



NNA/FIN/CTB/98817/04.04.2025

**NN Asigurări S.A.**

**Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2024**

**27 martie 2025**

## Cuprins

Sumar Executiv .....	3
<b>A. Activitatea și performanța .....</b>	<b>6</b>
A.1. Activitatea.....	6
A.2. Performanța de subscrisie .....	7
A.3. Performanța investițiilor .....	8
A.4. Performanța altor activități .....	9
<b>B. Sistemul de guvernanță .....</b>	<b>10</b>
B.1. Informații generale privind sistemul de guvernanță .....	10
B.2. Cerințe de competență și onorabilitate .....	16
B.3. Sistemul de control intern și de management al riscului .....	17
B.4. Functia de administrare a riscului .....	20
B.5. Funcția de Conformitate .....	21
B.6. Funcția de audit intern .....	21
B.7. Funcția actuarială .....	22
B.8. Externalizarea.....	22
B.9. Alte informații .....	24
<b>C. Profilul de risc.....</b>	<b>24</b>
C.1. Riscul de subscrisie .....	24
C.2. Riscul de piață.....	26
C.3. Riscul de credit .....	28
C.4. Riscul de lichiditate .....	30
C.5. Riscul operațional .....	30
C.6. Alte riscuri semnificative.....	31
C.7. Alte informații .....	32
<b>D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității .....</b>	<b>33</b>
D.1. Active .....	33
D.2. Rezerve tehnice.....	37
D.3. Alte pasive.....	40
D.4. Metode alternative de evaluare .....	41
<b>E. Gestionarea capitalului .....</b>	<b>42</b>
E.1. Fonduri proprii .....	42
E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim .....	45
E.3. Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate .....	47
E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate .....	47
E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate .....	47
Anexe .....	48

# Sumar Executiv

NN Asigurări S.A și-a început activitatea în România în 2020, fiind compania de asigurări generale care s-a alăturat entităților NN pe piața locală. Produsele de asigurări generale reprezintă obiectul principal de activitate al Societății, NN Asigurări S.A. fiind înscrisă în Registrul asiguratorilor cu codul RA-068.

NN Asigurări S.A. este parte a grupului NN Group și este o societate pe acțiuni care operează în domeniul asigurărilor generale în România fiind autorizată de către Autoritatea de Supraveghere financiară să desfășoare activități de asigurări generale încadrate în urmatoarele clase de asigurare:

- Asigurări de accidente;
- Asigurări de sănătate;
- Asigurări de incendiu și calamități naturale;
- Alte asigurări de bunuri;
- Asigurări de răspundere civilă generală
- Asigurări pentru pierderi financiare diverse

## A. Sistemul de Guvernanță

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

Controlul activității Societății se desfășoară în conformitate cu cadrul general privind sistemul de control intern și management al riscului, în linie cu guvernanța corporativă a companiei. Astfel, în ceea ce privește Sistemul de control intern, guvernanța corporativă este susținută de un sistem finanțier și de control puternic, care are la bază modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Acest model asigură existența unui cadru de guvernanță corporativă solidă, prin implementarea unui sistem de management al riscului finanțier și non-finanțier solid, bazat pe trei niveluri distincte de gestionarea riscului, cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere.

Departamentele cu responsabilități de supraveghere și control verifică respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu referitor la separarea sarcinilor, aplicând principiul dublei verificări, transparența în raportare și asumarea răspunderii managementului. Ciclul de control intern constă în patru etape/componente executate într-o cultură de risc sănătoasă. Ciclul de control intern combinat cu ciclul de plan de afaceri/control finanțier și managementul performanței, permite realizarea obiectivelor de afaceri prin asigurarea funcționării Societății în cadrul limitelor apetitului pentru risc. Cele patru componente sunt: strategia de risc, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Societății este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în mod eficace și eficient. Consiliul de Administrație aproba politicele și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitul la risc al Societății. Managementul Societății se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al Societății și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernanță ales de Societate.

Totodată, managementul Societății se asigură că gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare. Controlul activității societății este asigurat și prin auditul extern anual desfășurat de o societate autorizată de audit și consultanță.

### **B. Profilul de risc**

Profilul de risc al societății ia în considerare totalitatea riscurilor la care este expusă aceasta în funcție de apetitul de risc asumat de structura de conducere în procesul decizional și al strategiei de afaceri. În ceea ce privește apetitul la risc, acesta reprezintă nivelul de risc exprimat pentru fiecare categorie de risc în parte, până la care societatea este dispusă să-și asume riscuri, respectiv să le accepte, în concordanță cu strategia și politicile de risc stabilite, dar cu păstrarea sub control a riscurilor în cadrul profilului de risc asumat pentru fiecare categorie de risc semnificativ în parte. Profilul de risc, respectiv apetitul la risc al Societății este stabilit de către Conducerea executivă a societății și Consiliul de Administrație, luând în considerare profilul de afaceri al Societății, structura actuală a portofoliului, politica de investiții și strategia de afaceri agreată la nivelul societății.

Societatea utilizează formula standard în evaluarea profilului de risc cantitativ, conform Solvency II. La 31 decembrie 2024, Societatea îndeplinește cerințele de solvabilitate, având o marjă de solvabilitate de 196%, respectiv o marja a capitalului minim de 124%.

### **C. Evaluarea din punct de vedere al solvabilității**

Activele totale ale Societății au înregistrat o scădere cu 3 % iar obligațiile totale o creștere cu 51 % comparativ cu anul 2023

Valoarea celei mai bune estimări la sfârșitul anului 2024 a înregistrat o creștere cu 47 % comparativ cu anul 2023.

Rezervele tehnice ale societății au înregistrat urmatoarele evoluții față de anul precedent, conform liniilor de afaceri:

Anul 2024

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurari pentru cheltuieli medicale	2.733.614	120.687	2.854.301
Asigurari de protecție a venitului	20.876	922	21.798
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	10.062.746	444.263	10.507.009
Asigurări de raspundere civilă generală	454.365	20.060	474.425
Asigurari de piedere financiare diverse	1.130.552	49.913	1.180.465
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>14.402.153</b>	<b>635.845</b>	<b>15.037.998</b>

Anul 2023

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurari 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 raspundere civilă generală	351.492	17.613	369.105
Asigurari de piedere financiare diverse	434.401	21.768	456.169
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>9.812.641</b>	<b>491.708</b>	<b>10.304.349</b>

#### **D. Capital de solvabilitate la 31 decembrie 2024**

La 31 decembrie 2024, Societatea indeplinește cerințele de solvabilitate, astfel societatea înregistrează următoarele valori privind indicatorii Solvency II:

Cerința de capital de solvabilitate: 13.210.093 RON

Cerința de capital minim: 19.898.000 RON

Total fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR: 25.945.338 RON

Total fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR: 24.714.192 RON

Strategia de creștere a Societății și stabilitatea financiară asigură perspective bune pentru 2025, în continuarea evoluției solide din anii precedenți. Prin ceea ce face, Societatea este alături de clienți în demersurile lor de a-și proteja locuința, sănătatea și viitorul financiar, iar interesul tot mai multor români pentru asigurări și decalajul de protecție încă ridicat în România, susțin tendințele de creștere în viitor.

Societatea va continua să dezvolte liniile de business și soluțiile din portofoliu pentru a ajunge la tot mai mulți români cu produse și servicii relevante, oricând și oricum au nevoie, acolo unde sunt cel mai mult prezenti, în sfera digitală. Societatea investește permanent în dezvoltarea și diversificarea portofoliului pornind de la nevoile și așteptările clienților, fiind mereu alături de ei cu soluții prin care să protejeze tot ce contează mai mult pentru ei.

În același timp, planurile Societății vor continua să se concentreze și în 2025 pe accelerarea transformării digitale, ca parte a obiectivului de a fi asiguratorul digital al viitorului. Societatea va continua să dezvolte experiența digitală a clienților construind pe baza instrumentelor și procesele digitale deja integrate, noi soluții pentru clienți.

