



**NN Asigurări S.A.**

**Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2025**

**3 Aprilie 2026**

## Cuprins

Sumar Executiv .....	3
<b>A. Activitatea și performanța.....</b>	<b>6</b>
A.1. Activitatea .....	6
A.2. Performanța de subscriere .....	7
A.3. Performanța investițiilor .....	8
A.4. Performanța altor activități.....	10
<b>B. Sistemul de guvernare.....</b>	<b>10</b>
B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare.....	10
B.2. Cerințe de competență și onorabilitate .....	17
B.3. Sistemul de control intern și de management al riscului .....	19
B.4. Funcția de administrare a riscului .....	21
B.5. Funcția de Conformitate.....	22
B.6. Funcția de audit intern .....	22
B.7. Funcția actuarială .....	23
B.8. Externalizarea .....	23
B.9. Alte informații.....	25
<b>C. Profilul de risc.....</b>	<b>25</b>
C.1. Riscul de subscriere .....	25
C.2. Riscul de piață.....	28
C.3. Riscul de credit.....	30
C.4. Riscul de lichiditate.....	31
C.5. Riscul operațional .....	32
C.6. Alte riscuri semnificative .....	33
C.7. Alte informații.....	35
<b>D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității.....</b>	<b>35</b>
D.1. Active.....	36
D.2. Rezerve tehnice.....	39
D.3. Alte pasive.....	43
D.4. Metode alternative de evaluare .....	44
<b>E. Gestionarea capitalului.....</b>	<b>44</b>
E.1. Fonduri proprii .....	45
E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim .....	48
E.3. Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate .....	49
E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate .....	49
E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate .....	49
Anexe	50

## Sumar Executiv

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

Societatea este parte a Grupului NN și este o societate pe acțiuni care operează în domeniul asigurărilor generale în România fiind autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (“ASF”) să desfășoare activități de asigurări generale încadrate în următoarele 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 Societății. Astfel, în ceea ce privește Sistemul de control intern, guvernanța corporativă este susținută de un sistem financiar 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 financiar și non-financiar 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 al riscului constă în patru etape/componente executate într-o cultură de risc sănătoasă. Ciclul de control intern combinat cu ciclul de plan de afaceri/control financiar și managementul performanței, permite realizarea obiectivelor de afaceri prin asigurarea funcționării Societății în cadrul limitelor apetitului pentru risc. Cele patru componente sunt: strategia de risc, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Societății este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în mod eficace și eficient. Consiliul de Administrație aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitul la risc al Societății. Managementul Societății se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al Societății și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernanță ales de Societate.

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 agreeată la nivelul societății.

Societatea utilizează formula standard în evaluarea profilului de risc cantitativ, conform Solvency II. La 31 decembrie 2025, Societatea îndeplinește cerințele de solvabilitate, având o marjă de solvabilitate de 158%, respectiv o marja a capitalului minim de 135%.

## C. Evaluarea din punct de vedere al solvabilității

Actiunile totale ale Societății au înregistrat o creștere cu 10% iar obligațiile totale o creștere cu 11% comparativ cu anul 2024.

Valoarea celei mai bune estimări la sfârșitul anului 2025 a înregistrat o creștere cu 22% comparativ cu anul 2024.

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

### Anul 2025

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurari pentru cheltuieli medicale	2.253.341	113.613	2.366.954
Asigurari de protectie a venitului	17.182	866	18.048
Asigurări de incendiu si alte asigurari de bunuri	13.323.447	671.765	13.995.212
Asigurări de raspundere civila generala	653.195	32.934	686.129
Asigurari de pierderi financiare diverse	1.260.622	63.560	1.324.182
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>17.507.787</b>	<b>882.738</b>	<b>18.390.525</b>

### 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 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>

#### **D. Capital de solvabilitate la 31 decembrie 2025**

La 31 decembrie 2025, Societatea îndeplinește cerințele de solvabilitate, astfel Societatea înregistrează următoarele valori privind indicatorii Solvency II:

- Cerința de capital de solvabilitate: 18.110.860 RON
- Cerința de capital minim: 20.340.400 RON
- Total fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR: 28.562.207 RON
- Total fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR: 27.509.279 RON

Strategia de creștere a Societății și stabilitatea financiară asigură perspective bune pentru 2026, 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 afaceri 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 prezenți, 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 2026 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 contribuțiilor speciale 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 contribuțiilor speciale încasate, obligația legală de restituire conferă acestui tip de contribuții natura împrumuturilor. De asemenea, prin aceeași adresă, ASF consideră că având în vedere faptul că, contribuțiile speciale 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 contribuțiilor speciale, rezultă că, în calculul SCR, riscurile asociate contribuțiilor speciale nu se reflectă în modulul risc de contrapartidă, ci trebuie reflectate în următoarele submodule ale modulului risc de piață: submodulele risc de rata dobânzii, submodulele risc de marjă de credit, submodulele risc de concentrare a riscului de piață.

În calculul SCR la 31.12.2025, Societatea a luat în considerare recomandarea ASF și a reflectat contribuțiile speciale în submodulele modulului de piață, retratând 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@asfomania.ro, fax: 021/659 60 51, 021/659 64 36.

Auditorul financiar al Societății este societatea KPMG Audit S.R.L., cu sediul social în Sos. București – Ploiești, nr. 89A, sector 1, București, România, 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.

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

#### Accionari direcți

- **NN Continental Europe Holdings BV**, cu o cotă de participare de 99,999998516% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 33002024;
- **NN Asigurari de Viață SA**. cu o cotă de participare de 0,000001484% din capitalul social al Societății. Societate constituită conform legislației din România, care la data de 31.12.2025 avea sediul la adresa: Str Costache Negri, numărul 1-5, sectorul 5, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului București sub Nr. J40/475/1997, având cod unic de înregistrare nr. 9100488.

#### Acționari indirecti

- Societățile NN Continental Europe Holdings BV și Nationale – Nederlanden Intertrust B.V. sunt deținute în proporție de 100% de către **NN Insurance Eurasia N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52403424
- Societatea NN Insurance Eurasia N.V. este deținută în proporție de 100% de către **NN Group N.V.**, societate constituită conform legislației din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, înscrisă la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam sub numărul 52387534
- Acționarul minoritar, NN Asigurari de Viata SA, este detinut in proportie de 99,9999983219119% 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 2025, nu a avut loc niciun eveniment semnificativ cu privire la structura acționariatului.

La data de 31 decembrie 2025, 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
- Ramona Livinți - Membru
- Cătălin Vasile - Membru

#### **A.2. Performanța de subscriere**

În privința performanței de subscriere în 2025 aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	Asigurari Home insurance, Health Protect si Salary Protect
Prime brute subscrise	44.793.787
Daune brute	9.233.586
Cheltuieli administrative	23.491.717
Cheltuieli de gestionare a daunelor	-
Cheltuieli de achiziție	14.038.513

Performanța de subscriere în 2024 este redată mai jos:

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

În 2025, activitatea de subscriere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

Performanța de subscriere a înregistrat un rezultat negativ, în contextul în care creșterea volumului de prime a fost însoțită de majorarea cheltuielilor administrative, a cheltuielilor de achiziție și a celor de gestionare a daunelor. Aceste evoluții reflectă atât dezvoltarea portofoliului de contracte, cât și investițiile necesare pentru susținerea creșterii activității și implementarea proiectelor strategice ale Societății.

