



NN Asigurări S.A.

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

04 aprilie 2024

Cuprins

A. Activitatea și performanța	3
A.1. Activitatea	3
A.2. Performanța de subscriere	4
A.3. Performanța investițiilor	5
A.4. Performanța altor activități	6
B. Sistemul de guvernare	6
B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare	6
B.2. Cerințe de competență și onorabilitate	13
B.3. Sistemul de control intern și de management al riscului	14
B.4. Funcția de administrare a riscului	17
B.5. Funcția de Conformitate	18
B.6. Funcția de audit intern	18
B.7. Funcția actuarială	18
B.8. Externalizarea	19
B.9. Alte informații	19
C. Profilul de risc	20
C.1. Riscul de subscriere	20
C.2. Riscul de piață	22
C.3. Riscul de credit	24
C.4. Riscul de lichiditate	26
C.5. Riscul operațional	26
C.6. Alte riscuri semnificative	27
C.7. Alte informații	28
D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	29
D.1. Active	29
D.2. Rezerve tehnice	33
D.3. Alte pasive	36
D.4. Metode alternative de evaluare	37
E. Gestionarea capitalului	37
E.1. Fonduri proprii	38
E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	40
E.3. Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	42
E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	42
E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	42
Anexe	43

A. Activitatea și performanța

A.1. Activitatea

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

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

Auditorul financiar al Societății este societatea KPMG Audit S.R.L., cu sediul social în Sos. București – Ploiești, nr. 89A, sector 1, București, Romania, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare 12997279.

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

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

Acționari direcți

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

Acționari indirecti

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

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

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

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Pe parcursul anului 2023, nu a avut loc niciun eveniment semnificativ cu privire la structura acționariatului.

La data de 31 decembrie 2023, Societatea are un număr de 3 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Kuldeep Kaushik – Președinte al Consiliului de Administrație
- Dorina Ionescu - Membru
- Gerke Witteveen - Membru

A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în 2023 aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	Asigurari Home insurance, Health Protect si Salary Protect
Prime brute subscrise	19.203.319
Daune brute	3.595.055
Cheltuieli administrative	14.385.032
Cheltuieli de gestionare a daunelor	233.558
Cheltuieli de achizitie	4.771.961

Performanța de subscriere în 2022 este redată mai jos:

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

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

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

A.3. Performanța investițiilor

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

Activele financiare ale Societății la data de 31.12.2023 includ numerar în conturi curente și depozite bancare, obligațiuni de stat, corporative și municipale.

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

	Valoare justă la data de	Valoare justă la data de
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	11.519.839	21.495.032
Active financiare disponibile în vederea vânzării	23.155.689	27.897.281

Activele financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Titluri de stat, obligațiuni cu garanția statului și supranaționale, obligațiuni corporative și municipale	RON	23.155.689	27.897.281
Total plasamente	RON	23.155.689	27.897.281

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

	Valuta	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Depozite OverNight	RON	8.064.365	6.355.316
Cash în tranzit	RON	3.455.474	15.139.716
Total plasamente RON	RON	11.519.839	21.495.032

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

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

Randamente anuale:

Depozite și disponibilități în conturi curente:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Disponibil în conturile curente	3.455.474	15.139.716
Depozite pe termen scurt-OverNight	8.064.365	6.355.316
Total disponibil în conturi curente, casierie și depozite pe termen scurt	11.519.839	21.495.032

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

Venituri din investiții în active financiare

	-RON-	
	2022	2023
Venituri din dobânzi din care:	<u>328.822</u>	<u>328.477</u>
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	328.822	328.477
TOTAL venituri din investiții	328.822	328.477

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

A.4. Performanța altor activități

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

B. Sistemul de guvernare

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare

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

Elementele care descriu guvernarea corporativă sunt incluse în Regulamentul de Organizare și Funcționare al cărui scop este de a defini organizarea și funcționarea, precum și de a stabili guvernarea corporativă a

companiei pentru uzul angajaților de la toate nivelurile, conform cerințelor politicilor Grupului NN și a prevederilor legale aplicabile în calitate de asigurator, respectiv Legea nr. 237/2015, privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, precum și a actelor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară în aplicarea acestor legi.

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

Surse de Autoritate și Responsabilizare pentru Societate

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

Consiliul de Administrație și Conducerea Companiei

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

Scopul principal al Consiliului de Administrație este să se asigure 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”

Administratorii își pierd calitatea prin:

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

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

Conducerea executivă:

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

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

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

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

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

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

Administratorii, Directorul General și Directorii Societății au obligația de a obține acordul scris al Consiliului de Administrație și al Adunării Generale și de a notifica auditorii financiari înainte de a deveni administratori în orice Societate care nu este membră NN, în caz contrar fiind imediat demisi. Administratorii sau persoanele care fac parte din conducerea executivă a Societății care au interese într-o altă Societate de asigurare au obligația de a-i înștiința despre aceasta pe ceilalți Administratori și pe auditorii financiari.

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

Președintele Consiliului de Administrație are următoarele atribuții:

- a) coordonează activitatea Consiliului;
- 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

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

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

Principiile de luare a deciziilor și respectarea prevederilor legale

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

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

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

Prin urmare, întregul personal al Companiei, Directorul General, Directorii, conducătorii de departamente, angajații și personalul Rețelei de Distribuție sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, conform rolurilor și responsabilităților aferente, implementarea deciziilor și respectarea prevederilor legale. 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 Companiei și să respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Întregul personal trebuie să ia decizii în mod activ și responsabil și să își asume răspunderea pentru rezultate, recunoscând faptul că nici cele mai detaliate politici și proceduri nu pot anticipa fiecare situație de lucru, sau asigura atingerea scopurilor și a obiectivelor de afaceri conform așteptărilor.

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

Funcțiile de control (cum ar fi: Audit Intern, Managementul Riscului, Conformitate,) au atât dreptul, cât și obligația, de a raporta orice abatere importantă privind politicile Grupului NN și conformitatea cu acestea direct către Directori și Consiliului de Administrație în cazul în care consideră că o abatere (i) continuă, (ii) are un impact serios asupra activității NN 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 locala aplicabilă în vigoare. Politicile cheie includ aplicarea uniformă în cadrul Companiei a "Principiilor de Afaceri" NN și a Regulilor de Conformitate, indicate în Codul de Conduita NN..

Delegarea autorității de a semna

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

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

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

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

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

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

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

Protecția și prelucrarea datelor personale ale Clienților

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

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

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

Astfel, la nivelul societatii, este numit un Ofiter pentru Protectia Datelor (DPO), care isi desfasoara activitatea conform responsabilitatilor aprobate in fisa de post si descrie în Regulamentul de Organizare si Funcționare.

Modul prin care sunt implementate principiile GDPR in cadrul societatii este descris prin procedurile operationale aferente, care indica controalele specifice asigurarii ca operatiunile se desfasoara tinand cont de regulile aferente respectarii principiilor GDPR, respectiv ca datele sa fie:

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

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

Comitetele de guvernare

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

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

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

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

Conform Regulamentului de Organizare si Funcționare notificat catre ASF Sector Asigurări – Reasigurări prin adresa **NNA/COM/COM/115849/24.07.2023** comitetele permanente ale Companiei sunt:

- a) Comitetul de risc („CR”);**
- b) Comitetul de audit.**

a) **Comitetul de risc („CR”)** - este comitetul a carui principala responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregati pentru aprobare si de a oferi consultanta in ceea ce priveste riscurile financiare si non-financiare.

În acest sens, acest comitet are responsabilitatea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari SA. Totodată, în cadrul acestui comitet se analizează și se propun spre implementare acțiuni necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele regulamentului GDPR, (ii) elaborării procedurilor și stabilirea activităților care urmează să fie coordonate de conducerea primei linii de apărare, având în vedere domeniul de competență proprie, în ceea ce privește subiectele legate de protecția datelor.

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

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

- Florin Andrei
- Dorina Cosbuc
- Gerke Witteveen

Funcțiile cheie și critice

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

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

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

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

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

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

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

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

- Subscriere;
- Daune.

