00	0.00	0.00										R0190	0.00	233.91
N-5	R0200	161.37	197.38	69.31	51.92	0.00	0.00											R0200	0.00	479.97
N-4	R0210	304.10	257.03	138.31	0.00	0.00												R0210	0.00	699.44
N-3	R0220	336.34	426.49	52.11	52.11													R0220	52.11	867.06
N-2	R0230	172.06	297.27	98.07														R0230	98.07	567.40
N-1	R0240	104.31	261.00															R0240	261.00	365.31
N	R0250	168.23																R0250	168.23	168.23
Total																		R0260	579.42	3,459.51

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

		Development year																		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	In Current year	Sum of years (cumulative)	
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0760	C0770	
Prior	R0300																0.00	R0300	0.00	0.00
N-14	R0310		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0310	0.00	0.00
N-13	R0320		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0320	0.00	0.00
N-12	R0330		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0330	0.00	0.00
N-11	R0340		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0340	0.00	0.00
N-10	R0350		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0350	0.00	0.00
N-9	R0360		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0360	0.00	0.00
N-8	R0370		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0370	0.00	0.00
N-7	R0380		17.44	41.38	0.00	19.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0380	0.00	78.19
N-6	R0390		101.82	53.99	55.29	22.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0390	0.00	233.91
N-5	R0400		161.37	197.38	69.31	51.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0400	0.00	479.97
N-4	R0410		304.10	257.03	138.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0410	0.00	699.44
N-3	R0420		336.34	426.49	52.11	52.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0420	52.11	867.06
N-2	R0430		172.06	297.27	98.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0430	98.07	567.40
N-1	R0440		104.31	261.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0440	261.00	365.31
N	R0450		168.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0450	168.23	168.23
Total																		R0460	579.42	3,459.51

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

		Development year																	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Year end (discounted data)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	
Prior	R0100																0.00	R0100	0.00
N-14	R0110		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0110	0.00
N-13	R0120		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0120	0.00
N-12	R0130		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0130	0.00
N-11	R0140		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0140	0.00
N-10	R0150		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0150	0.00
N-9	R0160		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0160	0.00
N-8	R0170		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0170	0.00
N-7	R0180		123.60	43.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0180	0.00
N-6	R0190		160.32	100.75	17.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0190	0.00
N-5	R0200		268.01	81.11	0.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0200	0.00
N-4	R0210		280.60	18.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0210	0.00
N-3	R0220		570.89	38.32	0.00	13.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0220	13.06
N-2	R0230		306.72	0.00	42.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0230	42.61
N-1	R0240		271.39	110.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0240	110.60
N	R0250		330.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	R0250	0.00
Total																		R0260	166.27

Net RBN 3 Claims - Development year (absolute amount)

		Development year															Year end (discounted data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C1760	
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750		
Prior	R0500																0.00	R0500	0.00
N-14	R0510		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0510	0.00
N-13	R0520		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		R0520	0.00
N-12	R0530		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			R0530	0.00
N-11	R0540		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				R0540	0.00
N-10	R0550		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					R0550	0.00
N-9	R0560		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						R0560	0.00
N-8	R0570		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								R0570	0.00
N-7	R0580	123.60	43.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00									R0580	0.00
N-6	R0590	160.32	100.75	17.41	0.00	0.00	0.00	0.00										R0590	0.00
N-5	R0600	268.01	81.11	0.88	0.00	0.00												R0600	0.00
N-4	R0610	280.60	18.95	0.00	0.00	0.00												R0610	0.00
N-3	R0620	570.89	38.32	0.00	13.06													R0620	13.06
N-2	R0630	306.72	0.00	42.61														R0630	42.61
N-1	R0640	271.39	110.60															R0640	110.60
N	R0650	330.04																R0650	330.04
Total																		R0660	496.31