## 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”).

În prezentul raport, Societatea a luat în considerare recomandările transmise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin adresa din 07 februarie 2025 către Uniunea Națională a Societăților de Asigurare și Reasigurare din România, prin care aduce clarificări asupra tratamentului în calculul cerinței de capital de solvabilitate (SCR) al contribuților speciale (CS) virate Fondului de Garantare a Asigurațiilor (FGA) pentru activitatea de asigurări generale. Prin această adresă, ASF precizează faptul că deși, potrivit legii, FGA nu datorează dobânzi aferente CS încasate, obligația legală de restituire conferă acestui tip de contribuții natura imprumuturilor. De asemenea, prin aceeași adresă, ASF consideră că având în vedere faptul că CS sunt de natura împrumuturilor, că riscul de contrapartidă este asociat, în general, unor tranzacții rezultate din raporturi contractuale, că nu există un risc de incapacitate de plată sau de deteriorare a creditului FGA în următorul an, precum și faptul că nu există termene fixe de rambursare a CS, rezultă că, în calculul SCR, riscurile asociate CS nu se reflectă în modulul risc de contrapartidă, ci trebuie reflectate în următoarele submodule ale modului risc de piață: submodulul risc de rata dobânzii, submodulul risc de marjă de credit, submodulul risc de concentrare a riscului de piață.

În calculul SCR la 31.12.2024, Societatea a luat în considerare recomandarea ASF și a reflectat contribuțile speciale (CS) în submodulele modului de piață, retrătând astfel expunerea față de anul precedent când a fost considerată în modulul risc de contrapartidă.

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.

Auditatorul finanțier 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.

ACTIONARII DIRECȚI ȘI INDIRECȚI CARE DEȚIN PARTICIPAȚII CALIFICATE ÎN SOCIETATE SUNT:

#### ACTIONARI 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, numarul 1-5, sectorul 5, Bucuresti, Romania, înregistrata la Registrul Comerțului Bucuresti sub Nr. J40/475/1997, avand cod unic de înregistrare nr. 9100488

#### Actionari indirecți

- 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
- Actionarul minoritar, **NN Asigurari de Viata SA**, este detinut în proporție de 99,9999917% 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 2024, nu a avut loc niciun eveniment semnificativ cu privire la structura acționariatului.

La data de 31 decembrie 2024, 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 Coșbuc-Ionescu - Membru
- Cătălin Vasile - Membru

#### A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în 2024 aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

Asigurari Home insurance, Health Protect și Salary Protect	
Prime brute subscrise	29.309.426
Daune brute	5.963.129
Cheltuieli administrative	21.861.102
Cheltuieli de gestionare a daunelor	366.953
Cheltuieli de achiziție	8.853.349

Performanța de subscriere în 2023 este redată mai jos:

Asigurari Home insurance și Health 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

În 2024, activitatea de subsciere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

Performanța de subsciere 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 31.12.2024 includ numerar în conturi curente și depozite bancare, obligațiuni de stat, corporative și municipale.

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

	Valoare justă la data de 31 decembrie 2023	Valoare justă la data de 31 decembrie 2024
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	21.495.032	19.746.535
Active financiare disponibile în vederea vânzării	27.897.281	27.375.655

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	27.897.281	27.375.655
Total plasamente	RON	27.897.281	27.375.655

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

	Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Depozite OverNight	RON	6.355.316	17.986.820
Cash în tranzit	RON	15.139.716	1.759.715
Total plasamente RON	RON	21.495.032	19.746.535

Societatea evaluează titlurile de stat folosind ca și sursa prețurile BVAL BID- BVL4 obținute de la furnizorul de cotății 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 si terciare, plecand de la calitatea, gradul de acoperire si disponibilitatea preturilor oferite. Ierarhizarea este supusa unor controale periodice si modificarile sunt aprobatе in cadrul unui Comitet de Evaluare.

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

#### Randamente anuale:

##### Depozite și disponibilități în conturi curente:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
Disponibil în conturile curente	15.139.716	1.759.715
Depozite pe termen scurt- OverNight	6.355.316	17.986.820
Total disponibil în conturi curente, casierie și depozite pe termen scurt	<b>21.495.032</b>	<b>19.746.535</b>

Din categoria depozitelor pe termen scurt fac parte depozitele overnight la ING BANK mapate in categoria activelor evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

##### Venituri din investiții în active financiare

	-RON-	
	2023	2024
Venituri din dobânzi din care:	1.237.108	1.721.215
Venituri din dobânzi titluri de stat	908.286	889.415
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	328.822	831.800
<b>TOTAL venituri din investiții</b>	<b>1.237.108</b>	<b>1.721.215</b>

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

#### A.4. Performanța altor activități

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

## **B. Sistemul de guvernanță**

### **B.1. Informații generale privind sistemul de guvernanță**

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

Elementele care descriu guvernanta corporativa sunt incluse în Regulamentul de Organizare și Funcționare al cărui scop este de a defini organizarea și funcționarea, precum și de a stabili guvernanța 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 responsabilitatele 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 ierarhica de conducere a NN, sau prin intermediul politicilor și procedurilor aplicabile Societății.

#### **Consiliul de Administrație și Conducerea Companiei**

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

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

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

Administratorii își pierd calitatea prin:

- a) demisie notificată în scris celorlalți Administratori și Directorului General;
- b) revocare de către Adunarea Generală;
- c) expirarea mandatului;
- d) alte cazuri prevazute 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 îndeplinește condițiile prevăzute de lege și de regulamentele Companiei. Consiliul de Administrație deleagă (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/Directorii executivi - persoane care, potrivit actului constitutiv și/sau hotărârii organelor statutare ale Companiei, sunt împunericite 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 desemnati 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 împunerică 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.

Inlocuitorii Directorului General vor fi desemnati de către Consiliul de Administrație și vor indeplini pe aceasta durata absentei atribuțiile Conducerii executive. Consiliul de Administrație poate decide acordarea unor puteri limitate de decizie și reprezentare înlocuitorilor Directorului General.

Dacă un Administrator detine un interes contrar interesului Societății în legătură cu o anumită problemă sau tranzacție, fie direct sau indirect, acesta îl va notifica pe ceilalți Administori și pe auditorii financiari, nu va participa la dezbatere și nu va vota în legătură cu problema sau tranzacția respectivă. Aceeași obligație îl 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 Administori 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 sedintele Consiliului de Administrație, dar poate delega alt Administrator în locul sau;
- 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 arhivelor 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 acioneze în conformitate cu legile și regulamentele locale. Întregul personal trebuie să cunoască și să aplique prevederile Codului de Conduță al Companiei și să respecte drepturile fundamentale ale persoanelor. Întregul personal trebuie să ia decizii în mod activ și responsabil și să își asume răspunderea pentru rezultate, recunoscând faptul că nici cele mai detaliate politici și proceduri nu pot anticipa fiecare situație de lucru, sau asigura atingerea scopurilor și a obiectivelor de afaceri conform așteptărilor.

Politicele și procedurile NN, organograma Companiei, fișele de post și prezentul regulament documentează guvernanța 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 domeniul 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.

Politicele și procedurile locale în baza cărora Societatea își desfășoară activitatea sunt guvernate de politicele emise la nivelul Grupului NN, coroborat cu legislația locală 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 Conduță 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 semnatură. Aceste drepturi suplimentare operaționale de semnatură se încadrează în autoritatea delegată către conducătorii și personalul departamentelor în virtutea politicii aprobată și a procedurilor dezvoltate de liniile de activitate și departamentele comune și aprobată de către Societate în limitele stabilită de NN.

Semnarea documentelor se poate face atât cu semnatură fizică, pe hârtie, cât și cu semnatură 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 activitășilor operaționale specifice;
- setări pentru documente și rapoarte ce se transmit autoritășilor 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 Clientilor**

În linie cu principiile enunțate prin valorile Grupului NN și în conformitate cu Codul de Conduță al Companiei, toți angajații trebuie să se ocupe de toate informațiile (inclusiv cele ce includ datele personale ale clientilor, angajaților și partenerilor de afaceri) cu grijă 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 guvernanța și organizarea internă necesară alinierii la principiile enunțate de GDPR și a definit rolurile și responsabilitășile necesare implementării controalelor cheie pentru asigurarea alinierii la principiile GDPR, prin procedurile operaționale aferente proceselor ce implică administrarea și procesarea datelor personale.

Astfel, la nivelul societății, este numit un Ofiter pentru Protectia Datelor (DPO), care își desfășoara activitatea conform responsabilitășilor aprobată în fisă de post și descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

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

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

tratație 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 Executivă și Consiliului de Administrație. Fiecare comitet de guvernanță din structura Companiei acționează în conformitate cu mandatul cu care este împunericit și cu termeni de referință, stabiliți de politicile Companiei.

În general, compoziția unui comitet de guvernanță 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 majoritășii. 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 risurile cheie sunt identificate pe parcursul dezvoltării proiectului.