### 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 31.12.2025 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 2024	Valoare justă la data de 31 decembrie 2025
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	19.746.535	19.499.350
Active financiare disponibile în vederea vânzării	27.375.655	31.008.616

Activele financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

	Valuta	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Titluri de stat, obligațiuni cu garanția statului și supranaționale, obligațiuni corporative și municipale	RON	27.375.655	31.008.616
<b>Total plasamente</b>	<b>RON</b>	<b>27.375.655</b>	<b>31.008.616</b>

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

	Valuta	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Depozite OverNight	RON	17.986.820	20.976.502
Cash în tranzit	RON	1.759.715	-1.477.153
<b>Total plasamente RON</b>	<b>RON</b>	<b>19.746.535</b>	<b>19.499.350</b>

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

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

#### **Randamente anuale:**

Depozite și disponibilități în conturi curente:

	<b>31 decembrie 2024</b>	<b>31 decembrie 2025</b>
Disponibil în conturile curente	1.759.715	-1.477.153
Depozite pe termen scurt-OverNight	17.986.820	20.976.502
<b>Total disponibil în conturi curente. casierie și depozite pe termen scurt</b>	<b>19.746.535</b>	<b>19.499.350</b>

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

#### **Venituri din investiții în active financiare**

	-RON-	
	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Venituri din dobânzi din care:	<b>1.721.215</b>	<b>1.721.215</b>
Venituri din dobânzi titluri de stat	889.415	1.244.997
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	831.800	920.434
<b>TOTAL venituri din investiții</b>	<b>1.721.215</b>	<b>2.165.430</b>

Ținând cont că volatilitatea ridicată a piețelor financiare reflectă nivelul crescut de incertitudine geopolitică la nivel global, situație care continuă să influențeze dinamica inflației, considerăm că strategia de investiții trebuie menținută la un nivel prudent, adaptat contextului macroeconomic actual. În acest sens, Societatea monitorizează cu atenție evoluțiile principalilor indicatori macroeconomici și ale piețelor financiare, în concordanță cu recomandările europene privind vigilența sporită în gestionarea riscurilor de piață și cu evoluțiile recente ale pieței asigurărilor din România.

#### A.4. Performanța altor activități

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

### B. Sistemul de guvernare

#### B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare

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 Guvernanța corporativă se înțelege: sistemul de control intern, sistemul de gestionare a riscurilor (bazate pe existența funcțiilor cheie și funcțiilor critice), structura Societății (organele de conducere și structura organizatorică), politicile de externalizare și planurile pentru situații de urgență.

Elementele care descriu guvernanța corporativă sunt incluse în Regulamentul de Organizare și Funcționare ("ROF") al cărui scop este de a defini organizarea și funcționarea, precum și de a stabili guvernanța corporativă a Societății 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 ASF în aplicarea acestor legi.

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

#### Surse de Autoritate și Responsabilizare pentru Societate

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

#### Consiliul de Administrație și Conducerea Societății

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

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

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

Administratorii își pierd calitatea prin:

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

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

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

#### **Conducerea Executivă:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Președintele Consiliului de Administrație** are următoarele atribuții:

- a) coordonează activitatea Consiliului;
- b) convoacă și prezidează ședințele Consiliului de Administrație, dar poate delega alt Administrator în locul său;

c) veghează la buna funcționare a comisiilor, comitetelor și departamentelor din cadrul Societății.

**Directorul General** are responsabilitățile și atribuțiile descrise conform ROF.

**Directorul General Adjunct** are responsabilitățile și atribuțiile descrise conform ROF.

### **Principiile de luare a deciziilor și respectarea prevederilor legale**

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

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

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

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

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

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

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

### **Delegarea autorității de a semna**

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

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

În plus față de acestea, departamentele interne, în cursul îndeplinirii atribuțiilor lor, vor defini alte drepturi operaționale de semnătură. Aceste drepturi suplimentare operaționale de semnătură se încadrează în

autoritatea delegată către conducătorii și personalul departamentelor în virtutea politicii aprobate și a procedurilor dezvoltate de liniile de activitate și departamentele comune și aprobată de către Societate în limitele stabilite.

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

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

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

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

### **Protecția și prelucrarea datelor personale ale Clienților**

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

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

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

Astfel, la nivelul Societății, este numit un Ofiter pentru Protecția Datelor (DPO), care își desfășoară activitatea conform responsabilităților aprobate în fisa de post și descrise ROF.

Modul prin care sunt implementate principiile GDPR în cadrul Societății este descris descris prin enumerarea și descrierea controalelor cheie aferente fiecărui principiu, așa cum sunt acestea prezentate în Politica privind Protecția Datelor. În ceea ce privește activitățile care implică administrarea și prelucrarea datelor personale, acestea sunt descrise prin procedurile operaționale aferente, care indică controalele specifice asigurării că operațiunile se desfășoară ținând cont de regulile aferente respectării principiilor GDPR, respectiv ca datele să fie:

- păstrate în siguranță și sigur;
- exacte;
- folosite corect și legal;
- utilizate în scopuri limitate, specificate;
- folosite într-un mod care este adecvat, relevant și nu excesiv;
- tratate în conformitate cu dreptul de protecție a datelor al persoanelor, astfel cum este definit de legislație.

## **Comitetele de guvernare**

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

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

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

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

Conform ROF notificat către ASF Sector Asigurări-Reasigurări prin adresa NNA/COM/COM/389368 /31.12.2025, comitetele permanente ale Societății sunt:

**a) Comitetul de risc („CR”);**

**b) Comitetul de audit.**

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

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

La data de 31.12.2025, Comitetul de Audit este compus din următorii membri:

- Ramona Livinți
- Cătălin Vasile
- Adrian Lupescu.

## **Funcțiile cheie și critice**

Sistemul de guvernare (cel de control intern și cel de management al riscului) este bazat pe funcțiile cheie, funcțiile critice și funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Regulamentului Nr. 3/2025 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către entitățile reglementate de ASF și a ordonanței de urgență a guvernului nr. 202/2008, funcții care nu fac parte din Conducerea Societății, dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății.

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

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

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

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

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

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

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

- Subscriere;
- Daune.

Funcțiile cheie și funcțiile critice își desfășoară activitatea în baza: (i) rolurilor și responsabilităților stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare, (ii) a rolurilor și responsabilităților incluse în fișele de post, (iii) în baza politicilor și procedurilor specifice domeniului de activitate, aprobate conform normelor interne, și (iv) a cerințelor legislative aplicabile. Evaluarea prealabilă și pe durata angajării a persoanelor care ocupă funcțiile cheie și critice se desfășoară în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniu și cu respectarea pașilor operaționali incluși în procedurile Departamentului Resurse Umane.