Funcțiile cheie și funcțiile critice își desfășoară activitatea în baza: (i) rolurilor și responsabilităților stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare, (ii) a rolurilor și responsabilităților incluse în fișele de post, (iii) în baza politicilor și procedurilor specifice domeniului de activitate, aprobate conform normelor interne, și (iv) a cerințelor legislative aplicabile. Evaluarea prealabilă și pe durata angajării a persoanelor

care ocupă funcțiile cheie și critice se desfășoară în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniu și cu respectarea pașilor operaționali incluși în procedurile Departamentului Resurse Umane.

✓ Sistemul de remunerare

Sistemul de remunerare este stabilit având în vedere regulile setate prin procedurile și politicile de remunerare și prin politicile și procedurile de resurse umane interdependente. Politica de remunerare (*Politica de Compensatii si Beneficii*) este revizuită anual și aprobată de Consiliul de Administrație al Societății și stabilește principiile privind remunerarea ținând cont de:

- strategia și obiectivele de afaceri ale Societății,
- politica de gestionare a riscurilor și profilul de risc al Societății,
- schema organizațională a Societății,
- rolurile și responsabilitățile fiecărei poziții în parte,
- evoluția și tendințele pieței similare și pieței generale, cu respectarea principiilor de rezonabilitate și echitate și având în vedere evitarea situațiilor de conflicte de interese.

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

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

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

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

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

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

Intervalul salarial prevede niveluri salariale minime, medii și maxime, din moment ce NN Asigurari 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 bază se face anual și este un proces sistematic.

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

✓ Remuneratia Variabila

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

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

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

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

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

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

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

B.2. Cerințe de competență și onorabilitate

Procesul de recrutare și selecție

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

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

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

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

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

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

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

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

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 si In angajare.

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

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

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

- înțelegere completă a riscurilor care ar putea împiedica îndeplinirea obiectivelor (atât financiare cât și non-financiare);
- conformitate deplină cu standardele și politicile;
- gestionarea riscurilor în mod sustenabil în linie cu apetitul la risc;
- confirmarea că unitatea operează în linie cu apetitul la risc și dacă nu, care sunt acțiunile menite să rezolve acest lucru.

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

1. Guvernanța corporativă de risc;

2. Ciclul de control al riscurilor;
3. Mediul extern.

NN a optat pentru o **governanta corporativa** susținuta de un sistem financiar si de raportare puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de apărare („3LoD”).

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

Ciclul de control intern al riscului - Sistemul de management al riscului este construit in jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor. Conducerea Societatii este responsabila pentru definirea, implementarea si organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern functioneaza in mod eficace si eficient. Consiliul de Administratie aproba politicile si procedurile privind managementul riscului precum si elemente cantitative si calitative privind apetitul la risc al NN. Managementul Societatii se asigura de implementarea sistemului de management al riscului in fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri in limitele apetitului la risc al NN si pentru implementarea si conformarea cu modelul de guvernanta ales de NN..

Strategia de management al riscului - Obiectivul activitatii de management al riscului este sa sustina NN in stabilirea si realizarea strategiei sale de afaceri si obiectivelor implicate de aceasta, avand in vedere strategia de risc si apetitul la risc al Societatii. Asadar, conducerea Societatii se asigura ca defineste o strategie la risc si respectiv apetitul la risc pe care este dispus sa si-l asume in implementarea obiectivelor strategice. Apetitul la risc definit este in linie cu apetitul la risc al Grupului si in linie cu Politicile si standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Conducerea societatii.

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

Principiile generale de control intern si management de risc stabilesc ca toti angajatii NN au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate intr-un mod integrat,

enumerand rolurile si responsabilitatile in functie de linia de aparare din care acestia fac parte si enumera responsabilitatile departamentelor responsabile cu managementul riscului. Echipa de Management a Societatii se asigura ca gestionarea riscului se realizeaza de catre toti angajatii in cadrul activitatilor lor obisnuite, si ca functia de risc are standarde si atributii corespunzatoare.

Evaluarea riscurilor - Conducerea Societatii este responsabila sa identifice si sa evalueze continuu riscurile care i-ar putea afecta derularea corespunzatoare a proceselor si respectiv atingerea obiectivelor de business. Evaluarea detaliata a riscurilor este o responsabilitate de prima linie, cu suport in facilitare/informatie relevanta de la functiile de suport. Riscurile cheie la nivel de Societate (evaluare la nivel mai inalt) sunt evaluate de catre Conducerea executiva impreuna cu directorii arilor mari de responsabilitate.

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii („ORSA”) este definit, in conformitate cu politica locala privind ORSA, ca totalitatea proceselor si procedurilor utilizate pentru a identifica, evalua, monitoriza, gestiona si raporta pe termen scurt si lung, riscurile cu care Societatea se confrunta sau se poate confrunta si pentru a stabili fondurile proprii necesare pentru a asigura ca nevoile de solvabilitate globale ale Societatii sunt indeplinite in orice moment. In mod particular, ORSA este:

- un instrument specific in cadrul sistemului de management al riscului, reprezentand o analiza generica privind adecvarea capitalului, testata intr-o serie de scenarii tinand cont de profilul de risc curent si/sau posibile riscuri emergente si avand in vedere strategia Societatii;
- o parte integranta a procesului de planificare pe termen mediu;
- luata in considerare in mod continuu in procesul de luare a deciziilor strategice ale Societatii;
- baza a documentarii pentru practicile de management al riscului si managementul de capital;
- nu serveste la calcularea cerintei de capital, cu toate ca majorarile de capital pot fi impuse ca urmare a ORSA.

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

Controlul riscurilor - Conducerea Societatii trebuie sa aiba claritate in ceea ce priveste controalele implementate pe procesele pentru care este responsabila, ca minimum: descrierea controlului, cum se executa, frecventa, cine il executa, ce risc diminueaza, etc. Responsabilii de procese trebuie sa mentina acuratetea acestor informatii in functie de schimbarile care au loc pe procese. Controalele cheie sunt diferite, pentru a oferi un focus sporit avand in vedere importanta acestora.

Monitorizarea riscurilor - Riscurile cheie/ importante sunt monitorizate printr-un sistem de limite la risc. Acesti indicatori sunt raportati trimestrial de catre responsabili desemnati. Responsabilii de procese trebuie sa implementeze activitati de testare si monitorizare a eficacitatii controalelor existente si sa raporteze deficientele identificate. A doua linie de aparare ofera o asigurare in plus managementului Societatii prin activitati de testare si monitorizare independente.

Mediul extern

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

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

operaționale sunt responsabile pentru asigurarea conformității cu obligațiile legale, în consultare cu funcțiile de suport: Juridic și Conformitate.

B.4. Funcția de administrare a riscului

Atribuțiile funcției de administrare a riscurilor sunt după cum urmează:

- Elaborează strategia de risc a Societății și o propune spre aprobare Conducerei Societății, fiind conștient/ă de problemele și de tendințele care influențează organizația.
- Implementează sistemul de management al riscurilor;
- Responsabil cu alinierea managementului riscului informației și a posturii riscurilor de securitate fizică din NN Asigurări la politicile și standardele NN Grup cât și la legislația și cerințele autorităților de reglementare locale;
- Responsabil cu întocmirea unor rapoarte de risc specifice și derularea analizelor care stau la baza furnizării opiniei trimestriale de expertiză, privind încadrarea riscurilor non-financiare în apetitul la risc al companiei (raportarea de Effective Control Framework – Cadrul Eficient de Control);
- Oferă suport responsabililor de proces în definirea și revizuirea de limite la risc/ indicatori de risc (Effective Control Framework – Cadrul Eficient de Control) în linie cu apetitul de risc;
- Cunoaște profilul de risc al Societății, capacitățile de management și potențialul de îmbunătățire relativ la riscurile financiare și non-financiare;
- Informează Conducerea Societății cu privire la evoluția expunerii la riscuri financiare și non-financiare;
- Consiliază Conducerea Executivă a Societății cu privire la riscurile de piață în portofoliile de investiții din perspectiva analizei risc-beneficiu;
- Dezbate situația portofoliului de asigurări și monitorizează efectul acestuia asupra situației financiare;
- Dezbate studiile ALM (Gestionarea activelor și obligațiilor) și strategia de investiții;
- Monitorizează limitele Valorii la Risc a fondurilor proprii („OfaR”);
- Dezbate trimestrial raportul referitor la fondurile proprii pentru a explica evoluția fondurilor proprii și a fondurilor proprii la risc, a cerințelor MCR și a SCR;
- Coordonează și administrează procesul de autoevaluare a riscurilor ORSA, inclusiv stabilirea apetitului la risc, proiecțiile fondurilor proprii și a cerințelor de capital SCR și MCR;
- Dezbate rezultatele analizelor de investigare a experienței legate de ratele de reziliere și de alte surse de întrerupere a polițelor de asigurare și rapoartele de vânzări;
- Dezbate rezultatele analizelor de investigare a experienței de ratele de daună;
- Monitorizează conformitatea cu mandatele de investiții;
- Discută strategia de investiții și limitele de risc investițional;
- Propune strategii de hedging, după caz;
- Monitorizează solvabilitatea și riscul de lichiditate;
- Revizuieste rezultatele modelului de capital conform cerințelor Solvabilitate 2;
- Evaluează riscurile operaționale și strategice ale societății;
- Susține respectarea legilor și reglementărilor aplicabile în vigoare;
- Responsabil cu traducerea politicilor de la grup privind managementul riscului de fraudă în politici/proceduri locale;
- Responsabil cu derularea procesului de informare și conștientizare de către angajații companiei a riscului de fraudă;
- Responsabil cu procesul de derulare a acțiunilor de monitorizare și testare a controalelor specifice de anti-fraudă și oferă managementului o opinie periodică privind eficacitatea și eficiența controalelor;
- Responsabil cu derularea anumitor investigații în cazul raportării unor suspiciuni de fraudă;
- Responsabil în a oferi suport primei linii de apărare în stabilirea de controale și alerte de fraudă;
- Responsabil cu coordonarea exercițiilor de identificare și evaluare a riscurilor de fraudă asociate anumitor procese/proiecte/produse noi;
- Participă în mod activ în comitetele sau forum-urile de guvernanta în care este desemnat membru/ă;
- Dezvolta, implementează și menține programele/procesele aferente atribuțiilor departamentului;
- Asigură îndeplinirea obiectivelor departamentului la timp și în limitele bugetului.

B.5.Funcția de Conformitate

Funcția de conformitate este o funcție cheie ce operează independent de celelalte funcții operaționale, este subordonată și raportează direct Directorului General.

Deținătorul funcției de conformitate, colaborează și este susținut de Departamentul Juridic și Conformitate de Grup în îndeplinirea atribuțiilor sale care includ, dar nu se limitează la:

- Pregătirea și implementarea planului de Conformitate al Societății,
- Dezvoltă, inițiază, menține și revizuieste politicile și procedurile pentru funcționarea generală a Planului de Conformitate și activități legate de prevenirea comportamentului ilegal, lipsit de etică sau neadecvat;
- Acordă asistență și suport angajaților pe probleme de etică și conformitate;
- Asigură legătura dintre departamente pentru a direcționa probleme de conformitate către structurile adecvate care au dreptul de a investiga, rezolva sau remedia astfel de probleme;

Deținătorul Funcției de Conformitate are atribuții cu privire la funcționarea funcției de conformitate, astfel cum sunt prevăzute de Legea 237/ 2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare.

B.6.Funcția de audit intern

Departamentul de audit intern (CAS) 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 Group, cu servicii de audit specializate comune și supraveghere centrală din partea CAS NN Group. Acest model este ales pentru a asigura expertiză de specialitate și eficiență pentru Societate.

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

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

CAS își desfășoară activitatea în conformitate cu Standardele Internaționale pentru Practica Profesională a Auditului Intern și Codul de Etică stabilite de Institutul Auditorilor Interni (IIA) și cu alte autorități sau asociații profesionale relevante. Aceste standarde profesionale sunt incluse în Manualul de Audit CAS. Conformitatea cu manualul de audit este încorporată la diferite niveluri în procesul de audit și include verificarea de către echipa de Management al Practicilor Profesionale poziționată independent în cadrul CAS NN Group. 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.7.Funcția actuarială

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

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

Competențe:

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

Mecanisme de raportare:

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

B.8.Externalizarea

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

B.9.Alte informații

Nu sunt alte informații necuprinse în acest raport.

C. Profilul de risc

C.1. Riscul de subscriere

Descrierea riscului

Riscul de subscriere pentru asigurari generale este definit dupa cum urmeaza:

- a) Riscul pierderii sau a unei modificari adverse in valoarea rezervelor tehnice, rezultat din fluctuatii in momentul, frecventa si severitatea evenimentelor asigurate, si de momentul si contravaloarea platilor despagubirilor.
- b) Riscul pierderii sau a modificarii adverse in valoarea rezervelor tehnice, rezultate din incertitudini semnificative ale preturilor si ipotezelor de provizionare referitoare la evenimente extreme sau exceptionale.

Expunerea la risc

Riscul de subscriere are urmatoarele componente:

- a) Riscul de prima si de rezerva
- b) Riscul de catastrofa
- c) Riscul de reziliere

Avand in vedere compozitia portofoliului, riscul de subscriere este atribuibil asigurarilor de locuinte.

Expunerea fata de riscul de subscriere este determinata in anul 2023 pe baza formulei standard.

Evaluarea riscurilor

La 31 decembrie 2023, riscul de subscriere pentru asigurari generale s-a calculat in conformitate cu formula standard, prin aplicarea factorilor de risc si a metodelor care sunt descrise in Regulamentul Delegat 2015/35 in capitolul "Modulul de risc de subscriere pentru asigurari generale".

Cerintele de capital a diferitelor sub-module au fost combinate prin aplicarea parametrilor de corelatie stabiliti.

Calculul riscurilor de subscriere al asigurarilor generale contine de asemenea si rezultatul generat de subscrierile noi in perioada de 12 luni urmatoare datei de referinta.

Concentrarea riscurilor

NN Asigurari S.A. are politici si standarde uniforme pentru garantarea existentei unor procese adecvate de management a riscurilor si a masurilor de acoperire a riscurilor care reduc riscurile in mare masura. Concentrarea geografica esentiala se refera in special la riscurile de catastrofa, in special cutremur, acest dezastru natural avand un impact potential pe arii geografice extinse.

Masurile principale de acoperire a riscurilor se refera la ghidurile de subscriere si la cumpararea de protectie prin reasigurare suficienta pentru a acoperi potentiale concentrari geografice.

Acoperirea riscurilor

Un proces continuu de management a portofoliului si o evaluare consistenta a tarifelor sunt componente principale ale profitabilitatii portofoliului. Ultima reprezinta punctul initial al calculului si distributiei primelor adaptate la risc.

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

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

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

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

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

NN Asigurari are definit un program de reasigurare astfel:

NN Asigurari este parte a unui tratat de reasigurare de tip quota share împreună cu reasuratorul NN Re – reasuratorul din cadrul NN Group. Tratatul de reasigurare are în vedere acoperirea pagubelor produse locuințelor din cauze naturale sau ca urmare a unor situații neașteptate care nu pot fi prevenite.

Astfel, NN Asigurari a încheiat un tratat de reasigurare tip quota share (QS) cu următoarele cote de acoperire:

Pentru anul 2023 - în proporție de 50% de către NN Re iar NN Asigurari acoperă diferența de 50%.

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

Pentru acoperirea riscului de catastrofă, NN Asigurari a încheiat pentru anul 2023 un tratat de reasigurare separat cu NN Re.

Acoperirea riscului de subscriere aferent produsului Salary Protect se face cu ajutorul unui tratat de reasigurare prin care reasuratorul Cardif-Assurances Risques Divers S.A. (Cardif) preia în totalitate riscurile acoperite de NN Asigurari în raport cu asigurații.

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

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

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

C.2. Riscul de piață

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

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

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

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

Expunerea la risc

Investițiile din portofoliu sunt administrate în conformitate cu principiul “persoanei prudente” și sunt realizate pe baza structurii și maturității datoriilor. Ponderea principală a investițiilor la sfârșitul anului 2023 era formată din depozite la bănci și titluri de stat.