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare notificat catre ASF Sector Asigurări – Reasigurări prin adresa NNA/COM/COM/237856/31.10.2024, comitetele permanente ale Companiei sunt:

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

a) **Comitetul de risc („CR”)** - este comitetul a carui principală responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește risurile financiare și non-financiare. În acest sens, acest comitet are responsabilitatea de a identifica risurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari SA. Totodata, în cadrul acestui comitet se analizează și se propun spre implementare acțiuni necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele reglementului 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 31.12.2024, Comitetul de Audit este compus din următorii membri:

- Florin Andrei
- Dorina Coșbuc-Ionescu
- Cătălin Vasile

#### Funcțiile cheie și critice

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

Prin politiciile 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 înăpundă sarcinile în mod obiectiv, onest și independent.

Totodată, prin procedurile mai sus menționate, Societatea se asigură că instituie criterii clare privind evaluarea adevăratei prealabile și continuă a persoanelor propuse să ocupe astfel de funcții, ținând cont că acestea trebuie să înăpundă sarcinile în permanentă cerințe privind:

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

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

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite să fie funcții cheie:

- Persoana responsabilă cu Managementul Riscului;
- Ofiter Conformată;
- Functia Audit Intern;
- Functia 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 inclusi și 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 Compensații și Beneficii*) este revizuită anual și aprobată de Consiliul de Administrație al Societății și stabilește principiile privind remunerarea ținând cont de:

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

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 agrate la nivel de societate. NN Asigurari folosește o metodologie specifică în aria de resurse umane care are și scop oferirea unei recompense financiară comparabilă posturilor cu o valoare asemănatoare (*același nivel de responsabilitate, experiență și cunoștințe corespunzătoare amplorii și complexității livrabilelor*). În același timp, gradarea (nivelul) posturilor face posibilă comparația la nivelul pieței și evaluarea comparativă.

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

Intervalul salarial prevede niveluri salariale minime, medii și maxime, din moment ce NN 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 salariul de baza 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 ramână 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 masurată performanța în perioada următoare,
- să identifice nevoile de dezvoltare ale angajatului și strategiile de răspuns pentru aceste nevoi,
- să evaluateze 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.

Societatea nu are implementat un sistem de pensii suplimentare sau de pensionare anticipată pentru membrii organului administrativ, de conducere sau de control și nici pentru alte persoane care dețin funcții cheie.

**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 aprobată. Plata bonusului de performanță este efectuată o dată pe an, bonusul fiind aferent performanței anului anterior celui pentru care sunt evaluati 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 agenților 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 Organograma, conform Actului Constitutiv, prin aprobarea Regulamentului de Organizare si Functionare.

Situatiile 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 putin 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 experti, 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 intervieze 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 risurile, 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 aşadar 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. Guvernanta corporativă de risc;
2. Ciclul de control al riscurilor;
3. Mediul extern.

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

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

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

**Strategia de management al riscului - Obiectivul activității de management al riscului este să susțină NN în stabilirea și realizarea strategiei sale de afaceri și obiectivelor implicate de aceasta, având în vedere strategia de risc și apetitul la risc al Societății.** Asadar, Conducerea Societății se asigură că definește o

strategie la risc 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 evaluateze 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 adevararea 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 adevarat 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 diferentiate, 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. Aceste 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 distințe), 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. Functia de administrare a riscului**

Atributiile functiei de administrare a riscurilor sunt dupa cum urmeaza:

- Elaboreaza strategia de risc a Societatii si o propune spre aprobare Conducerii Societatii, fiind conștient/ă de problemele și de tendințele care influențează organizația;
- Implementeaza sistemul de managementul al riscurilor;
- Responsabil cu alinierea managementului riscului informatiei si a posturii riscurilor de securitate fizica din NN Asigurari la politicile si standardele NN Grup cat si la legislatia si cerintele autoritatilor de reglementare locale;
- Responsabil cu intocmirea unor rapoarte de risc specifice si derularea analizelor care stau la baza furnizarii opiniei trimestriale de expertiza, privind incadrarea riscurilor non- financiare in apetitul la risc al companiei (raportarea de Effective Control Framework – Cadrul Eficient de Control);
- Ofera suport responsabililor de proces in definirea si revizuirea de limite la risc/ indicatori de risc (Effective Control Framework – Cadrul Eficient de Control) in linie cu apetitul de risc;
- Cunoaste profilul de risc al Societatii, capabilitatile de management si potentialul de imbunatatire relativ la risurile financiare si non-financiare;
- Informeaza Conducerea Societatii cu privire la evolutia expunerii la riscuri financiare si non-financiare;
- Consiliaza Conducerea Executiva a Societatii cu privire la risurile de piata in portofoliile de investitii din perspectiva analizei risc-beneficiu;
- Dezbat situatia portofoliului de asigurari si monitorizeaza efectul acesteia asupra situatiei financiare;
- Dezbat studiile ALM (Gestionarea activelor si obligatiilor) si strategia de investitii;
- Monitorizeaza limitele Valorii la Risc a fondurilor proprii („OfaR”);
- Dezbat trimestrial raportul referitor la fondurile proprii pentru a explica evolutia fondurilor proprii si a fondurilor proprii la risc, a cerintelor MCR si a SCR;
- Coordoneaza si administreaza procesul de autoevaluare a riscurilor ORSA, inclusiv stabilirea apetitului la risc, proiectile fondurilor proprii si a cerintelor de capital SCR si MCR;
- Dezbat rezultatele analizelor de investigare a experientei legate de ratele de reziliere si de alte surse de intrerupere a politelor de asigurare si rapoartele de vanzari;
- Dezbat rezultatele analizelor de investigare a experientei de ratele de dauna;
- Monitorizeaza conformitatea cu mandatele de investitii;
- Discuta strategia de investitii si limitele de risc investitional;
- Propune strategii de hedging, dupa caz;
- Monitorizeaza solvabilitatea si riscul de lichiditate;
- Revizuieste rezultatele modelului de capital conform cerintelor Solvabilitate 2;
- Evaluateaza risurile operationale si strategice ale societatii;
- Susține respectarea legilor și reglementărilor aplicabile în vigoare;
- Responsabil cu translatarea politicilor de la grup privind managementul riscului de fraudă in politici/ proceduri locale;

- Responsabil cu derularea procesului de informare si constientizare de catre angajatii companiei a riscului de frauda;
- Responsabil cu procesul de derulare a actiunilor de monitorizare si testare a controalelor specifice de anti-frauda si ofera managementului o opinie periodica privind eficacitatea si eficienta controalelor;
- Responsabil cu derularea anumitor investigatii in cazul raportarii unor suspiciuni de frauda;
- Responsabil in a oferi suport primei linii de aparare in stabilirea de controale si alerte de frauda;
- Responsabil cu coordonarea exercitiilor de identificare si evaluare a riscurilor de fraudă asociate anumitor procese/ proiecte/ produse noi;
- Participa in mod activ in comitetele sau forum-urile de guvernanta in care este desemnat membru/ă;
- Dezvolta, implementeaza si mentine programele/procesele aferente atributiilor departamentului;
- Asigura indeplinirea obiectivelor departamentului la timp si in 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 revizuește 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 din cadrul Societății, este o funcție de asigurare independentă iar responsabilitățile sale sunt stabilite de Conducerea Executivă și aprobată de Consiliul de Administrație. CAS asigură o evaluare independentă a standardului de control intern în legătură cu activitatea și procesele de suport ale Societății, inclusiv guvernanța, managementul riscurilor și controalele interne. CAS este o parte esențială a structurii de guvernanță corporativă a Societății. CAS operează într-un așa numit model de cooperare cu CAS NN Insurance Eurasia N.V., cu servicii de audit specializate comune și supraveghere centrală din partea CAS NN Insurance Eurasia N.V.. Acest model este ales pentru a asigura expertiză de specialitate și eficiență pentru Societate.

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, Guvernanței Corporative și Solvabilitate II, Directorul de Audit Intern al CAS răspunde Directorului General Executiv al Societății, precum și Directorului General al CAS NN Insurance Eurasia N.V. 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 execuță 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 Insurance Eurasia N.V. La fiecare 5 ani are loc o revizuire externă independentă; aceasta a avut loc în Q4 2024, cu rezultate pozitive atât din partea organizației profesionale olandeze a auditorilor EDP (NOREA), cât și a IIA Olanda. Ei au concluzionat că CAS este o funcție de audit intern profesionistă și competentă, iar părțile interesate din cadrul NN apreciază performanța și valoarea adăugată a CAS. În general, politicile, procedurile și procesele CAS respectă Standardele Profesionale și Codul de Etică. Au fost prezentate câteva recomandări pentru îmbunătățiri ulterioare.