#### ✓ **Sistemul de remunerare**

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

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

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

Revizuirea anuală a Politicii de remunerare și compensare este responsabilitatea ariei Resurse Umane. Transparența principiilor de remunerare și compensare se asigură conform regulilor general aplicabile privind publicarea documentelor pe site-ul Intranet al Societății.

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

Remunerație fixă este reprezentată de salariul de bază și un pachet de beneficii agreat la nivel de Societate. În cadrul Societății folosim o metodologie specifică în aria de resurse umane. Conform acestei metodologii, angajatorul poate oferi o recompensă financiară comparabilă posturilor cu o valoare asemănătoare (aceleși nivel de responsabilitate, experiență și cunoștințe corespunzător amplitudinii și complexității livrabililor). În același timp, gradarea (nivelul) posturilor face posibilă comparația la nivelul pieței și evaluarea comparativă.

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.

Nivelul (gradul) alocat posturilor este asociat cu un interval salarial care este utilizat atunci când se stabilește salariul plătit angajaților. Intervalul salarial prevede niveluri salariale minime, medii și maxime, din moment ce Societatea intenționează să mențină diferențele individuale în cadrul unui interval echitabil față de salariul țintă (valoarea medie internă). Un astfel de interval asigură egalitatea internă (posturile aflate la același nivel sunt plătite asemănător) și, în același timp, permite ajustări individuale ale salariului pe baza calităților individuale. Revizuirea salariului de baza se face anual și este un proces ce are loc periodic și sistematic. Revizuirea anuală a remunerației fixe poate avea drept rezultat o creștere a salariului sau salariul poate să rămână neschimbat.

#### ✓ **Remunerația Variabilă**

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

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

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

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 aprobate. Plata bonusului de performanță este efectuată o dată pe an, bonusul fiind aferent performanței anului anterior celui pentru care sunt evaluați angajații eligibili. Pentru anumite circumstanțe, expres menționate în politicile și procedurile relevante, bonusul de performanță nu este plătit.

Pentru Membrii Consiliului de Administrație, evaluarea performanței este gestionată de Echipa de Recompense și Performanță a Grupului NN și aprobată de comitetele Grupului NN. O altă componentă a remunerației variabile este acordarea de acțiuni cu plata la o dată ulterioară, în baza regulilor Planului de Remunerare Corelată a Grupului NN ("PRC") administrat de către Grupul NN, și este aplicabilă unei categorii limitate de angajați.

## B.2. Cerințe de competență și onorabilitate

### Procesul de recrutare și selecție

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

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

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

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

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

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

- 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.

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

Procesele de recrutare și selecție pentru posturile vacante de personal operațional și conducere la nivel mediu/superior sunt conduse de Specialistul în recrutare/Partenerul de Resurse Umane.

De asemenea, pentru anumite posturi, Partenerul în Resurse Umane și Coordonatorul departamentului pot propune ca în ultima etapă a procesului de selecție să fie necesară interviuarea candidaților de către membrii ai managementului superior.

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

- Competențe tehnice: absolvirea cu examen de licență a studiilor superioare;
- deține cunoștințe teoretice, competențe și experiență practică și profesională relevantă, pentru domeniul de activitate al societatii;
- industriile în care candidatul a activat și anii de experiență pe care ii deține;
- experiența în interpretarea situațiilor financiare;
- înțelegerea managementului riscului, fie prin prisma experienței anterioare directe, fie prin amplitudinea rolurilor pe care le-a deținut anterior;
- experiența practică și profesională acumulată în funcțiile anterioare ocupate (minim 5 ani pentru conducerea executivă și cel puțin 3 ani pentru persoanele cu funcții cheie);
- în funcție de natura și complexitate, experiența în funcții de conducere a persoanelor desemnate poate fi mai mică de 3 ani, dar nu poate fi mai mică de 1 an);
- cunoștințele dobândite și demonstrate prin conduita profesională ca membru într-o structură de conducere sau în exercitarea altor funcții, după caz;
- capacitatea de a participa constructiv la procesul decizional și de a asigura o supraveghere eficace a conducerii executive/conducerii superioare – aplicabilă în cazul structurii de conducere;
- capacitatea de a înțelege cerințele și principiile de guvernare și de a avea imaginea de ansamblu asupra domeniilor din cadrul Societății, chiar dacă nu va fi responsabil în mod individual – aplicabilă în cazul structurii de conducere.

Competențe soft:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **prima linie de apărare**, reprezentată de conducerea Societății, managementul departamentelor operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională a proceselor, în implementarea și aplicarea controalelor. Aceștia sunt responsabili pentru conformitatea cu legile aplicabile, cu politicile și standardele de grup și cu implementarea și executarea unor activități de testare prin care să se asigure de eficacitatea controalelor din procese;
- **cea de-a doua linie de apărare** o reprezintă departamentele de control (Juridic și Conformitate, Managementul Riscurilor, 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, incluzând aspecte privind guvernarea, calitatea cadrului de control intern și management de risc. Cea de-a treia linie de apărare include astfel funcția cheie de audit intern.

**Ciclul de control intern al riscului** - Sistemul de management al riscului este construit în jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Societății este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în mod eficace și eficient. Consiliul de Administrație aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitul la risc al 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 guvernare ales de Societate

**Strategia de management al riscului** - Obiectivul activității de management al riscului este să susțină Societatea 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. Așadar, conducerea Societății se asigură ca definește o strategie la risc și respectiv apetitul la risc pe care este dispus să și-l asume în implementarea obiectivelor strategice. Apetitul la risc definit este în linie cu apetitul la risc al Grupului și în linie cu Politicile și standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Conducerea Societății.

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

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

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

#### **Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității**

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

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

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

**Controlul riscurilor** - Conducerea Societății trebuie să aibă claritate în ceea ce privește controalele implementate pe procesele pentru care este responsabilă, ca minimum: descrierea controlului, cum se execută, frecvența, cine îl execută, ce risc diminuează, etc. Responsabilii de procese trebuie să mențină

acuratețea acestor informații în funcție de schimbările care au loc pe procese. Controalele cheie sunt diferențiate, pentru a oferi un focus sporit având în vedere importanța acestora.