Evaluarea riscului

Societatea calculează riscul de piață conform formulei standard, așa cum este descrisă în Directiva. Riscul de piață constă din sub module de risc, așa cum sunt definite în formula standard, care sunt agregate prin intermediul unei matrice de corelare. Pentru corelarea dintre riscul de rata a dobânzii, riscul privind investițiile în acțiuni, riscul de bunuri imobiliare și riscul de marja de credit, sunt disponibili doi factori diferiți. În acest sens, Societatea folosește factorul de corelare de 0,5, deoarece scenariul unei scaderi a ratei dobânzii duce la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rata a dobânzii. Calculele cerințelor de capital pentru diferitele sub-module de risc vor fi elaborate de mai jos.

Riscul ratei de dobândă

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

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

Asa cum se descrie mai sus, scenariul unei scaderi a ratelor dobanzii duce la cerinte mai mari de capital si este prin urmare considerat baza de calcul de catre Societate.

Riscul privind modificarea pretului actiunilor

Pentru calculul riscului privind capitalurile proprii, Societatea utilizeaza abordarea standard conform articolului 105 (5) din Directiva. Aceasta se bazeaza pe derivarea modificarilor din valoarea activului net in cadrul testelor de rezistenta la stres pe baza de scenarii, inclusiv un factor de ajustare simetrica si consecintele aferente asupra capitalurilor proprii.

In contextul abordarii standard pentru riscul privind capitalurile proprii, se face distinctia intre asanumitele "capitaluri proprii de tip 1" si „Capitaluri proprii de tip 2”.

- Capitaluri proprii de tip 1: Capitaluri proprii listate pe pietele reglementate din tarile care sunt membre ale SEE sau OECD, sau care sunt tranzactionate prin facilitati multilaterale de tranzactionare, ale caror sedii sociale sau birouri se afla in State Membre UE.
- Capitaluri proprii de tip 2: Capitaluri proprii, altele decat marfuri si alte investitii alternative. Acestea cuprind de asemenea toate celelalte active, altele decat cele acoperite prin sub-modulele de risc riscul de rata a dobanzii, riscul de bunuri imobiliare sau riscul de dispersie.

Societatea nu a detinut investitii in capitaluri proprii pe parcursul anului 2023.

Riscul de bunuri imobiliare

Calculul cerintelor de capital pentru riscul de bunuri imobiliare corespunde unei pierderi a fondurilor proprii initiale in cazul unei scaderi instantanee a valorii tuturor valorilor imobiliare cu 25%.

Risc de marja de credit

Cerinta de capital pentru riscul de marja de credit se calculeaza prin agregarea sumei cerintelor de capital sub scenariile de stres pentru obligatiuni si credite, actiuni si derivative, acolo unde este cazul. In conformitate cu formula standard, se aplica anumite derogari pentru obligatiuni, credite si produse derivate, legate de anumite organizatii, guverne si banci. Societatea aplica aceste derogari. Pentru grupurile descrise mai sus, se aplica metodele in conformitate cu abordarea standard.

Cerinta de capital pentru obligatiuni si imprumuturi (sunt excluse creditele ipotecare pentru proprietati rezidentiale) este stabilita prin intermediul unui calcul bazat pe factori, in cadrul unui scenariu de stres. Calculul presupune valoarea de piata a instrumentului si ia in considerare evaluarea si durata creditului. Se presupune ca marja de credit a tuturor instrumentelor va creste, ceea ce va duce la o scadere iminenta a valorii obligatiunilor. Socul riscului de marja de credit a obligatiunilor si creditelor este o functie concava a duratei.

Riscul de concentrare

Cerintele de capital pentru riscul de concentrare sunt calculate prin aplicarea factorilor de risc, definiti in conformitate cu formula standard, care sunt peste pragurile clar definite, in functie de etapa calitatii de credit.

In conformitate cu formula standard, se aplica anumite derogari la calcul riscului de concentrare, care exclud din calcul anumite expuneri la risc. Societatea aplica aceste derogari.

Pragurile sunt definite pentru fiecare etapa de calitate de credit. Ulterior, se evalueaza daca diferitele expuneri la risc depasesc pragurile respectivei etape de calitate de credit. Cu conditia ca pragurile sa fie depasite, factorii de risc prescrisi in formula standard se aplica la surplusul expunerii la risc de peste prag, iar suma tuturor cerintelor va fi agregata.

Riscul valutar

Cerinta de capital pentru riscul valutar este calculata prin aplicarea a doua socuri de valuta, definite in conformitate cu formula standard, asupra fiecarei valute relevante si prin stabilirea consecintelor relevante asupra fondurilor proprii. Riscul valutar se refera la toate pozitiile sensibile la modificarile valutare pe partea de active si pe partea de pasive. Consecintele socurilor pentru fondurile proprii initiale sunt agregate. Conform abordarii standard, este considerata relevanta fiecare valuta pentru care fluctuatiile de curs valutar afecteaza fondurile proprii originale ale Societatii.

Sunt aplicate doua socuri pentru calculul riscului valutar. Cu toate acestea, numai acel soc care produce cea mai mare schimbare negativa este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerintelor de capital. Conform abordarii standard, se va face o distinctie intre urmatoarele doua socuri de curs valutar:

- Aprecierea valutara: Aprecierea monedei nationale, cu 25%.
- Devalorizarea valutara: Devalorizarea monedei nationale, cu 25%.

Concentrarea riscurilor

Evaluarea riscului de concentrare se realizeaza in conformitate cu prevederile din formula standard.

Diminuarea riscurilor

In calitate de investitor pe baza de pasive, trebuie sa luam in considerare specificul pasivelor noastre in definirea politicii de investitie a activelor, in sensul alinierii activelor si pasivelor.

C.3. Riscul de credit

In conformitate cu Directiva 2009/138/CE (articolul 105), riscul de credit sau riscul de neplata va reflecta pierderile posibile datorate unei neplati neasteptate, sau a deteriorarii bonitatii contrapartidelor si debitorilor intreprinderilor de asigurare si reasigurare pentru urmatoarele 12 luni. Riscul de credit/ riscul de neplata acopera contractele de ameliorare a riscurilor precum contractele de reasigurare, precum si creantele de la intermediari si toate celelalte riscuri de credit care nu sunt acoperite de modulul de risc de dispersie. Acesta va tine cont de garantiile reale sau de celelalte gajuri detinute sau in contul societatii de asigurari sau de reasigurari si de riscurile asociate acestora.

In conformitate cu specificatiile formulei standard, riscul de credit sau riscul de neplata consta din urmatoarele doua tipuri:

- Expunere la risc conform cu Tipul 1 (clasa de expuneri de tipul 1 acopera expunerile care pot sa nu fie diversificate, in care este probabil sa fie clasificata contrapartida. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: contracte de reasigurare, depozite bancare, scrisori de credit, garantii si produse aflate la giranti terti).
- Expunere la risc conform cu tipul 2 (cuprinde de obicei toate expunerile, care nu sunt acoperite de sub modulul de risc de dispersie, dar care sunt de obicei foarte diversificate si care nu au un rating. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: creante de la intermediari, creante de la titulari de polite, imprumuturi garantate cu polite de asigurare, scrisori de credit, garantii si credite ipotecare).

Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în depozite bancare, și ca urmare a deținerilor de disponibilități în conturile curente deschise la bănci.

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

Expunerea la risc

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

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2023	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	6.355.316	A+
TOTAL Depozite:	6.355.316	

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 functie de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în urmatorul tabel:

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

Evaluarea riscului

Factorii si metodele de risc descrise in Regulamentul Delegat 2015/25, in capitolul privind modulul de risc de contrapartida, vor fi utilizate pentru calcularea cerintei de capital de solvabilitate pentru riscul de credit sau riscul de neplata.

Concentrarea riscurilor

In caz de neplata, riscul potentialelor concentrari care rezulta din transferul de la o societate de reasigurare catre cativa reasigurator, pot conduce la riscuri pentru anumiti reasigurator. Societatea reglementeaza acest risc prin intermediul unei societati de reasigurare interna din Grup (NN Re), catre care societatile locale cedeaza activitati, reasigurator care, la randul sau, este responsabil de selectia reasiguratorilor externi.