### B.7. Funcția actuarială

Functia actuariala este o funcție cheie ce se subordonă și raportează direct Directorului General, cu urmatoarele responsabilitati:

- coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin:
  - ✓ utilizarea de metodologii, modele și ipoteze adecvate;
  - ✓ evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ;
  - ✓ supervizarea calculării rezervelor tehnice conform art. 59 alin. (2);
- compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;
- informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice;
- exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare;
- implementarea eficientă a sistemului de management al riscului descris la art. 28, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA.

Persoana care indeplinește functia actuariala detine suficiente cunoștințe de matematici actuariale, matematici financiare și experiență relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât și cu alte standarde aplicabile.

### B.8. Externalizarea

Externalizarea unor activitati operationale, sau a unor functii se realizeaza in conformitate cu Politica interna privind externalizarea, document care este aprobat de catre Consiliul de Administratie. De asemenea si responsabilitatea privind respectarea cerintelor legale, in cazul activitatilor sau functiilor externalizate, ramane a Consiliului de Administratie.

#### Contracte de externalizare cu terții

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

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

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

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

Societatea a externalizat următoarele servicii în afara Grupului NN, astfel:

- Cu jurisdicție în România:
  - o servicii de arhivare fizică a documentelor;
  - o servicii de administrare personală;
  - o servicii de implicuire a scrisorilor către clienți și transportul lor la furnizorul de servicii poștale;
  - o servicii de procesare apeluri telefonice pentru clienții sau potențialii clienți ai Societății;
  - o servicii de trimisere pe email către clienții Societății a informațiilor obligatorii din contractul de asigurare;
  - o servicii gestionare daune;
  - o servicii administrare relații cu clienții;
  - o servicii de arhivare electronică;
  - o servicii de telefonie și call center (centrala telefonică);
  - o servicii pentru raportare IFRS;
  - o servicii de semnatură electronică;
  - o serviciu de completare a declarației fiscale SAF-T;
  - o servicii e-Factura.

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

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

Societatea a externalizat următoarele servicii în cadrul Grupului:

#### **Cu jurisdicție în Olanda:**

- servicii IT găzduire servere, sistem autentificare, monitorizare managementul datelor, sistem management acces, sistem de management al identității; servicii de gazduire datacenter;
- aplicație IT Service Management;
- servicii de stocare a datelor, la nivelul întregii activități, în mediul cloud;
- serviciile de investiții ale activelor proprii Societății;
- servicii de administrare a relațiilor cu clientii, soluție CRM;
- servicii de susținere a proceselor de continuitate a afacerii, recuperare în caz de dezastru și management de criză;
- servicii de management al datelor și utilizatorilor, inclusiv în mediul cloud;
- servicii de gestionare și stocare contracte cu furnizorii Societății.;
- servicii aferente resurselor umane;
- servicii de identificare a clientilor și partenerilor de afaceri în scopul prevenirii spălării banilor.

Cu jurisdicție în Ungaria:

- Servicii de actuariat

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

#### B.9.Alte informații

Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanță înregistrată în cursul exercițiului financiar 2024, conform cerințelor legislației în vigoare a fost trimisă către ASF, prin adresa Societății nr. **NNA/COM/COM/23620/28.01.2025** adresată ASF – Sector Asigurări-Reasigurări „Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă a Societății”, însotită de Nota Explicativă aferentă declarației, întocmită în conformitate cu cerințele din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, cu modificările și completările ulterioare.

### C. Profilul de risc

#### C.1. Riscul de subscrisoare

##### Descrierea riscului

Riscul de subscrisoare pentru asigurari generale este definit după cum urmează:

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

##### Expunerea la risc

Riscul de subscrisoare are următoarele componente:

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

Având în vedere compozitia portofoliului, riscul de subscrisoare este atribuibil asigurărilor de locuințe.

Expunerea față de riscul de subscrisoare este determinată în anul 2024 pe baza formulei standard.

##### Evaluarea riscurilor

La 31 decembrie 2024, riscul de subscrisoare pentru asigurari generale s-a calculat în conformitate cu formula standard, prin aplicarea factorilor de risc și a metodelor care sunt descrise în Regulamentul Delegat 2015/35 în capitolul "Modulul de risc de subscrisoare pentru asigurari generale".

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

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

## **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 risurile de catastrofa, in special cutremur, acest disastru natural avand un impact potential pe arii geografice extinse. Masurile principale de acoperire a riscurilor se refera la ghidurile de subsciere si la cumpararea de protectie prin reasigurare suficienta pentru a acoperi potentiiale 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 bilantului 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 subsciere (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) detinuta de Grup. Printre altele, aceasta structura are rolul de a echilibrara risurile pe plan intern, fiind prin urmare, esențiala 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 defineste standardele minime aplicabile la nivelul companiei și Grupului prin care partile 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 politiciei de reasigurare la nivel local.

Reasiguratorul principal al NN Asigurari este NN Re – reasiguratorul din cadrul NN Group. Reasiguratorii externi sunt selectati nu doar in baza celei mai competitive oferte de reasigurare, dar si avandu-se in vedere riscul de credit al acestora, precum si experienta in reasigurarea riscului avut in vedere.

NN Asigurari are definit un program de reasigurare astfel:

NN Asigurari este parte a unui tratat de reasigurare de tip quota share impreuna cu reasiguratorul NN Re – reasiguratorul din cadrul NN Group. Tratatul de reasigurare are in vedere acoperirea pagubelor produse locuintelor din cauze naturale sau ca urmare a unor situatii neasteptate care nu pot fi prevenite.

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

Pentru anul 2024 - in proportie de 40% de catre NN Re iar NN Asigurari acopera diferenta de 60%.

In anii urmatori pe masura ce NN Asigurari va acumula o mai mare experienta privind administrarea riscurilor asociate produsului de asigurare a locuintelor, apetitul la risc al companiei pentru subscrierea acestui tip de asigurare va creste.

Pentru acoperirea riscul de catastrofa, NN Asigurari a incheiat pentru anul 2024 un tratat de reasigurare separat cu NN Re.

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

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

Procese corespunzătoare și adecvate de tarifare, de subsciere și de management al daunelor sunt principalele metode de reducere a riscului de subsciere. Obiectivul procesului de aprobare și revizuire a produselor (PARP) este să asigure un design eficient, un management adecvat al subscierii și daunelor, un nivel corespunzător al primelor de asigurare, asigurarea că produsele sunt potrivite pentru clienți și ca acestia 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.

Actiuni de îmbunatatire a persistentei contractelor și a experienței clientului în relația cu asigărătorul 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 estimari.

### C.2. Riscul de piață

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

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

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

Sub-modul de risc	Definire
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 curbelor 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 plată ale capitalurilor proprii.
Riscul de bunuri imobiliare	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de plată ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității mărfurilor 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 emitenti afiliati de garantii.

#### Expunerea la risc

Investițiile din portofoliu sunt administrate în conformitate cu principiul "persoanei prudente" și sunt realizate pe baza structurii și maturității datorilor. Ponderea principală a investițiilor la sfârșitul anului 2024 era formată din depozite la bănci și titluri de stat.

#### Evaluarea riscului

Societatea calculează riscul de piata conform formulei standard, astăzi cum este descrisă în Directiva. Riscul de piata constă din sub module de risc, astăzi cum sunt definite în formula standard, care sunt agregate prin

intermediul unei matrice de corelare. Pentru corelarea dintre riscul de rata a dobanzii, riscul privind investitiile in actiuni, riscul de bunuri imobiliare si riscul de marja de credit, sunt disponibili doi factori diferiti. In acest sens, Societatea foloseste factorul de corelare de 0,5, deoarece scenariul unei scaderi a ratei dobanzilor duce la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rata a dobanzii.

Calculele cerintelor de capital pentru diferitele sub-module de risc vor fi elaborate de mai jos.

#### Riscul ratei de dobanda

Cerintele de capital pentru riscul de rata a dobanzii se calculeaza prin aplicarea a doua scenarii de stres asupra tuturor activelor care sunt sensibile la modificarile ratei dobanzii si prin stabilirea unei pierderi potentiiale a fondurilor proprii initiale. Unul dintre scenarii simuleaza o crestere a ratelor dobanzii si celalalt o scadere a ratelor dobanzii. Cu toate acestea, numai acel scenariu care provoaca cea mai mare schimbare negativa este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerintelor de capital. Scenariile sunt aplicate la curba de randament in moneda respectiva, prezentata de EIOPA, iar consecintele asupra cerintelor de capital sunt aggregate la final. Conform abordarii standard, se va face o distinctie intre urmatoarele doua cazuri:

- Scenariu pentru o crestere a ratelor dobanzii
- Scenariu pentru o scadere a ratelor dobanzii

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 anumitele "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 2024.