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

### Mediul extern

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

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

### B.4. Funcția de administrare a riscului

Atribuțiile funcției de administrare a riscurilor sunt după cum urmează:

- Elaborează strategia de risc a Societății și o propune spre aprobare Conducerii Societății, fiind conștient/ă de problemele și de tendințele care influențează organizația.
- Implementează sistemul de management al riscurilor;
- Responsabil cu alinierea managementului riscului informației și a posturii riscurilor de securitate fizică din Societate la politicile și standardele Grupului NN cât și la legislația și cerințele autorităților de reglementare locale;
- Responsabil cu întocmirea unor rapoarte de risc specifice și derularea analizelor care stau la baza furnizării opiniei trimestriale de expertiză, privind încadrarea riscurilor non- financiare în apetitul la risc al Societății (raportarea de Effective Control Framework – Cadrul Eficient de Control);
- Oferă suport responsabililor de proces în definirea și revizuirea de limite la risc/ indicatori de risc (Effective Control Framework – Cadrul Eficient de Control) în linie cu apetitul de risc;
- Cunoaște profilul de risc al Societății, capabilitățile de management și potențialul de îmbunătățire relativ la riscurile financiare și non-financiare;
- Informează Conducerea Societății cu privire la evoluția expunerii la riscuri financiare și non-financiare;
- Consiliază Conducerea Executivă a Societății cu privire la riscurile de piață în portofoliile de investiții din perspectiva analizei risc-beneficiu;
- Dezbate situația portofoliului de asigurări și monitorizează efectul acesteia asupra situației financiare;
- Dezbate studiile ALM (Gestionarea activelor și obligațiilor) și strategia de investiții;
- Monitorizează limitele Valorii la Risc a fondurilor proprii („OfaR”);
- Dezbate trimestrial raportul referitor la fondurile proprii pentru a explica evoluția fondurilor proprii și a fondurilor proprii la risc, a cerinței MCR și a SCR;
- Coordonează și administrează procesul de autoevaluare a riscurilor ORSA, inclusiv stabilirea apetitului la risc, proiecțiile fondurilor proprii și a cerințelor de capital SCR și MCR;
- Dezbate rezultatele analizelor de investigare a experienței legate de ratele de reziliere și de alte surse de întrerupere a polițelor de asigurare și rapoartele de vânzări;
- Dezbate rezultatele analizelor de investigare a experienței de ratele de daună;
- Monitorizează conformitatea cu mandatele de investiții;

- Discută strategia de investiții și limitele de risc investițional;
- Propune strategii de hedging, după caz;
- Monitorizează solvabilitatea și riscul de lichiditate;
- Revizuieste rezultatele modelului de capital conform cerințelor Solvabilitate 2;
- Evaluează riscurile operaționale și strategice ale Societății;
- Susține respectarea legilor și reglementărilor aplicabile în vigoare;
- Responsabil cu translatarea politicilor de la grup privind managementul riscului de fraudă în politici/ proceduri locale;
- Responsabil cu derularea procesului de informare și constientizare de către angajații Societății a riscului de fraudă;
- Responsabil cu procesul de derulare a acțiunilor de monitorizare și testare a controalelor specifice de anti-fraudă și oferă managementului o opinie periodică privind eficacitatea și eficiența controalelor;
- Responsabil cu derularea anumitor investigații în cazul raportării unor suspiciuni de fraudă;
- Responsabil în a oferi suport primei linii de apărare în stabilirea de controale și alerte de fraudă;
- Responsabil cu coordonarea exercițiilor de identificare și evaluare a riscurilor de fraudă asociate anumitor procese/ proiecte/ produse noi;
- Participă în mod activ în comitetele sau forum-urile de governanță în care este desemnat membru/ă;
- Dezvoltă, implementează și menține programele/procesele aferente atribuțiilor departamentului;
- Asigură îndeplinirea obiectivelor departamentului la timp și în limitele bugetului.

### **B.5. Funcția de Conformitate**

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

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

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

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

### **B.6. Funcția de audit intern**

Departamentul de audit intern din cadrul Societății, este o funcție de asigurare independentă iar responsabilitățile sale sunt stabilite de Conducerea Executivă și aprobate de Consiliul de Administrație. CAS asigură o evaluare independentă a standardului de control intern în ceea ce privește procesele de afaceri și de suport ale Societății, incluzând governanța, managementul riscurilor și controalele interne. CAS este o parte esențială a structurii de governanță 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 ROF, Governanței 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 execută sarcinile din proprie inițiativă. CAS își păstrează obiectivitatea neparticipând la nicio activitate sau relație care ar putea afecta sau se presupune că afectează evaluarea sa imparțială.

CAS își desfășoară activitatea în conformitate cu Standardele Internaționale pentru Practica Profesională a Auditului Intern și Codul de Etică stabilite de Institutul Auditorilor Interni (IIA) și cu alte autorități sau asociații profesionale relevante. Aceste standarde profesionale sunt incluse în Manualul de Audit CAS. Conformitatea cu manualul de audit este încorporată la diferite niveluri în procesul de audit și include verificarea de către echipa de Management al Practicilor Profesionale poziționată independent în cadrul CAS NN Insurance Eurasia N.V. La fiecare 5 ani are loc o revizuire externă independentă; aceasta a avut loc în Q4 2024, , cu rezultate pozitive („General Conforms”) din partea organizației profesionale olandeze a auditorilor IT (NOREA) și a IIA Netherlands.

### **B.7. Funcția actuarială**

Funcția actuarială este o funcție cheie ce se subordonează și raportează direct Directorului General, cu următoarele 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 îndeplinește funcția actuarială deține 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 activități operaționale, sau a unor funcții se realizează în conformitate cu Politica internă privind externalizarea, document care este aprobat de către Consiliul de Administrație. De asemenea și responsabilitatea privind respectarea cerințelor legale, în cazul activităților sau funcțiilor externalizate, rămâne a Consiliului de Administrație.

## **Contracte de externalizare cu terții**

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

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

- Drepturile și obligațiile reciproce ale părților;
- Atribuțiile și responsabilitățile părților implicate;
- Angajamentul Furnizorului de servicii de a se 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 dezvălui orice dezvoltare care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacității sale de a îndeplini funcțiile și activitățile externalizate în mod eficient și în conformitate cu legile aplicabile și cerințele de reglementare;
- Furnizorul de servicii și entitatea care externalizează pot rezilia contractul doar cu o perioadă de notificare și că această perioadă de preaviz va fi definită de către ambele părți;
- Entitatea care externalizează poate să rezilieze contractul de externalizare atunci când este necesar, fără a prejudicia continuitatea și calitatea furnizării serviciilor sale către titularul poliței de asigurare și către alți clienți;

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

- Cu jurisdicție în România:
  - o servicii de arhivare fizică a documentelor;
  - o servicii de administrare personal;
  - o servicii de implicare 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 trimitere 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 semnătură 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 găzduire 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 clienții, soluție CRM;
- servicii de susținere a proceselor de continuitate a afacerii, recuperare în caz de dezastru și management de criză;
- servicii de management al datelor și utilizatorilor, inclusiv în mediul cloud;
- servicii de gestionare și stocare contracte cu furnizorii Societății.;
- servicii aferente resurselor umane;
- servicii de identificare a clienților și partenerilor de afaceri în scopul prevenirii spălării banilor.