Diminuarea riscurilor

Societatea are in vedere urmatoarele masuri pentru a limita riscul de credit sau riscul de neplata:

- Limite
- Rating-uri minime

C.4. Riscul de lichiditate

Descrierea riscului

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

Evaluarea și diminuarea riscurilor

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

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

Societatea nu a detinut obligații cu o scadență de peste 12 luni la 31 Decembrie 2023.

Obligații cu o scadență sub 12 luni

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

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

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

C.5. Riscul operațional

Descrierea riscului

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

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

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

Expunerea la risc

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

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

Evaluarea riscului

Pentru calculul riscului operational, Societatea aplica o abordare bazata pe factori, in conformitate cu formula standard descrisa in Directiva.

Concentrarea riscurilor

Concentrarea riscurilor in cadrul riscului operational este evaluata in mod regulat si include, de exemplu, dependenta fata de canalele de distributie sau personalul-cheie. In functie de rezultatul evaluarii, vor fi puse in actiune masuri adecvate de control (de exemplu, acceptarea riscurilor, minimizarea riscurilor, etc.). In plus, dezvoltarea concentratiilor de riscuri cu privire la riscul operational este minimizata prin:

- Un model de guvernanta clar si structurat, cu procese adecvate
- O functie de conformitate
- Un sistem de control intern clar enuntat si structurat

Diminuarea riscului

Definirea masurilor de ameliorare a riscurilor este o etapa esentiala in procesul de gestionare a riscurilor pentru riscurile operationale.

Cele mai importante masuri de limitare a riscurilor pentru riscul operational sunt urmatoarele:

- implementarea si mentinerea sistemului de control intern,
- optimizarea si intretinerea proceselor,
- educarea si instruirea continua a personalului, precum si
- pregatirea de planuri de urgenta

C.6. Alte riscuri semnificative

Anul 2023 a fost marcat de reasezarea preturilor de consum si scaderea trepatata a inflatiei, la nivel global dar si pe plan local. Astfel, odata cu scaderea inflatiei au inceput sa scada si dobanzile interbancare ceea ce a condus la o revenire a creditarii in a doua parte a anului 2023. Totodata, pietele de capital au reactionat pozitiv si au inregistrat cresteri in anticiparea scaderii debanzilor de referinta ale bancilor centrale.

Conflictul din Ucraina a continuat inasa fara inregistrarea unui avans semnificativ din partea uneia dintre parti. Totusi, economia globala a continuat sa creasca sub auspiciul conflictului.

Economia a continuat sa creasca, insa, cu o rata mai mica fata de anul precedent prin prisma unui apetit de consum mai redus, ceea ce s-a observat si in scaderea importurilor. Apetitul de consum a scazut pe fondul erodarii puterii de cumparare si a scaderii veniturilor disponibile ale populatiei, avand in vedere ca salariile au crescut marginal iar recuperarea la nivelul inflatiei nu va avea loc mai devreme de finalul anului 2024. Orice presiune sau erodare a veniturilor populatiei poate afecta nivelul polițelor existente prin restrangerea plăților efectuate. Societatea a continuat sa acționeze in sprijinul forței de vânzări, a clienților și a angajaților cu o serie de măsuri menite sa susțină perioada pe care o traversăm.

Modul de lucru in cadrul Societății s-a transformat din integral la distanță in hibrid prin permiterea posibilității de a lucra de la birou și a întâlnirilor fizice. Cu toate acestea, modul de lucru la distanță, a continuat sa predomine, Societatea continuand eforturile de digitalizare.

Cadrul macro-economic și al pietelor financiare nu au 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.

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

Prin prisma continuării contextului evenimentelor militare din Ucraina, încă din anii trecuți, 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 relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus.

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

- Nu sunt permise plățile 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 și Belarus;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane fizice care au cetățenie rusă sau belorusă și care nu pot face dovada rezidenței în România, printr-un document oficial din România, valabil la data cererii;
- 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.

Evenimente ulterioare

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei bilanțului de natura să afecteze prezentarea situațiilor financiare.

C.7. Alte informații

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

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

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

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

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

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

În acest sens, Societatea avea la 31 decembrie 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 5 ani.

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 135.851 RON din care mașini în sumă de 135.851 RON, amortizare în sumă de 105.663 RON;
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie sediu social în valoare de 366.578 RON din care clădire în sumă de 366.578 RON, amortizare în sumă de 218.892 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 193.040 RON.

D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2023, inclusiv QRT-urile anexate acestuia, a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat conform cerințelor legislative în vigoare, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Acționarii Societății și Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop.

D.1. Active

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

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

Această bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2023 care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma ASF nr. 41/30.12.2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale

consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Situația activelor la data de 31 decembrie 2023:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	1.306.218	-
Imobilizări necorporale	1.670.065	-
Deferred tax assets	-	1.100.637
Imobilizări corporale	6.094	183.968
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) total	27.887.534	34.252.597
Titluri de participare	-	-
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	27.887.534	27.897.281
Obligațiuni guvernamentale	27.887.534	27.897.281
Obligațiuni corporative	-	-
Plasamente în fonduri mutuale	-	-
Derivative	-	-
Depozite. altele decât cele casificate în numerar si echivalente de numerar	-	6.355.316
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	-	-
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale	-	264.349
Alte creanțe din reasigurare	-	-
Creanțe provenite din operatiuni de asigurări directe	6.863.460	15.808
Creanțe provenite din operatiuni de reasigurare	863.170	-
Creanțe comerciale	820.144	713.365
Numerar și echivalente numerar	21.495.032	15.139.716
Alte creanțe	48.468	48.468
Total ACTIV	60.960.185	51.718.908

Situația activelor la data de 31 decembrie 2022:

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

D.1.1 Imobilizări necorporale și cheltuieli de achiziție reportate

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

Solvabilitate 2: Evaluarea activelor necorporale se efectuează la valoarea de piață – zero în cazul aplicațiilor software, componentă majoră a activelor necorporale. Aplicațiile software, componentă majoră a activelor necorporale, nu pot fi vândute ca active distincte. Cheltuielile de achiziție reportate sunt de asemenea evaluate la zero datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

D.1.2 Imobilizări corporale

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

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

Societatea a încadrat în categoria imobilizărilor corporale și drepturile care decurg din contractele de leasing privind spațiul sediului social precum și leasing mașini în conformitate cu standardul IFRS 16. Astfel, la 31 decembrie 2023, Societatea a înregistrat în conformitate cu standardul IFRS 16 drepturi de utilizare clădiri în valoare de 147.685 RON și drepturi de utilizare mașini în valoare de 30.189 RON.

D.1.3 Deferred tax assets provine din 16% cota impozit pe profit aplicată la diferența de tratament între Statutar și Solvabilitate 2. În anul 2023 cel mai mare impact provine de la valoarea creanțelor provenite din operațiuni de asigurări directe 6.863.460 RON pe statutar, iar pe solvency 2 valoarea lor este 15.808 RON și valoarea imobilizărilor necorporale 1.670.065 RON pe statutar, iar pe solvency 2 valoarea lor este 0.

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

D.1.4.1 Obligațiuni

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

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

D.1.5 Creanțe din reasigurare

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

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

D.1.6 Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe

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

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

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

D.1.7 Sume recuperabile din contracte de reasigurare

Această diferență între statutar și Solvabilitate 2 decurge din metoda diferită de evaluare a obligațiilor (vezi capitolul **D.2. Rezerve tehnice**) Societatea aplică aceleași principii și ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimări a recuperabilelor din contractele de reasigurare ca și în cazul calculului celei mai bune estimări a rezevelor tehnice, folosind elementele menționate în contractele de reasigurare în vigoare la data calculului. Costurile cu reasigurarea sunt conforme cu business plan ul aprobat de CA. Suma

recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2023 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de 264.349 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

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

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

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

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

D.1.9 Numerar și echivalente numerar

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

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

D.1.10 Alte active

Statutar: În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 48.468 RON.