#### 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. Sosul 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 expunerile la risc. Societatea aplica aceste derogari.

Pragurile sunt definite pentru fiecare etapa de calitate de credit. Ulterior, se evaluateaza daca diferitele expunerile 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 aggregate. Conform abordarii standard, este considerata relevanta fiecare valuta pentru care fluctuatiiile 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. Aceasta va tine cont de garantile reale sau de celelalte gajuri detinute sau in contul societatii de asigurari sau de reasigurari si de risurile 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 expunerii de tipul 1 acopera expunerile care pot sa

nu fie diversificate, în care este probabil să fie clasificată contrapartida. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: contracte de reasigurare, depozite bancare, scrisori de credit, garantii și 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 și 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 și credite ipotecare).

Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în depozite bancare, și ca urmare a deținérilor 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 2024 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în urmatorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2024	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	17.986.820	A+
<b>TOTAL Depozite:</b>	<b>17.986.820</b>	

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2024 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2023 funcție 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+
<b>TOTAL Depozite:</b>	<b>6.355.316</b>	

#### **Evaluarea riscului**

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

#### **Concentrarea riscurilor**

În caz de neplata, riscul potențialelor concentrări care rezultă din transferul de la o societate de reasigurare către câțiva reasiguratori, pot conduce la riscuri pentru anumiti reasiguratori. Societatea reglementează acest risc prin intermediul unei societăți de reasigurare internă din Grup (NN Re), către care societatile locale cedează activități, reasigurator care, la rândul sau, este responsabil de selecția reasiguratorilor externi.

## **Diminuarea riscurilor**

Societatea are în vedere urmatoarele măsuri 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 piată 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 scadenta.

#### **Evaluarea și diminuarea riscurilor**

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

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

Societatea nu a detinut obligații cu o scadentă de peste 12 luni la 31 Decembrie 2024.

#### **Obligații cu o scadentă 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 rezerva 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 risurile 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 baza
- Riscuri HR (Resurse Umane) (lipsa personalului și dependența de persoane cu cunoștințe necesare)

- Riscuri IT (în special securitate IT și complexitatea sporita a mediului IT, precum și riscurile privind intreruperile activitatii).
- Diverse riscuri legate de proiecte

#### Evaluarea riscului

Pentru calculul riscului operational, Societatea aplica o abordare bazata pe factori, in conformitate cu formula standard descisa 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 guvernanță clar și structurat, cu procese adecvate
- O funcție de conformitate
- Un sistem de control intern clar enuntat și 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 și menținerea sistemului de control intern,
- optimizarea și întreținerea proceselor,
- educarea și instruirea continuă a personalului, precum și
- pregătirea de planuri de urgență

#### C.6. Alte riscuri semnificative

In cursul anului 2024 rata inflatiei a continuat sa se reduca insa intr-un ritm mai redus fata de anul 2023, incheind anul la valoarea de 5,1%. Acest fapt a permis Bancii Nationale a Romaniei sa relaxeze conditiile monetare prin scaderea dobanzii de politica monetara de la 7% la 6,5%, in timp ce rezervele minime obligatorii si intervalul dobanzilor facilitatilor permanente au ramas nemodificate. Aceasta decizie a condus la o usoara relaxare monetara in piata creditelor acordate persoanelor fizice.

Economia Romaniei a continuat sa creasca insa la un ritm mai redus fata de primele estimari ale anului 2024, motorul principal fiind in continuare consumul privat insa o imbunatatire a fost observata si asupra componentei de investitii ca urmare a fondurilor semnificative alocate.

Pe plan extern, rating-ul de țară al României a fost confirmat la BBB-, însă perspectiva a fost modificată la negativ de către agenția de rating Fitch în data de 17 decembrie 2024, precum și de agenția S&P în data de 24 ianuarie 2025. În ambele cazuri, revizuirea perspectivei de rating a avut loc în avans față de calendarul prestabilit, reflectând creșterea materială a riscurilor la adresa procesului de consolidare fiscală, pe fondul unei deteriorări peste așteptări a poziției fiscale în 2024, într-un context de incertitudine politică. Agențiile de rating au subliniat încă o dată necesitatea implementării de reforme fiscale care să stabilizeze pe termen mediu nivelul datoriei publice ca procent din PIB. În condițiile unui necesar de finanțare (deficit fiscal) elevat în comparație cu media țărilor cu rating „BBB”, vulnerabilitatea României la eventuale șocuri externe este ridicată, dinamica fiscală fiind esențială pentru deciziile ulterioare ale

agenților de rating. În acest sens, amplificarea pe termen mediu a riscurilor care au condus la perspectiva negativă pot duce inclusiv la o retrogradare a rating-ului, în vreme ce un proces susținut de consolidare fiscală ar conduce la îmbunătățirea perspectivei de rating.

Conflictul din Ucraina a continuat însă fară înregistrarea unui avans semnificativ din partea uneia dintre parti. Totuși, economia globală a continuat să crească sub auspiciul conflictului. În contextul evenimentelor militare din Ucraina măsurile luate la începutul anului 2022 au rămas în vigoare și vizează limitarea relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus. Operațional, măsurile vizează următoarele:

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

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

Cadrul macro-economic și al pietelor financiare nu au afectat indicatorii de performanță, Societatea dând dovada de reziliență și flexibilitate și continuând în mod susținut proiectele strategice de digitalizare, transformare, eficientizare și întărire a parteneriatului de distribuție cu ING 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, pe parcursul anului 2024 nefiind observate deviații.

#### Evenimente ulterioare

Nu au fost înregistrate evenimente ulterioare datei bilanțului de natură 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 şanse 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 presupunerile tip „cea mai bună estimare” folosit la evaluarea bilanțului Solvabilitate 2, ansamblu care cuprinde atât presupunerile 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 Internationale 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 2024 contacte 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 2024** urmatoarele:

- Drepturi de utilizare generate de contractul de leasing operational aferent parcului de mașini în valoare de 162.549 RON din care mașini în sumă de 162.549 RON, amortizare în sumă de 142.528 RON;
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie sediu social în valoare de 366.572 RON din care clădire în sumă de 366.572 RON, amortizare în sumă de 282.189 RON;

În corespondență cu drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2024** și o datorie financiară, alta decât cele către instituțiile de credit în valoare de 120.575 RON.

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

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2024, 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 cerintelor legislative în vigoare, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Actionarii 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.

Aceasta bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2024 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 schimbată 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.

**Situată activelor la data de 31 decembrie 2024:**

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	4.014.334	-
Imobilizări necorporale	239.035	-
Deferred tax assets	-	1.231.146
Imobilizări corporale	3.976	107.018
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților) <b>total</b>	27.475.595	45.362.475
Titluri de participare	-	-
Acțiuni	-	-
Obligațiuni <b>total</b>	27.475.595	27.375.655
Obligațiuni guvernamentale	27.475.595	27.375.655
Obligațiuni corporative	-	-
Plasamente în fonduri mutuale	-	-
Derivative	-	-
Depozite, altele decât cele clasificate în numerar și echivalente de numerar	-	17.986.820
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare		1.233.862
Alte împrumuturi și credite ipotecare		1.233.862
Creanțe de recuperat din reasigurare – Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	1.430.393	457.249
Alte creanțe din reasigurare	-	-
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	11.546.675	-
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	-	-
Creanțe comerciale	1.950.138	18.366
Numerar și echivalente numerar	19.746.535	1.759.715
Alte creanțe	42.944	42.944
<b>Total ACTIV</b>	<b>66.449.625</b>	<b>50.212.776</b>

**Situată 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 clasificate în numerar și echivalente de numerar	-	6.355.316
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	-	-
Creanțe de recuperat din reasigurare – Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	863.170	264.349
Alte creanțe din reasigurare	-	-
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	6.863.460	15.808
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	-	-
Creanțe comerciale	820.144	713.365
Numerar și echivalente numerar	21.495.032	15.139.716
Alte creanțe	48.468	48.468
<b>Total ACTIV</b>	<b>60.960.185</b>	<b>51.718.908</b>

**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 distințe. Cheltuielile de achiziții reportate sunt de asemenea evaluate la zero datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

**D.1.2 Imobilizări corporale**

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

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

Societatea a încadrat în categoria imobilizarilor 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 2024, Societatea a înregistrat în conformitate cu standardul IFRS 16 drepturi de utilizare clădiri în valoare de 84.383 RON și drepturi de utilizare mașini în valoare de 20.021 RON.