Cu jurisdicție în Ungaria:

- Servicii de actuarial

Cu jurisdicție în Spania:

- o Servicii administrare contracte în aplicația Oxygen;

Societatea 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 guvernare înregistrată în cursul exercițiului financiar 2025, conform cerințelor legislației în vigoare a fost trimisă către ASF, prin adresa Societății nr. **NNA/COM/COM/28701/26.01.2025** adresată ASF – Sector Asigurări-Reasigurări „Declarația privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă a Societății”, însoțită de Nota Explicativă aferentă declarației, întocmită în conformitate cu cerințele din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, cu modificările și completările ulterioare.

## **C. Profilul de risc**

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

#### **Descrierea riscului**

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

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

## **Expunerea la risc**

Riscul de subscriere are următoarele componente:

- a) Riscul de prima și de rezervă;
- b) Riscul de catastrofă;
- c) Riscul de reziliere.

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

Expunerea față de riscul de subscriere este determinată în anul 2025 pe baza formulei standard.

## **Evaluarea riscurilor**

La 31 decembrie 2025, riscul de subscriere pentru asigurări generale s-a calculat în conformitate cu formula standard, prin aplicarea factorilor de risc și a metodelor care sunt descrise în Regulamentul Delegat 2015/35 în capitolul "**Modulul de risc de subscriere pentru asigurări generale**".

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

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

## **Concentrarea riscurilor**

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

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

## **Acoperirea riscurilor**

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

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

Pentru Societate, 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 directionare a capitalului și riscului și ca substitut pentru capitalul de risc. Aceasta structură asigură reducerea riscului de subscriere (risc semnificativ pentru o companie de asigurări) și, în consecință, este o parte importantă în cadrul strategiei de risc a Societății.

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

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

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

Societatea are definit un program de reasigurare astfel:

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

Astfel, Societatea a încheiat un tratat de reasigurare tip quota share cu următoarele cote de acoperire, pentru anul 2025 - în proporție de 30% de către NN Re iar Societatea acoperă diferența de 70%.

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

Pentru acoperirea riscul de catastrofă, Societatea a încheiat pentru anul 2025 un tratat de reasigurare separat cu NN Re.

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

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

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

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

## C.2. Riscul de piață

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

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

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

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

### Expunerea la risc

Investițiile din portofoliu sunt administrate în conformitate cu principiul “persoanei prudente” și sunt realizate pe baza structurii și maturității datoriiilor. Ponderea principală a investițiilor la sfârșitul anului 2025 era formată din depozite la bănci și titluri de stat.

### Evaluarea riscului

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

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

### Riscul ratei de dobândă

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

capital sunt agregate la final. Conform abordării standard, se va face o distincție între următoarele două cazuri:

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

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

### **Riscul privind modificarea prețului acțiunilor**

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

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

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

Societatea nu a deținut investiții în capitaluri proprii pe parcursul anului 2025.

### **Riscul de bunuri imobiliare**

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

### **Risc de marja de credit**

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

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

### **Riscul de concentrare**

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

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

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

## **Riscul valutar**

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

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

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

## **Concentrarea riscurilor**

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

## **Diminuarea riscurilor**

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

### **C.3. Riscul de credit**

În conformitate cu Directiva 2009/138/CE (articolul 105), riscul de credit sau riscul de neplată va reflecta pierderile posibile datorate unei neplăți neașteptate, sau a deteriorării bonității contrapartidelor și debitorilor întreprinderilor de asigurare și reasigurare pentru următoarele 12 luni. Riscul de credit/ riscul de neplată acoperă contractele de ameliorare a riscurilor precum contractele de reasigurare, precum și creanțele de la intermediari și toate celelalte riscuri de credit care nu sunt acoperite de modulul de risc de dispersie. Acesta va ține cont de garanțiile reale sau de celelalte gajuri deținute sau în contul societății de asigurări sau de reasigurări și de riscurile asociate acestora.

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

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

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

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

### Expunerea la risc

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2025 functie de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în urmatorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2025	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	20.133.048	A+
Citi Bank	843.454	A+
<b>TOTAL Depozite:</b>	<b>20.976.502</b>	

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2024 functie 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	AA-
<b>TOTAL Depozite:</b>	<b>17.986.820</b>	

### Evaluarea riscului

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

### Concentrarea riscurilor

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

### Diminuarea riscurilor

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

- Limite;
- Rating-uri minime.

## C.4. Riscul de lichiditate

### Descrierea riscului

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

### Evaluarea și diminuarea riscurilor

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

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

Societatea nu a detinut obligații cu o scadență de peste 12 luni la data de 31 Decembrie 2025.

### **Obligații cu o scadență sub 12 luni :**

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

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

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

## **C.5.Riscul operațional**

### **Descrierea riscului**

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

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

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

### **Diminuarea riscului**

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

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

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

Profilul de risc operațional la final anului 2025 este menținut la un nivel mediu, până la finalizarea maturizării noilor sisteme IT, stabilizarea fluxurilor operaționale și implementarea completă a controalelor și raportărilor necesare. Principalele vulnerabilități rămân legate de IT, outsourcing și procese insuficient automatizate, iar direcția strategică corectă este orientată spre consolidarea controalelor, automatizare și guvernare a datelor.

### **Principalii factori de risc operațional**

- Maturitatea incompletă a sistemelor IT, în special a platformei Oxygen, continuă să reprezinte principala sursă de risc operațional. Lipsa unor rapoarte complete afectează capacitatea de monitorizare și analiză a datelor critice, inclusiv reconcilierea financiară și urmărirea SLA-urilor cu partenerii externalizați.
- Procese operaționale în curs de ajustare, necesare pentru remedierea bug-urilor de sistem și îmbunătățirea serviciilor oferite clienților și consultanților, indică un nivel crescut de intervenție manuală și un grad de instabilitate operațională.
- Amânarea migrării produselor Health Protect și Salary Protect către Oxygen prelungeste perioada de tranziție și menține riscuri operaționale asociate fragmentării sistemelor și proceselor.
- În Q4 2025, lansarea a două produse noi (NN Go și ING Critical Illness Protect), administrate în afara aplicației Core și bazate pe soluții manuale, introduce riscuri de eroare umană și dependență de controale compensatorii, chiar dacă impactul operațional este limitat de dimensiunea redusă a portofoliilor.

## **Evoluția și perspectiva riscului**

- Pentru restul produselor de Asigurari generale, nu au fost identificate riscuri noi, ceea ce indică o stabilitate operațională relativă a activităților curente.
- Profilul riscului operațional rămâne Medium, până la atingerea unui nivel adecvat de maturitate a noilor sisteme IT și a noilor fluxuri de vânzare.
- Direcția de mitigare este orientată către automatizare, reducerea inputului manual și finalizarea implementării rapoartelor în producție, elemente esențiale pentru diminuarea riscului operațional pe termen mediu.

În concluzie, riscul operațional este controlat, dar persistent, fiind determinat în principal de limitările de raportare IT, gradul ridicat de intervenție manuală și perioada prelungită de tranziție a sistemelor. Până la maturizarea completă a platformei Oxygen și stabilizarea fluxurilor operaționale, nivelul de risc este așteptat să rămână mediu, în linie cu apetitul de risc asumat.