Solvabilitate 2: În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 48.468 RON.

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 pentru cheltuieli medicale	1.817.826	91.091	1.908.917
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	7.208.922	361.236	7.570.158
Asigurări de răspundere civilă generală	351.492	17.613	369.105
Asigurări de pierderi financiare diverse	434.401	21.768	456.169
Total rezerve tehnice	9.812.641	491.708	10.304.349

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

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

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

Societatea folosește modele de proiecție a fluxurilor de trezorerie și presupuneri economice și non-economice (cea mai bună estimare) pentru a determina cea mai bună estimare a obligațiilor în regimul

Solvabilitate 2. Primele, beneficiile, cheltuielile și alte fluxuri relevante sunt proiectate pe durata poliței (în conformitate cu interpretarea limitelor contractuale) și aduse la valoarea prezentă utilizând o structură temporală relevantă a ratelor de dobândă fără risc care reflectă moneda specifică. Aceasta este abordarea de modelare în întregime a fluxurilor financiare și este caracteristică pentru toate produsele de asigurare.

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

Pentru toate produsele de asigurare, componenta celei mai bune estimări este calculată atât brut cât și net de reasigurare datorită materialității acesteia. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 decembrie 2023 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de 264.349 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului).

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

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

Presupuneri

Presupuneri nefinanciare

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

Presupuneri financiare

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

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

Inflația actuală ridicată poate conduce la riscul de a subestima provizioanele tehnice în cazul în care aceleași metodologii continuă să se aplice. Astfel că, în anul 2023, am luat în considerare impactul inflației prin aplicarea unui procent de 7% atât asupra celei mai bune estimări a primelor cât a daunelor asigurând un calcul prudent și ținând cont de incertitudinea gamei potențiale de rezultate luate în considerare la calcularea provizioanelor tehnice.

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

Modificări de presupuneri

Principalele modificări de presupuneri efectuate în cursul anului 2023 au fost actualizarea alocărilor aferente cheltuielilor administrative, ca urmare a proceselor anuale de bugetare și actualizarea în creștere a ratelor de reziliere, ambele cu impact negativ în fondurile proprii.

Nivel de incertitudine

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

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

La 31 decembrie 2023, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 5.286.329 RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Asigurari pentru cheltuieli medicale	4.700.575	1.908.917
Asigurări de incendiu și alte asigurari de bunuri	6.308.361	7.570.158
Asigurări de răspundere civilă generală	255.977	369.105
Asigurari de pierderi financiare diverse	1.059.121	456.169
Alte rezerve tehnice	745.568	-
Total rezerve tehnice	13.069.602	10.304.349

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

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

Evaluarea BEL în cadrul Solvabilitate 2 este realizată ca valoare prezentă așteptată a tuturor fluxurilor de trezorerie viitoare folosind presupuneri de tip „cea mai bună estimare” și incluzând costul garanțiilor și opțiunilor contractuale. Ca o consecință a modului de calcul, rezervele tehnice conform Solvabilitate 2 iau în considerare profiturile viitoare.

Rezerva de catastrofa nu este recunoscută în cadrul Solvabilitate 2

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

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

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

D.3. Alte pasive

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

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	1.719.725	1.719.725
Datorii privind impozitul amânat	-	-
Datorii din operațiuni de asigurare directă	1.412.132	660.049
Datorii din reasigurare	661.208	661.208
Datorii financiare. altele decât cele către instituțiile de credit	-	193.040
Alte datorii comerciale	2.173.671	2.175.106
Alte datorii	336.661	336.661
Total alte obligații	6.303.397	5.745.789

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

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	1.313.537	1.313.537
Datorii privind impozitul amânat	-	-
Datorii din operațiuni de asigurare directă	757.569	400.344
Datorii din reasigurare	2.599.467	366.825
Datorii financiare. altele decât cele către instituțiile de credit	-	285.116
Alte datorii comerciale	1,032.499	1,032.499
Alte datorii	244.399	244.399
Total alte obligații	5.947.471	3.642.720

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.

Nu exista diferențe de valoare aferente altor provizioane între statutar și regimul Solvabilitate 2.

D.3.2 Datorii din operațiuni de asigurare directă

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

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

D.3.3 Datorii din reasigurare

Această categorie de datorii include datorii către reasigurători ajunse la scadență.

Nu exista diferențe de valoare aferente altor datorii între statutar și regimul Solvabilitate 2.

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 și a flotei de mașini.

D.3.5 Alte datorii comerciale

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

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

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

D.3.6 Alte datorii

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

D.4. Metode alternative de evaluare

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

- Nivelul 1 (prețuri cotate de pe piețele active)
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste sunt observabile în mod direct sau indirect). Când valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu se pot obține de pe piețe active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare sau modele. Informațiile folosite în aceste tehnici de evaluare sau modele sunt obținute din date de piață observabile și au un grad redus de subiectivitate. Sunt incluse în această categorie instrumente a căror valoare este determinată:
 - o Folosind un model în care datele folosite sunt observabile pe piață;
 - o Folosind cotații dintr-o piață activă ajustate, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață (de exemplu în cazul în care prețurile cotate se referă la active similare dar nu identice cu cel evaluat);
 - o Folosind prețuri cotate dintr-o piață inactivă, cu sau fără ajustări, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață; unde mai multe cotații sunt disponibile pentru un instrument, un grad redus de variație între prețurile obținute poate fi un indicator că prețurile sunt obținute folosind date de piață observabile.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste nu sunt observabile ci sunt determinate de Societate folosind cele mai bune informații disponibile în aceste circumstanțe): Societatea nu deține active financiare evaluate la valoare justă și clasificate în această categorie.

E. Gestionarea capitalului

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2023, inclusiv QRT-urile anexate acestuia, a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat conform cerințelor legislative în vigoare, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Acționarii Societății și Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop.

E.1. Fonduri proprii

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

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

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

Fondurile proprii de bază includ următoarele elemente:

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

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

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

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

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

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

Elementele fondurilor proprii se clasifică pe 3 ranguri, astfel:

- a) rangul 1: elemente ale fondurilor proprii de bază, care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității;
- b) rangul 2: elemente ale fondurilor proprii de bază, care prezintă următoarele caracteristici: în caz de lichidare a societăților, elementul este disponibil integral pentru a acoperi pierderile, rambursarea către deținătorii acestuia făcându-se numai după decontarea tuturor obligațiilor, inclusiv a celor de asigurare sau de reasigurare precum și elemente ale fondurilor proprii auxiliare care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității
- c) rangul 3: toate elementele fondurilor proprii de bază și auxiliare care nu intră sub incidența pct a) și b).

Pentru a evalua măsura în care elementele fondurilor proprii îndeplinesc cerințele de încadrare pe ranguri se 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 în cadrul exercițiului anual ORSA.

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

- (i) capitalul social vărsat și contul de prime de emisiune aferent;
- (ii) fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de bază echivalent pentru întreprinderile mutuale și de tip mutual vărsate;
- (iii) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale decontate;
- (iv) fondurile surplus care nu sunt considerate obligații din asigurare și reasigurare în conformitate cu prevederile legale;
- (v) acțiunile preferențiale plătite și contul de prime de emisiune aferent;
- (vi) o rezervă de reconciliere.

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

- (a) cuantumul acțiunilor proprii deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare;
- (b) dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile;
- (c) elementele fondurilor proprii de bază menționate mai sus, punctele (i)-(v);
- (d) elementele fondurilor proprii de bază care au fost aprobate de autoritatea de supraveghere
- (e) elementele fondurilor proprii restricționate care îndeplinesc una dintre următoarele cerințe: (i) depășesc cerința de capital de solvabilitate noțională în cazul portofoliilor cărora li se aplică o primă de echilibrare și al fondurilor restricționate determinate în conformitate cu articolul 81 alineatul (1); (ii) sunt excluse în conformitate cu articolul 81 alineatul (2);
- (f) cuantumul participațiilor deținute în instituții financiare și de credit, astfel cum sunt menționate la articolul 92 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE, dedus în conformitate cu articolul 68, în măsura în care acesta nu este deja inclus la literele (a)-(e).