**D.1.3 Deferred tax assets** provine din 16% cota impozit pe profit aplicata la diferența de tratament între Statutar și Solvabilitate 2. În anul 2024 cel mai mare impact provine de la valoarea creațelor provenite din operațiuni de asigurări directe 11.546.675 RON pe statutar, iar pe solvency 2 valoarea lor este 0 RON și valoarea imobilizarilor necorporale 239.035 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 Obligații**

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

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

**Solvabilitate 2:** Obligațiunile guvernamentale și corporative sunt evaluate la valoare justă și sunt clasificate în categoria activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

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

#### **D.1.5 Împrumuturi și credite ipotecare :**

##### **D.1.5.1 Alte împrumuturi și credite ipotecare**

**Solvabilitate 2:** În categoria alte împrumuturi și credite ipotecare, Societatea prezintă la 31.12.2024 contribuția specială plătită către Fondul de Garantare al Asiguraților (FGA) pentru produsele de asigurări generale. La 31.12.2023, contribuția specială plătită către FGA a fost prezentată în categoria creațe comerciale. Din punct de vedere al regimului de Solvabilitate II valoarea acestui împrumut este depreciat cu valoarea în timp a banilor, iar clasificarea lui în categoria împrumuturi s-a efectuat în 2024, ca urmare a recomandărilor transmise de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin adresa din 07 februarie 2025 către Uniunea Națională a Societăților de Asigurare și Reasigurare din România.

#### **D.1.6 Creațe din reasigurare**

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

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

#### **D.1.7 Creațe provenite din operațiuni de asigurări directe**

**Statutar:** Creațele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență.

**Solvabilitate 2:** Creațele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență, ceea ce înseamnă că, creațele de asigurare și de la intermediari vor reflecta doar ratele viitoarele 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.1.8 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 aplica aceleasi principii si ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimari a recuperabilelor din contractele de reasigurare ca si in cazul calculului celei mai bune estimari a rezervelor tehnice, folosind elementele mentionate in contractele de reasigurare in vigoare la data calculului. Costurile cu reasigurarea sunt conforme cu business plan ul aprobat de CA. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2024 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de 457.249 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului).

In situatiile financiare statutare, cota reasiguratorului in provizioanele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate evaluate conform principiilor contabilitatii de angajament, fara a include proiectia fluxurilor de trezorerie viitoare si implicit, valoarea prezenata a profitului/pierderii viitoare

#### D.1.9 Depozite, altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar

**Statutar:** Depozitele Overnight sunt clasificate in numerar si echivalent in numerar.

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

#### D.1.10 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 scadență 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 decat cele clasificate in numerar.

#### D.1.11 Alte active

**Statutar:** În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 42.944 RON.

**Solvabilitate 2:** În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 42.944 RON.

### D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2024 a crescut cu 46% fata de anul precedent ca urmare a cresterii volumului de business si a obligatiilor asumate. Mai jos prezentam situatia comparativa detaliata pe fiecare linie de afaceri atat a celei mai bune estimari cat si a marjei de risc:

An 2024

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurari pentru cheltuieli medicale	2.733.614	120.687	2.854.301
Asigurari de protectie a venitului	20.876	922	21.798
Asigurări de incendiu si alte asigurari de bunuri	10.062.746	444.263	10.507.009
Asigurări de raspundere civila generala	454.365	20.060	474.425
Asigurari de pierderi financiare diverse	1.130.552	49.913	1.180.465
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>14.402.153</b>	<b>635.845</b>	<b>15.037.998</b>

An 2023

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurari pentru cheltuieli medicale	1.817.826	91.091	1.908.917
Asigurări de incendiu si alte asigurari de bunuri	7.208.922	361.236	7.570.158
Asigurări de raspundere civila generala	351.492	17.613	369.105
Asigurari de pierderi financiare diverse	434.401	21.768	456.169
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>9.812.641</b>	<b>491.708</b>	<b>10.304.349</b>

#### 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 data 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 proiecte 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 2024 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 2024 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de 457.249 RON (reflectând valoarea pozitiva a profiturilor viitoare ale reasigurătorului) cu 73% mai mare decât anul precedent.

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 solutionare 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 aprobată de către Comitetul de Risc.

#### Presupunerile 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 aceleși metodologii continuă să se aplique. Astfel că, în anul 2024, am luat în considerare impactul inflației prin aplicarea unui procent de 5.5% atât asupra celei mai bune estimări a primelor cât a daunelor asigurând un calcul prudent și înținând 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 presupunerile

Principalele modificări de presupunerile efectuate în cursul anului 2024 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 volumul 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 2024

La 31 decembrie 2024, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 5.580.856 RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Asigurari pentru cheltuieli medicale	7.463.052	2.854.301
Asigurari de protecție a venitului	23.906	21.798
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	9.103.010	10.507.009
Asigurări de raspundere civilă generală	365.982	474.425
Asigurari de pierderi financiare diverse	1.962.220	1.180.465
Alte rezerve tehnice	1.700.684	-
Total rezerve tehnice	<b>20.618.854</b>	<b>15.037.998</b>

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

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 presupunerile 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 2024 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	1.684.881	1.684.881
Datorii privind impozitul amânat	-	-
Datorii din operațiuni de asigurare directă	2.157.534	897.402
Datorii din reasigurare	1.012.481	1.012.481
Datorii financiare. altele decât cele către instituțiile de credit	-	120.575
Alte datorii comerciale	7.258.860	4.904.385
Alte datorii	609.715	609.715
<b>Total alte obligații</b>	<b>12.723.471</b>	<b>9.229.439</b>

Pentru comparabilitate, prezentăm datele la 31 decembrie 2023 în următorul tabel :

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
<b>Total alte obligații</b>	<b>6.303.397</b>	<b>5.745.789</b>

### 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 există 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 reasiguraitori ajunse la scadență.

Nu există 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

**Statutar:** Aceste datorii includ sumele de plătit către furnizorii Societății și catre 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 datoriiile catre bugetul statului, fonduri speciale.

**Solvabilitate 2:** Au fost eliminate cheltuielile cu comisionul datorat neexigibil pentru produsele de tip bancassurance întrucât aceasta obligație a fost încorporată în calculul rezervelor tehnice.

### D.3.6 Alte datorii

În aceasta categorie sunt recunoscute datoriiile catre bugetul statului și fonduri speciale. Nu există diferențe de valoare aferente altor datorii între statutar și regimul Solvabilitate 2.

## D.4. Metode alternative de evaluare

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

- Nivelul 1 (prețuri cotate de pe piețele active)
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste sunt observabile în mod direct sau indirect). Când valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu se pot obține de pe piețe active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare sau modele. Informațiile folosite în aceste tehnici de evaluare sau modele sunt obținute din date de piață observabile și au un grad redus de subiectivitate. Sunt incluse în aceasta 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 2024, 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 cerintelor legislative în vigoare, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Actionarii Societății și Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop.

În prezentul raport, Societatea a luat în considerare recomandările transmise de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin adresa din 07 februarie 2025 către Uniunea Națională a Societăților de Asigurare și Reasigurare din România, prin care aduce clarificări asupra tratamentului în calculul cerinței de capital de solvabilitate (SCR) al contribuților speciale (CS) virate Fondului de Garantare a Asigurațiilor (FGA) pentru activitatea de asigurări generale. Prin această adresă, ASF precizează faptul că deși, potrivit legii, FGA nu datorează dobânzi aferente CS încasate, obligația legală de restituire conferă acestui tip de contribuții natura împrumuturilor. De asemenea, prin acceași adresă, ASF consideră că având în vedere faptul că CS sunt de natura împrumuturilor, că riscul de contrapartidă este asociat, în general, unor tranzacții rezultate din raporturi contractuale, că nu există un risc de incapacitate de plată sau de deteriorare a creditului FGA în următorul an, precum și faptul că nu există termene fixe de rambursare a CS, rezultă că, în calculul SCR, riscurile asociate CS nu se reflectă în modulul risc de contrapartidă, ci trebuie reflectate în următoarele submodule ale modului risc de piață: submodulul risc de rata dobânzii, submodulul risc de marjă de credit, submodulul risc de concentrare a riscului de piață.

În calculul SCR la 31.12.2024, Societatea a luat în considerare recomandarea ASF și a reflectat contribuțile speciale (CS) în submodulele modului de piață, retrătând astfel expunerea față de anul precedent când a fost considerată în modulul risc de contrapartidă.