## **C.6. Alte riscuri semnificative**

Strategia Societății rămâne solidă, însă necesită ajustări agile pentru a răspunde instabilității politice, inflației și sentimentului de incertitudine al clienților. Planul pentru 2025 este pe traiectoria stabilită, fiind susținut de inițiative de transformare. Prioritățile principale vizează accelerarea lansărilor de produse, consolidarea conformității și pregătirea pentru creșterea cerințelor în materie de sustenabilitate. Cadrul de guvernare este robust, fiind necesară o abordare proactivă în gestionarea riscurilor. În continuare sunt prezentate elemente ale contextului actual care pot influența profilul de risc al Societății, detaliate pe categorii.

### **Context politic:**

- Din punct de vedere politic, mediul de reglementare din România este aliniat la standardele Uniunii Europene, asigurând stabilitate și protecție. În noiembrie 2024, în România au avut loc alegeri prezidențiale, însă rezultatele au fost ulterior anulate din cauza unor ingerințe străine confirmate, în special din partea Rusiei. Reluarea alegerilor a avut loc în mai 2025. România continuă să gestioneze reforme instituționale, dinamica coalițiilor și provocări geopolitice, menținându-și în același timp angajamentele față de UE și NATO. Guvernul își propune să implementeze reforme fiscale, să consolideze instituțiile și să mențină alinierea la UE și NATO
- Ca răspuns la presiunile fiscale și la creșterea deficitului bugetar, guvernul României a implementat o serie de reforme fiscale începând cu sfârșitul anului 2024 și continuând pe parcursul anului 2025, în vederea creșterii veniturilor bugetare
- Având în vedere schimbările politice, companiile de asigurări se confruntă cu costuri mai ridicate ca urmare a majorărilor de taxe (TVA, impozit pe cifra de afaceri). Asigurările de viață ar putea înregistra o creștere lentă, fiind afectate de reducerea venitului disponibil, iar cererea pentru asigurările de sănătate rămâne ridicată, însă accesibilitatea acestora ar putea scădea din cauza creșterii primelor. Pensiile Pilonului III ar putea înregistra o încetinire, întrucât economisirea voluntară devine mai puțin atractivă pe fondul creșterii costului vieții și al reducerii facilităților fiscale.

### **Context Economic:**

- Creșterea economică a încetinit semnificativ; această încetinire a fost determinată de cheltuielile din perioada premergătoare alegerilor, de creșterea salariilor și pensiilor din sectorul public, precum și de instabilitatea fiscală.
- Investițiile publice au crescut datorită proiectelor de infrastructură finanțate din fonduri europene, însă investițiile private au încetinit pe fondul incertitudinii fiscale și al instabilității politice.
- Banca Națională a României (BNR) a menținut rata dobânzii de politică monetară la nivelul de 6,5% pe parcursul anului 2025, pentru a combate inflația persistentă. BNR a priorizat stabilitatea prețurilor în detrimentul creșterii economice, amânând orice reducere a ratei dobânzii până la începutul anului 2026, în funcție de progresul consolidării fiscale și al procesului de dezinflație.

### **Context Social:**

- Îmbătrânirea populației și scăderea ratelor natalității pun presiune asupra sustenabilității sistemului public de pensii.
- Serviciile financiare, precum asigurările și pensiile private, sunt din ce în ce mai influențate de conștientizarea socială și de presiunile economice. Asigurările de viață și de sănătate câștigă popularitate, pe măsură ce populația caută un nivel mai ridicat de securitate dincolo de sistemul public de sănătate, în timp ce asigurările de locuință rămân în mare parte determinate de caracterul obligatoriu al acoperirii pentru dezastre naturale.

### **Context Tehnologic:**

- Începând cu noiembrie 2024, Europa a înregistrat evoluții semnificative în domeniul reglementării tehnologice, în special prin implementarea Regulamentului privind reziliența operațională digitală (Digital Operational Resilience Act – DORA). DORA a intrat oficial în vigoare în ianuarie 2025 și are ca obiectiv consolidarea rezilienței digitale a entităților financiare din Uniunea Europeană. Acesta impune băncilor, societăților de asigurare și altor instituții financiare obligația de a gestiona riscurile TIC, de a raporta incidentele majore și de a asigura o supraveghere adecvată a furnizorilor terți de servicii tehnologice. Acest cadru de reglementare reflectă o abordare europeană mai amplă privind armonizarea standardelor de securitate cibernetică și operaționale, alături de alte inițiative precum Cyber Resilience Act (CRA). Împreună, aceste reglementări remodelează modul în care organizațiile gestionează amenințările digitale, asigură responsabilitatea și garantează continuitatea activității într-un context financiar tot mai dependent de tehnologie.
- Inteligența artificială transformă serviciile financiare, însă aduce și implicații de reglementare complexe, în special în contextul Actului UE privind inteligența artificială (AI Act) și al GDPR. AI Act, aplicabil începând cu începutul anului 2025, introduce reguli stricte privind modul în care instituțiile financiare dezvoltă și utilizează sistemele de inteligență artificială. Acesta vizează aplicațiile cu risc ridicat, precum scorarea de credit, detectarea fraudei și analiza biometrică, impunând cerințe de transparență, supraveghere umană și echitate.
- În același timp, GDPR rămâne esențial atunci când sistemele de inteligență artificială prelucrează date cu caracter personal. De fapt, 7 din cele 8 categorii de sisteme AI cu risc ridicat, conform AI Act, implică prelucrarea datelor cu caracter personal, ceea ce înseamnă că respectarea cerințelor GDPR este adesea necesară în paralel cu guvernarea AI. Aceasta include respectarea unor drepturi precum ștergerea datelor, gestionarea prejudecăților (bias-urilor) și asigurarea păstrării legale a datelor.

### **Context militar extern:**

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

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

## Evenimente ulterioare

Prin decizia AGA nr. 1 din 23 martie 2026 s-a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 10.200.000 RON, prin aport în numerar al acționarului NN Continental Europe Holdings B.V., sumă încasată la data de 27 martie 2026. Majorarea capitalului social cu suma de 10.200.000 RON a fost realizată pentru susținerea dezvoltării viitoare a afacerii și pentru asigurarea menținerii unui nivel adecvat al ratei de solvabilitate, în concordanță cu evoluțiile prognozate ale activității și ale cerințelor de capital.

### C.7. Alte informații

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

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

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

În conformitate cu standardul IFRS 16, un contract este sau conține un leasing dacă transmite dreptul de a utiliza un activ identificat pentru o anumită perioadă de timp, în schimbul unei plăți obligatorii. Pentru aceste tipuri de contracte, modelul IFRS 16 impune ca locatarul să recunoască un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este amortizat, iar datoria de leasing acumulează dobândă.

La 31 decembrie 2025, Societatea avea un contract de închiriere a spațiului utilizat drept sediu social, contract a cărui perioadă se finalizează în anul 2026.