Valoarea fondurilor proprii ale Societății la data de 31 decembrie 2023 este de este de 35.668.771 RON.

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2023 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Solvabilitate 2	Statutar
Impozitul amanat	1.100.637	
Rezerva de reconciliere	(29.506.778)	(22.594.503)
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	64.074.912	64.074.912
Excedentul de active față de obligații	35.668.771	41.480.409

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări la data de 31 decembrie 2023 este format din 64.074.912 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON, fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare.
- Rezerva legala: 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 constituit rezervă legală, rezultatul perioadei fiind pierdere. Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, până ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat sau din patrimoniu, după caz, potrivit legilor de organizare și funcționare.
- Rezultatul perioadei și rezultatul reportat: rezultatul perioadei este în valoare de -12.282.415 RON, reprezentând pierdere și rezultatul reportat este în valoare de -25.492.881 RON, reprezentând pierdere neacoperită.

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	64.074.912	64.074.912	-	-	-
Rezerva de reconciliere	(29.506.778)	(29.506.778)	-	-	-
Creante privind Impozite amanate	1.100.637				1.100.637
Total fonduri proprii de bază	35.668.771	34.568.134	-	-	1.100.637
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	34.568.134	34.568.134	-	-	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	34.568.134	34.568.134	-	-	-

Fondurile proprii disponibile la 31.12.2023 constau în majoritate din capital de rang 1, capital de cea mai bună calitate, în proporție de 97%, și din capital de rang 3 în proporție de 3%, capital care nu poate fi utilizat.

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

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

La 31 decembrie 2023, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	1.966.190
Riscul de contrapartidă	2.537.609
Riscul de subscriere (sănătate)	
Riscul de subscriere asigurari generale	6.274.716
Diversificare	(3.302.237)
SCR de bază	8.922.567
Risc operațional	613.696
Capacitatea de absorbție a taxelor	
SCR	9.536.263

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

Riscul de piață	1.966.190
Riscul ratei de dobândă	1.230.566
Riscul de marjă de credit	88.974
Risc de concentrare	1.120.151
Risc de bunuri imobile	45.992
Risc de monedă	753.738
Diversificare în cadrul modulului	(1.273.231)

Risc de contrapartidă	2.537.609
Expuneri de tip 1	2.536.759
Expuneri de tip 2	1.133
Diversificare în cadrul modulului	(283)

Risc de subscriere asigurari generale	6.274.716
Risc de prime și rezerve	1.404.282
Risc de reziliere	0
Risc de catastrofă	5.774.556
Diversificare în cadrul modulului	(904.122)

Risc de subscriere (sănătate)	1.446.289
Risc de prime și rezerve	1.446.222
Risc de reziliere	13.897
Diversificare în cadrul modulului	(13.830)

La 31 decembrie 2023, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 19.867.600 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	1.717.172
SCR	9.536.263
MCR prag maxim	4.291.319
MCR prag minim	2.384.066
MCR	19.867.600
MCR – prag minim absolut	19.867.600

Pentru a susține activitatea viitoare a Societății și pentru a acoperii pierderile financiare, acționarii au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 27 decembrie 2023, planul de afaceri al NN Asigurații S.A. pentru perioada 2024 – 2026, ce cuprinde o proiecție privind majorarea capitalului social în perioada 2024 – 2026 în valoare de 46.500.000 lei, care să susțină inițiativele de dezvoltare ale companiei.

Suportul acționarilor este dovedit și prin:

- Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 27 decembrie 2023, prin care au decis majorarea capitalului social al Societății cu suma de 15.000.000 RON, suma ce s-a încasat în data de 29 decembrie 2023.
- Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 23 ianuarie 2024, prin care au decis majorarea capitalului social al Societății cu suma de 9.500.000 RON, suma ce s-a încasat în data de 02 februarie 2024.

Prin decizia nr 286/15.03.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat majorarea capitalului social al Societății, cu suma de 24.500.000 RON, de la valoarea actuală de 64.074.912 RON până la valoarea de 88.574.912 RON. În data de 26.03.2024 a fost admis la Oficiul Național al Registrului Comerțului dosarul de majorare a capitalului social pentru NN Asigurații S.A.

Etapa următoare, prin care acționarii își dovedesc susținerea pentru continuarea activității Societății, va consta în reducerea capitalului social prin acoperirea pierderilor reportate până ce valoarea activului net al Societății este cel puțin egală cu jumătate din valoarea capitalului social.

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

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

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

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

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

Societatea a respectat limitele legale referitoare la pragurile de solvabilitate.

Director General

Catalin Elisei



Aprobat în ședința CA din data 04.04.2024

Director General Adjunct

Ramona Juncu



Anexe

*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

S.02.01.02 – Bilant

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Fond comercial	R0010	
Cheltuieli de achiziție reportate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	1.100,64
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	183,97
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	34.252,60
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	27.897,28
Titluri de stat	R0140	27.897,28
Obligațiuni corporative	R0150	-
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	-
Instrumente derivate	R0190	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	6.355,32
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	-
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	264,35
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	264,35
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	169,44
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	94,91
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0350	-



		Valoare „Solvabilitate II”
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	15,81
Creanțe de reasigurare	R0370	-
Creanțe (comerciale. nelegate de asigurări)	R0380	713,37
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	15.139,72
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	48,47
Total active	R0500	51.718,91

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	10.304,35
Rezerve tehnice – asigurare generală -fără asigurarea de sănătate	R0520	8.395,43
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	7.994,81
Marja de risc	R0550	400,62
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării generale	R0560	1.908,92
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	1.817,83
Marja de risc	R0590	91,09
Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără contractele index-linked și unit-linked	R0600	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0610	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	-
Marja de risc	R0640	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0650	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	-
Marja de risc	R0680	-
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	-
Marja de risc	R0720	-
Alte rezerve tehnice	R0730	-
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	1.719,72
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-



		Valoare „Solvabilitate II”
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	-
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	193,04
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	660,05
Obligații de plată din reasigurare	R0830	661,21
Obligații de plată -comerciale, nelegate de asigurări	R0840	2,175,11
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	336,66
Total obligații	R0900	16.050,14
Excedentul de active față de obligații	R1000	35.668,77

Director General

Catalin Elisei



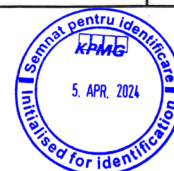
S.23.01.01 – Fonduri proprii

Director General Adjunct

Ramona Juncu



		Total	Rangul 1 – nerestricțio nat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	64.074,91	64.074,91		-	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-		-	
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-		-	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-		-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-				
Acțiuni preferențiale	R0090	-		-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-		-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	-29.506,77	-29.506,77		-	-



		Total	Rangul 1 – nerestrucționat	Rangul 1 – restrucționat	Rangul 2	Rangul 3
Datorii subordonate	R0140	-		-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	1.100,63		-	-	1.100,63
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	35.668,77	34.568,14	-	-	1.100,63
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat. plătit la cerere	R0300	-			-	
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate. plătit la cerere	R0310	-			-	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate. plătit la cerere	R0320	-			-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-			-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricțio nat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-			-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	35.668,77	34.568,14	-	-	1.100,63
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	34.568,14	34.568,14	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	34.568,14	34.568,14	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	34.568,14	34.568,14	-	-	
SCR	R0580	9.536,26				
MCR	R0600	19.867,60				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	362%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	174%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	35.668,77
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	65.175,54
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	-29.506,77
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	-

Director General

Catalin Elisei

Director General Adjunct

Ramona Juncu



S.25.01.21 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societatile care aplica formula standard

		Cerința de capital de solvabilitate neta	Cerința de capital de solvabilitate brută	Alocarea din ajustările RFF și ajustările portofoliilor
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	1.966,19	1.966,19	
Risc de contrapartidă	R0020	2.537,60	2.537,60	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	-	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	1.446,29	1.446,29	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	6.274,71	6.274,71	
Diversificare	R0060	-3.302,23	-3.302,23	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	-	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	8.922,56	8.922,56	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorata agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	613.70
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	9.536,26
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	9.536,26
Alte informații despre SCR		
Cerința de capital de solvabilitate pentru submodul de risc pe bază de durată	R0400	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru fondurile alocate	R0420	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru potrivirea portofoliilor de ajustare	R0430	-