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

Apartenența NN Asigurări S.A. în cadrul Groupului 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 adevăratii 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) datoriiile 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 adevarat 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 și în cadrul exercițiului anual ORSA.

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

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

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

- (a) quantumul acțiunilor proprii deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare;
- (b) dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile;
- (c) elementele fondurilor proprii de bază menționate mai sus, punctele (i)-(v);
- (d) elementele fondurilor proprii de bază care au fost aprobată de autoritatea de supraveghere
- (e) elementele fondurilor proprii restricționate care îndeplinesc una dintre următoarele cerințe: (i) depășesc cerința de capital de solvabilitate națională 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) quantumul 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 măsură în care acesta nu este deja inclus la literele (a)-(e).

Valoarea fondurilor proprii ale Societății la data de 31 decembrie 2024 este de este de 25.945.338 RON.

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2024 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Solvabilitate 2	Statutar
Impozitul amanat	1.231.146	
Rezerva de reconciliere	(26.192.203)	(17.799.095)
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	50.906.395	50.906.395
Excedentul de active față de obligații	25.945.338	33.107.300

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări la data de 31 decembrie 2024 este format din 50.906.395 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON, fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare.
- Rezerva legală: În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel mult 5% din profitul înainte de impozitare în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocări suplimentare în funcție de necesitatile proprii. În cursul anului 2024 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 -18.027.448 RON, reprezentând pierdere.

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2024 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Total	Rang 1	Rang 1 Restrictionate	Rang 2	Rang 3
		Nerestricționate			
Capital social vărsat	50.906.395	50.906.395	-	-	-
Rezerva de reconciliere	(26.192.203)	(26.192.203)	-	-	-
Creante privind Impozite amanate	1.231.146				1.231.146
Total fonduri proprii de bază	<b>25.945.338</b>	24.714.192	-	-	1.231.146
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	<b>25.945.338</b>	24.714.192	-	-	1.231.146
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	24.714.192	24.714.192	-	-	-

Fondurile proprii disponibile la 31.12.2024 constau în majoritate din capital de rang 1, capital de cea mai bună calitate, în proporție de 95%, și din capital de rang 3 în proporție de 5%, 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 2024, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	4.473.855
Riscul de contrapartidă	2.545.426
Riscul de subscrisare (sănătate)	
Riscul de subscrisare asigurari generale	8.331.416
Diversificare	(4.960.953)
<b>SCR de bază</b>	<b>12.329.425</b>
Risc operațional	880.668
Capacitatea de absorbție a taxelor	
<b>SCR</b>	<b>13.210.093</b>

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

Riscul de piată	<b>4.473.855</b>
Riscul ratei de dobândă	2.106.864
Riscul de marjă de credit	495.213
Risc de concentrare	3.508.508
Risc de bunuri imobile	26.755
Risc de monedă	1.197.405
Diversificare în cadrul modulului	(2.860.890)

Risc de contrapartidă	<b>2.545.426</b>
Expuneri de tip 1	2.544.914
Expuneri de tip 2	683
Diversificare în cadrul modulului	(171)

Risc de subscriere asigurari generale	<b>8.331.416</b>
Risc de prime și rezerve	2.522.360
Risc de reziliere	0
Risc de catastrofă	7.334.825
Diversificare în cadrul modulului	(1.525.769)

Risc de subscriere ( sănătate)	<b>1.939.681</b>
Risc de prime și rezerve	1.939.681
Risc de reziliere	43
Diversificare în cadrul modulului	(43)

La 31 decembrie 2024, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 19.898.000 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	2.562.280
SCR	13.210.093
MCR prag maxim	5.944.542
MCR prag minim	3.302.523
MCR	19.898.000
MCR – prag minim absolut	19.898.000

Pe parcursul anului 2024 actionarii Societății au luat urmatoarele decizii privind optimizarea capitalului:

- Ianuarie 2024 - Majorarea capitalului social cu suma de 9,500,000 lei
- Aprilie 2024 – Diminuarea capitalului social prin acoperirea pierderilor istorice în suma de 37,668,517 lei

Pentru a susține activitatea viitoare a Societății, acționarii au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 30 ianuarie 2025, planul de afaceri al NN Asiguraăi S.A. pentru perioada 2025 – 2027, ce cuprinde proiecția privind majorarea capitalului social cu valoarea de 22,000,000 lei pentru perioada 2025 – 2027. Astfel, prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 16 ianuarie 2025, s-a decis majorarea capitalului social al Societății cu suma de 16.500.000 RON, suma ce s-a încasat în data de 23 ianuarie 2025. Pentru diferența de 5,500,000 RON până la valoarea de 22,000,000 RON, actionarii urmăند să decidă în conformitate cu planul de afaceri.

**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 Adjunct

Mihai Nedelea

Aprobat în ședința CA din data 27.03.2025

Manager de Risc

Cristian Mihai Ungureanu



**Anexe**

\*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

**S.02.01.02 – Bilant**

		Valoare „Solvabilitate II”
<b>Active</b>		C0010
Fond comercial	R0010	
Cheltuieli de achiziție reportate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	1.231,15
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	107,02
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	45.362,47
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
<b>Acțiuni</b>	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	27.375,65
Titluri de stat	R0140	27.375,65
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	17.986,82
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	-
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	1.233,86
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	1.233,86
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	457,25
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	457,25
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	263,98
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	193,27
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	-
Creanțe de reasigurare	R0370	-
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	18,37
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	1.759,72
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	42,94
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>50.212,78</b>

		Valoare „Solvabilitate II”
<b>Obligații</b>		<b>C0010</b>
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	15.038,00
Rezerve tehnice – asigurare generală -fără asigurarea de sănătate	R0520	12.161,90
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	11.647,66
Marja de risc	R0550	514,24
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării generale	R0560	2.876,10
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	2.754,49
Marja de risc	R0590	121,61
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	X
<b>Obligații contingente</b>	<b>R0740</b>	<b>-</b>
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	1.684,88
<b>Obligații pentru beneficii aferente pensiilor</b>	<b>R0760</b>	<b>-</b>
Depozite de la reasigurători	R0770	-



		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații privind impozitul amânat	R0780	-
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datorile către instituții de credit	R0810	120,58
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	897,40
Obligații de plată din reasigurare	R0830	1.012,48
Obligații de plată -comerciale, nelegate de asigurări	R0840	4.904,39
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	609,71
<b>Total obligații</b>	<b>R0900</b>	<b>24.267,44</b>
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	<b>R1000</b>	<b>25.945,34</b>

Director General Adjunct

Mihai Nedelea

S.23.01.01 – Fonduri proprii

Manager de Risc

Cristian Mihai Ungureanu

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii			X X X	X X X	X X X	X X X
Capital social ordinar (inclusând acțiunile proprii)	R0010	50.906,39	50.906,39	-	-	-
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	-	X X	-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-	-	-	-	-
Acțiuni preferențiale	R0090	-	X X	-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-	X X	-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	-26.192,20	-26.192,20	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-	X X	-	-	-
O sumă egală cu valoarea creațelor nete privind impozitul amânat	R0160	1.231,15	X X	-	-	1.231,15



		Total	Rangul 1 – nerestriționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
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	<b>25.945,34</b>	24.714,19	-	-	1.231,15
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat. plătibil 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. plătibile la cerere	R0310	-				
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate. plătibile la cerere	R0320	-				
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrive și a plăti datorile subordonate la cerere	R0330	-				
Acreditivele și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-				
Acreditivele și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-				
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-				
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-				
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-				
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-				
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	<b>25.945,34</b>	24.714,19	-	-	1.231,15
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	24.714,19	24.714,19	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	25.945,34	24.714,19	-	-	1.231,15



03. APR. 2025

Semnat pentru identificare  
Initialised for identification

		Total	Rangul 1 – nerestriționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	24.714,19	24.714,19	-	-	X
SCR	R0580	13.210,09	-	-	-	X
MCR	R0600	19.898,00	-	-	-	X
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	196%	-	-	-	X
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	124%	-	-	-	X

Rezerva de reconciliere		C0060
Excedentul de active față de obligații	R0700	25.945,34
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	52.137,54
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	-26.192,20
Profiturile estimate		X
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 Adjunct

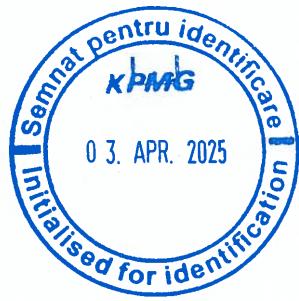
Mihai Nedea

Manager de Risc

Cristian Mihai Ungureanu

#### S.25.01.21 – Cerinta 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	4.473,85	4.473,85	
Risc de contrapartidă	R0020	2.545,43	2.545,43	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	-	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	1.939,68	1.939,68	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	8.331,41	8.331,42	
Diversificare	R0060	-4.960,95	-4.960,95	X
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	-	X
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	12.329,42	12.329,42	X



Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorata agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	880,67
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânante 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	13.210,09
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	13.210,09
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	-
Beneficiile viitoare nete discreționare	R0460	-

Director General Adjunct

Mihai Nedelea

Manager de Risc

Cristian Mihai Ungureanu

**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	
MCR NL Rezultat	R0010	2.562,28	
		Cea mai buna estimare neta	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030	C0020
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	2.540,35	11.304,49
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	20,87	50,35
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	9.811,6	6.555,94
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	454,36	434,76
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	1.117,71	1.466,59
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	-	-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	-	-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	-	-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	-	-



### Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	2.562,28
SCR	R0310	13.210,09
Plafonul MCR	R0320	5.944,54
Pragul MCR	R0330	3.302,52
MCR combinată	R0340	3.302,52
Pragul absolut al MCR	R0350	19.898,00
Cerința de capital minim	R0400	19.898,00

Director General Adjunct

Mihai Nedelea

Manager de Risc

Cristian Mihai Ungureanu



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

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Asigurari pentru cheltuieli medicale	Asigurări de incendiu si alte asigurari de bunuri	Asigurări de raspundere civila generala	Asigurari de pierderi financiare diverse	Total
		C0010	C0070	C0080	C0120	C0200
<b>Prime subscrise</b>						
Brut – Asigurare directă	R0110	12.056,72	13.967,67	434,76	2.850,27	29.309,43
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	X	X	X	X	-
Partea reasigurătorilor	R0140	701,88	7.405,19	-	1.383,68	9.490,75
Net	R0200	11.354,84	6.562,48	434,76	1.466,59	19.818,67
<b>Prime câștigate</b>						
Brut – Asigurare directă	R0210	9.563,18	11.764,20	369,41	2.053,83	23.750,62
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	X	X	X	X	-
Partea reasigurătorilor	R0240	701,88	4.705,19	-	1.383,68	9.490,75
Net	R0300	8.861,29	4.359,01	369,41	670,15	14.259,87
<b>Daune apărute</b>						
Brut – Asigurare directă	R0310	1.352,75	4.160,77	176,61	273,00	5.963,13
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	X	X	X	X	-
Partea reasigurătorilor	R0340	-	2.520,61	-	-	2.520,61
Net	R0400	1.352,75	1.640,16	176,61	273,00	3.442,52
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>						
Brut – Asigurare directă	R0410	-	952,61	-	-	952,61
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430	X	X	X	X	-
Partea reasigurătorilor	R0440	-	-	-	-	-
Net	R0500	-	952,61	-	-	952,61
<b>Cheltuieli apărute</b>	R0550	15.164,33	17.567,81	546,82	3.584,93	36.863,89
<b>Cheltuieli administrative</b>						
Brut – Asigurare directă	R0610	8.992,78	10.418,10	324,28	2.125,84	21.861,10

Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630	X	X	X	X	X
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-	-	-
Net	R0700	8.992,78	10.418,10	324,28	2.125,84	21.861,10
<b>Cheltuieli cu managementul investitiilor</b>						
Brut – Asigurare directă	R0710	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730	X	X	X	X	X
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-	-	-
Net	R0800	-	-	-	-	-
<b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>						
Brut – Asigurare directă	R0810	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830	X	X	X	X	X
Partea reasigurătorilor	R0840	-	-	-	-	-
Net	R0900	-	-	-	-	-
<b>Cheltuieli de achiziție</b>						
Brut – Asigurare directă	R0910	4.755,92	5.509,72	171,50	1.124,33	11.561,46
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930	X	X	X	X	X
Partea reasigurătorilor	R0940	-	-	-	-	-
Net	R1000	4.755,92	5.509,72	171,50	1.124,33	11.561,46
<b>Cheltuieli generale</b>						
Brut – Asigurare directă	R1010	1.415,62	1.639,99	51,05	334,66	3.441,32
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030	X	X	X	X	X
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-	-	-
Net	R1100	1.415,62	1.639,99	51,05	334,66	3.441,32
Alte cheltuieli	R1200	537,55	622,75	19,38	127,08	1.306,77
<b>Total cheltuieli</b>	R1300	15.701,88	18.190,56	566,20	3.712,01	38.170,66

**Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari generale**

		Asigurari pentru cheltuieli medicale	Asigurari de protectie a venitului	Asigurări de incendiu si alte asigurari de bunuri	Asigurări de raspundere civila generala	Asigurari de piederi financiar e diverse	Total obligatii de asigurare generala
		C0020	C0030	C0080	C0090	C0130	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	-	-	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehiculele 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	2.094,82	20,87	8.364,4	306,05	866,24	11.652,38
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-121,88	-	-572,35	-	-251,47	-945,7
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	2.216,7	20,87	8.936,75	306,05	1.117,71	12.598,08
Rezerve de daune							
Brut	R0160	638,8	-	1.698,34	148,32	264,31	2.749,77
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	315,14	-	823,49	-	264,31	1.402,94
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	323,66	-	874,85	148,32	-	1.346,83
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	2.733,61	20,87	10.062,75	454,37	1.130,55	14.402,15
Total cea mai bună estimare – net	R0270	2.540,35	20,87	9.811,6	454,37	1.117,71	13.944,9
Marja de risc	R0280	120,69	0,92	444,26	20,06	49,91	635,84
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	2.854,3	21,8	10.507,01	474,42	1.180,46	15.037,99
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	193,26	-	251,15	-	12,84	457,25
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	2.661,04	21,8	10.255,86	474,42	1.167,62	14.580,75

Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -beneficii și daune viitoare	R0370	1,51	1,09	2.307,46	107,54	77,07	2.494,67
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -cheltuieli viitoare	R0380	7,9	19,58	5.114,32	157,95	375,25	5.675,00
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -prime viitoare	R0390	-2.085,42	-0,2	-942,62	-40,56	-413,91	-3.482,72
Cash out-flows - Future benefits and claims	R0410	638,79	-	1.382,55	138,55	264,31	2.424,2
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din daune -cheltuieli viitoare și alte cash-out flows	R0420	-		315,8	9,76	-	325,56

Macheta S.19.01.21 Daune din asigurarea generală

### **5.19.01.21 - Non-life insurance claims**

Accident year / Underwriting year		Development year										Current year sum of years	
		Claims Paid (non-accumulated)											
Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Prior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-1	1,345	1,079	1,957										
N	5,227	3,689											
Total												11,500	63,055

Development year		Gross undiscounted Best Estimable Claims Provisions										Year end	
		Claims Paid (non-accumulated)											
Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
Prior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total												1,06	821

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, Bucharest - Ploiești Road no. 89A  
 Sector 1, Bucharest  
 013685, P.O.Box 18 - 191  
 Tel: +40 372 377 800  
 Fax: +40 372 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

## Raportul auditorului independent asupra elementelor relevante din Raportul privind Solvabilitatea si Situatia Financiara

### Catre Consiliul de administratie al NN Asigurari S.A.

#### Opinie

Am auditat urmatoarele machete cantitative ale NN Asigurari S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2024:

- 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 situatia financiara", incluse in Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara.

In opinia noastra, elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara la data de 31 decembrie 2024, 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 adecate pentru a furniza o baza a opiniei noastre.

## Evidențierea 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. Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara trebuie publicat conform cerintelor legislative in vigoare, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limiteaza la Autoritatea de Supraveghere Financiara. Astfel, Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara poate sa nu fie adevarat in alte scopuri. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

## Alte informatii

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

- Sumar executiv
- Activitatea si performanta
- Sistemul de guvernanță
- 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 noastră 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 cunoștințele 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 fraudă, 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 fraudă, fie de eroare, si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. 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 fraudă sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara.

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

- Identificam si evaluam risurile de denaturare semnificativa a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adevarate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
- Obtinem o intelegera a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adevarate circumstinelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adevarare 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 adevarare 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.:

RUBELI IRINA

inregistrat in registrul public electronic al  
auditorilor financiari si firmelor de audit cu  
numarul AF4092

3 aprilie 2025  
Bucuresti

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

Auditator financiar: RUBELI IRINA

Registrul Public Electronic: AF4092

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

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

Auditator financiar: KPMG AUDIT S.R.L.

Registru Public Electronic: FA9