În ceea ce privește activele generate de drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2025** următoarele:

- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie spațiu reprezentând sediul social în valoare de 27.028 RON din care activ în sumă de 375.708 RON, amortizare în sumă de 348.680 RON;

În corespondență cu drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2025** și o datorie financiară, alta decât cele către instituțiile de credit în valoare de 43.602 RON.

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

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2025, inclusiv QRT-urile anexate acestuia, a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat conform cerințelor legislative în vigoare, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la acționarii Societății și ASF. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop.

## D.1. Active

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

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

Această bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2025 care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma ASF nr. 41/30.12.2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

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

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

### Situația activelor la data de 31 decembrie 2025:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	6.463.537	-
Imobilizări necorporale	577.338	-
Creanțe privind impozitul amânat	-	1.053.629
Imobilizări corporale	66.113	85.862
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților ) <b>total</b>	30.948.435	51.985.118
Titluri de participare	-	-
Ațiuni	-	-
<b>Obligațiuni total</b>	30.948.435	31.008.616
Obligațiuni guvernamentale	30.948.435	31.008.616
Obligațiuni corporative	-	-
Plasamente în fonduri mutuale	-	-
Derivative	-	-
Depozite, altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar	-	20.976.502
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare		2.578.486
Alte împrumuturi și credite ipotecare		2.578.486

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Creanțe de recuperat din reasigurare – Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	2.354.569	1.085.979
Alte creanțe din reasigurare	-	-
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	17.599.518	-
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	-	-
Creanțe comerciale	3.808.868	42.151
Numerar și echivalente numerar	19.499.350	-1.477.153
Alte creanțe	65.261	65.261
<b>Total ACTIV</b>	<b>81.382.989</b>	<b>57.997.818</b>

**Situația 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	-
Creanțe privind impozitul amânat	-	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	-	-
Ațiuni	-	-
<b>Obligațiuni 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 casificate 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>

### **D.1.1 Imobilizări necorporale si cheltuieli de achizitie reportate**

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

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

### **D.1.2 Imobilizări corporale**

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

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

Societatea a încadrat în categoria imobilizarilor corporale si drepturile care decurg din contractele de leasing privind spațiul sediului social în conformitate cu standardul IFRS 16. Astfel, la 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat în conformitate cu standardul IFRS 16 drepturi de utilizare clădiri în valoare de 27.028 RON..

**D.1.3 Creanțe privind impozitul amânat** provine din 16% cota impozit pe profit aplicată la diferența de tratament între Statutar și Solvabilitate 2. În anul 2025 cel mai mare impact provine de la valoarea creanțelor provenite din operațiuni de asigurări directe 17.599.518 RON pe statutar, iar pe Solvency 2 valoarea lor este 0 RON și valoarea imobilizarilor necorporale 577.338RON pe Statutar, iar pe Solvency 2 valoarea lor este 0.

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

#### **D.1.4.1 Obligațiuni**

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

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

**D.1.5 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 31.12.2025 contribuția specială plătită către FGA pentru produsele de asigurări generale. La 31.12.2024, contribuția specială plătită către FGA a fost prezentată în categoria creanțe 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 anul 2024, ca urmare a recomandărilor transmise

de ASF prin adresa din 07 februarie 2025 către Uniunea Națională a Societăților de Asigurare și Reasigurare din România.

#### **D.1.6 Creanțe din reasigurare**

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

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

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

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

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

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

#### **D.1.8 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 aplică aceleași principii și ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimări a recuperabilelor din contractele de reasigurare ca și în cazul calculului celei mai bune estimări a rezevelor tehnice, folosind elementele menționate în contractele de reasigurare în vigoare la data calculului. Costurile cu reasigurarea sunt conforme cu planul de afaceri aprobat de CA. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2025 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de 1.085.979 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului).

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

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

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

**Solvabilitate 2:** Metodologia de evaluare a numerarului și echivalentelor de numerar este valoarea nominală. Depozitele OverNight sunt considerate “Depozite,altele decat cele clasificate în 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 scadența inițială de trei luni sau mai puțin.

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

#### **D.1.11 Alte active**

**Statutar:** În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 65.261 RON.

**Solvabilitate 2:** În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 65.261 RON.

## **D.2. Rezerve tehnice**

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2025 a crescut cu 22% fata de anul precedent ca urmare a cresterii volumului de business si a obligatiilor asumate, in special pentru asigurarile de incendiu si alte asigurari de bunuri. Mai jos prezentam situatia comparativa detaliata pe fiecare linie de afaceri atat a celei mai bune estimari cat si a marjei de risc:

## Anul 2025

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurari pentru cheltuieli medicale	2.253.341	113.613	2.366.954
Asigurari de protectie a venitului	17.182	866	18.048
Asigurări de incendiu si alte asigurari de bunuri	13.323.447	671.764	13.995.212
Asigurări de raspundere civila generala	653.195	32.934	686.129
Asigurari de pierderi financiare diverse	1.260.622	63.560	1.324.182
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>17.507.787</b>	<b>882.738</b>	<b>18.390.525</b>

## 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 protectie a venitului	20.876	922	21798
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>

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

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

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

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

Pentru provizionul tehnic la data de 31 decembrie 2025 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 2025 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de 1.085.979 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului) cu 138% 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 soluționare a daunelor alocate pe dosar, precum și, cele nealocate pe dosar, modul de esalonare a plăților de daune și ratele de dauna în funcție de risc având la bază PARP-ul produselor din portofoliul de asigurări. Comportamentul clientului cu privire la reziliere și modificarea primelor este de asemenea luat în calcul în cadrul proiecției fluxurilor financiare aferente polițelor. Presupunerile sunt actualizate cel puțin anual, revizuite de către deținătorul funcției actuariale și aprobate de către Comitetul de Risc.

#### **Presupuneri financiare**

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

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

Inflația actuală ridicată poate conduce la riscul de a subestima provizioanele tehnice în cazul în care aceleași metodologii continuă să se aplice. Astfel că, în anul 2025, am luat în considerare impactul inflației prin aplicarea unui procent de 10% atât asupra celei mai bune estimări a primelor cât a daunelor asigurând un calcul prudent și ținând cont de incertitudinea gamei potențiale de rezultate luate în considerare la calcularea provizioanelor tehnice.

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

#### **Modificări de presupuneri**

Principalele modificări de presupuneri efectuate în cursul anului 2025 au fost actualizarea alocațiilor aferente cheltuielilor administrative, ca urmare a proceselor anuale de bugetare și actualizarea în creștere a ratelor de reziliere, ambele cu impact negativ în fondurile proprii.