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

Director General

Catalin Elisei



Director General Adjunct

Ramona Juncu



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

		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010	1.717,17	
		Cea mai buna estimare neta	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030	C0020
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	1.722,91	6.935,64
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	-	-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	7.120,38	5.372,82
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	351,49	315,73
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	353,50	775,62



Reasigurare neproportională de sănătate	R0140	-	-
Reasigurare neproportională de accidente și răspunderi	R0150	-	-
Reasigurare neproportională maritimă, aviatică și de transport	R0160	-	-
Reasigurare neproportională de bunuri	R0170	-	-

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	1.717,17
SCR	R0310	9.536,26
Plafonul MCR	R0320	4.291,31
Pragul MCR	R0330	2.384,06
MCR combinată	R0340	2.384,06
Pragul absolut al MCR	R0350	19.867,60
Cerința de capital minim	R0400	19.867,60

Director General

Catalin Elisei

Director General Adjunct

Ramona Juncu



S.05.01.02 Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Miscellaneous financial loss	Total
		C0010	C0070	C0080	C0120	C0200
Prime subscribe						
Brut – Asigurare directă	R0110	7.295,42	10.107,28	315,74	1.484,88	19.203,32
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130					-
Partea reasigurătorilor	R0140	359,78	2.506,38	-	709,26	3.575,41
Net	R0200	6.935,65	7.600,90	315,74	775,62	15.627,91
Prime câștigate						
Brut – Asigurare directă	R0210	5.576,78	8.301,77	258,19	1.007,27	15.144,01
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230					-
Partea reasigurătorilor	R0240	507,37	4.547,59	-	1.001,73	6.056,69
Net	R0300	5.069,41	3.754,18	258,19	5,54	9.087,32
Daune apărute						
Brut – Asigurare directă	R0310	941,00	2.422,61	126,45	105,00	3.595,06
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330					-
Partea reasigurătorilor	R0340	-	1.404,51	-	-	1.404,51
Net	R0400	941,00	1.018,10	126,45	105,00	2.190,54
Variațiile altor rezerve tehnice						
Brut – Asigurare directă	R0410	-	380,66	-	-	380,66
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430					-
Partea reasigurătorilor	R0440	-	-	-	-	-
Net	R0500	-	380,66	-	-	380,66
Cheltuieli apărute	R0550	8.638,91	11.968,59	373,88	1.758,32	22.739,70
Cheltuieli administrative						

Brut – Asigurare directă	R0610	5.464,93	7.571,27	236,51	1.112,31	14.385,03
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630					-
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-	-	-
Net	R0700	5.464,93	7.571,27	236,51	1.112,31	14.385,03
Cheltuieli cu managementul investițiilor						
Brut – Asigurare directă	R0710	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730					-
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-	-	-
Net	R0800	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu gestionarea daunelor						
Brut – Asigurare directă	R0810	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830					-
Partea reasigurătorilor	R0840	-	-	-	-	-
Net	R0900	-	-	-	-	-
Cheltuieli de achiziție						
Brut – Asigurare directă	R0910	1.987,90	2.754,09	86,03	404,61	5.232,62
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930					-
Partea reasigurătorilor	R0940	-	-	-	-	-
Net	R1000	1.987,90	2.754,09	86,03	404,61	5.232,62
Cheltuieli generale						
Brut – Asigurare directă	R1010	1.186,08	1.643,23	51,33	241,41	3.122,05
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030					-
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-	-	-
Net	R1100	1.186,08	1.643,23	51,33	241,41	3.122,05
Alte cheltuieli	R1200	531,07	735,76	22,98	108,09	1.397,90
Total cheltuieli	R1300	9.169,98	12.704,35	396,86	1.866,42	24.137,60

Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari generale

		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Miscellaneous financial loss	Total obligații de asigurare generală
		C0020	C0080	C0090	C0130	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	-	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă. corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						
Rezerve de prime						
Brut	R0060	1.463,00	6.099,48	259,40	275,23	8.097,11
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-42,12	-485,74	-	-78,27	-606,13
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	1.505,12	6.585,22	259,40	353,50	8.703,24
Rezerve de daune						
Brut	R0160	354,82	1.109,45	92,09	159,17	1.715,53
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	137,03	574,28	-	159,17	870,48
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	217,79	535,17	92,09	-	845,05
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	1.817,82	7.208,93	351,49	434,40	9.812,64
Total cea mai bună estimare – net	R0270	1.722,91	7.120,39	351,49	353,50	9.548,29
Marja de risc	R0280	91,09	361,24	17,61	21,77	491,71
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	-	-	-	-	-
Cea mai bună estimare	R0300	-	-	-	-	-
Marja de risc	R0310	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice – total						
Rezerve tehnice – total	R0320	1.908,91	7.570,17	369,10	456,17	10.304,35
Cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	94,91	88,54	-	80,90	264,35

		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Miscellaneous financial loss	Total obligații de asigurare generală
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	1.814,00	7.481,63	369,10	375,27	10.040,00
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -beneficii și daune viitoare	R0370	-110,28	1.658,95	111,10	19,02	1.678,79
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -cheltuieli viitoare	R0380	-	4.105,46	129,39	74,18	3.954,57
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -prime viitoare	R0390	-1.927,74	-335,07	-18,90	-182,03	-2.463,74
Cash out-flows - Future benefits and claims	R0410	354,82	835,58	87,02	159,17	1.436,59
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din daune -cheltuieli viitoare si alte cash-out flows	R0420	-	273,86	5,08	-	278,94

S.19.01.21 Daune din asigurarea generală

S.19.01.21 - Non-life insurance claims

		Accident year / Underwriting year:										Accident year			
		Gross Claims Paid (non-cumulative)										Gross Claims Paid (non-cumulative)			
		Development year										Current year		Sum of years	
Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0170	C0180	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Prior	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-5	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-4	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-3	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-2	R0230	-	209	211	-	-	-	-	-	-	-	-	211	419	
N-1	R0240	1,345	1,938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,938	3,283	
N	R0250	2,983	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,983	2,983	
Total	R0260												5,132	6,686	

		Development year										Year end		
		Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions										Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions		
Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Prior	R0100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	-	-	-	-	-	35	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	-	-	68	-	-	-	-	-	-	-	-	30	61
N-1	R0240	558	510	-	-	-	-	-	-	-	-	-	481	481
N	R0250	1,144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,144	1,144
Total	R0260												1,716	1,716

Machetele S.04.05.21, S.12.01.02, S.22.01.21, S.25.05.21 si S.28.02.01 nu sunt aplicabile Societatii



KPMG Audit SRL
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 89A
Sector 1, Bucharest
013685 P.O. Box 18-191
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent asupra elementelor relevante din Raportul privind Solvabilitatea si Situatiya Financiara

Catre Actionarii NN Asigurari S.A.

Opinie

Am auditat urmatoarele machete cantitative ale NN Asigurari S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2023:

- S.02.01.02 – Bilant
- S.23.01.01 – Fonduri proprii
- S.25.01.21 – Cerinta de capital de solvabilitate – pentru societatile care aplica formula standard
- S.28.01.01 – Cerinta de capital minim – numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala

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

In opinia noastra, elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatiya financiara la data de 31 decembrie 2023, sunt intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare si ale Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare.



Baza opiniei

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

Evidentierea unor aspecte – bazele intocmirii

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

Alte informatii

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

- Activitatea si performanta
- Sistemul de guvernanta
- Profilul de risc
- Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii
- Gestionarea capitalului
- Macheta S.05.01.02 Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri
- Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari generale
- Macheta S.19.01.21 Daune din asigurarea generala

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

Opinia noastra cu privire la elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara nu acopera si acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si

situatia financiara sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. In cazul in care, pe baza activitatii efectuate, concluzionam ca exista o denaturare semnificativa a acestor alte informatii, suntem obligati sa raportam acest fapt. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
- Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
- Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza

continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

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

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

Greco Tudor Alexandru



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

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

5 aprilie 2024
Bucuresti

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

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