#### **Nivel de incertitudine**

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

## **Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2025**

La 31 decembrie 2025, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 13.988.111 RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

<b>Sume în RON</b>	<b>Valori Statutar</b>	<b>Valori Solvabilitate 2</b>
Asigurari pentru cheltuieli medicale	11.314.236	2.366.954
Asigurari de protectie a venitului	24.703	18.048
Asigurări de incendiu si alte asigurari de bunuri	14.947.388	13.995.212
Asigurări de raspundere civila generala	731.901	686.129
Asigurari de pierderi financiare diverse	3.146.130	1.324.182
Alte rezerve tehnice	2.214.278	-
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>32.378.636</b>	<b>18.390.525</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 presupuneri de tip „cea mai bună estimare” și incluzând costul garanțiilor și opțiunilor contractuale. Ca o consecință a modului de calcul, rezervele tehnice conform Solvabilitate 2 iau în considerare profiturile viitoare.

Rezerva de catastrofa nu este recunoscuta in 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 2025 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	1.365.340	1.365.340
Datorii privind impozitul amânat	-	-
Datorii din operațiuni de asigurare directă	3.203.828	1.366.285
Datorii din reasigurare	855.816	855.816
Datorii financiare. altele decât cele către instituțiile de credit	-	43.602
Alte datorii comerciale	7.767.047	4.332.429
Alte datorii	502.429	502.429
<b>Total alte obligații</b>	<b>13.694.460</b>	<b>8.465.901</b>

Pentru comparabilitate, prezentăm datele la 31 decembrie 2024 în următorul tabel :

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>

#### 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 reasigurători 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 sedilui social.

### D.3.5 Alte datorii comerciale

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

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

În cadrul acestei categorii nu sunt recunoscute datoriile către bugetul statului și fonduri speciale.

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

### D.3.6 Alte datorii

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

## D.4. Metode alternative de evaluare

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

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

## E. Gestionarea capitalului

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2025, inclusiv QRT-urile anexate acestuia, a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat conform cerințelor legislative în vigoare, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la acționarii Societății și ASF. 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 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 contribuțiilor speciale virate către FGA pentru activitatea de asigurări generale. Prin această adresă, ASF precizează faptul că deși, potrivit legii, FGA nu datorează dobânzi aferente contribuții speciale încasate,

obligația legală de restituire conferă acestui tip de contribuții natura împrumuturilor. De asemenea, prin aceeași adresă, ASF consideră că având în vedere faptul că, contribuțiile speciale 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 contribuțiilor speciale, rezultă că, în calculul SCR, riscurile asociate contribuțiilor speciale nu se reflectă în modulul risc de contrapartidă, ci trebuie reflectate în următoarele submodule ale modulului risc de piață: submodulele risc de rata dobânzii, submodulele risc de marjă de credit, submodulele risc de concentrare a riscului de piață.

În calculul SCR la 31.12.2025, Societatea a luat în considerare recomandarea ASF și a reflectat contribuțiile speciale în submodulele modulului de piață, retratând astfel expunerea față de anul precedent când a fost considerată în modulul risc de contrapartidă.

### E.1. Fonduri proprii

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

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

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

Fondurile proprii de bază includ următoarele elemente:

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

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

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

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

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

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

Elementele fondurilor proprii se clasifică pe 3 ranguri, astfel:

- a) **rangul 1:** elemente ale fondurilor proprii de bază, care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității;
- b) **rangul 2:** elemente ale fondurilor proprii de bază, care prezintă următoarele caracteristici: în caz de lichidare a societăților, elementul este disponibil integral pentru a acoperi pierderile, rambursarea către

deținătorii acestuia făcându-se numai după decontarea tuturor obligațiilor, inclusiv a celor de asigurare sau de reasigurare precum și elemente ale fondurilor proprii auxiliare care sunt disponibile sau pot fi apelate pentru a acoperi integral pierderile, astfel încât să se asigure continuarea activității

c) **rangul 3**: toate elementele fondurilor proprii de bază și auxiliare care nu intră sub incidența pct a) și b).

Pentru a evalua măsura în care elementele fondurilor proprii îndeplinesc cerințele de încadrare pe ranguri se ține cont de următoarele aspecte:

a) durata de viață;

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

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

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

e) sunt libere de sarcini.

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

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

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

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

Teste de stres se realizează în cadrul exercițiului anual ORSA.

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

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

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

(iii) conturile subordonate ale membrilor întreprinderii mutuale decontate;

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

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

(vi) o rezervă de reconciliere.

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

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

(b) dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile;

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

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

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

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

Valoarea fondurilor proprii ale Societății la data de 31 decembrie 2025 este de 28.562.907 RON.

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Solvabilitate 2	Statutar
Impozitul amânat	1.053.629	-
Rezerva de reconciliere	-39.897.116	-32.096.502
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	67.406.395	67.406.395
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	<b>28.562.907</b>	<b>35.309.893</b>

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări la data de 31 decembrie 2025 este format din 67.406.395 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 necesitățile proprii. În cursul anului 2025 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 -14.392.562 RON, reprezentând pierdere.

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2025 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestricționa te	Rang 1 Restricțio nate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	67.406.395	67.406.395	-	-	-
Rezerva de reconciliere	- 39.897.116	-39.897.116	-	-	-
Creanțe privind Impozite amânate	1.053.629				1.053.629
<b>Total fonduri proprii de bază</b>	<b>28.562.907</b>	<b>27.509.279</b>	-	-	<b>1.053.629</b>
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	<b>28.562.907</b>	27.509.279	-	-	1.053.629
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	27.509.279	27.509.279	-	-	-

Fondurile proprii disponibile la 31.12.2025 constau în majoritate din capital de rang 1, capital de cea mai bună calitate, în proporție de 96%, și din capital de rang 3 în proporție de 4%, capital care nu poate fi utilizat.

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

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

La 31 decembrie 2025, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	5.212.773
Riscul de contrapartidă	4.855.659
Riscul de subscriere (sănătate)	4.543.361
Riscul de subscriere asigurari generale	10.069.095
Diversificare	-7.845.115
<b>SCR de bază</b>	<b>16.835.773</b>
Risc operațional	1.275.087
Capacitatea de absorbție a taxelor	
<b>SCR</b>	<b>18.110.860</b>

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

Riscul de piață	<b>5.212.773</b>
Riscul ratei de dobândă	2.524.654
Riscul de marjă de credit	811.947
Risc de concentrare	4.090.364
Risc de bunuri imobile	21.465
Risc de monedă	1.184.263
Diversificare în cadrul modulului	3.419.921

Risc de contrapartidă	<b>4.855.659</b>
Expuneri de tip 1	4.854.856
Expuneri de tip 2	1.071
Diversificare în cadrul modulului	-268

Risc de subscriere asigurari generale	<b>10.069.095</b>
Risc de prime și rezerve	3.226.264
Risc de reziliere	129.657
Risc de catastrofă	8.764.831
Diversificare în cadrul modulului	-2.051.657

Risc de subscriere (sănătate)	<b>4.543.361</b>
Risc de prime și rezerve	3.921.284
Risc de reziliere	2.294.702
Diversificare în cadrul modulului	-1.672.625

La 31 decembrie 2025, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 20.340.400 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

<b>Componenta liniară MCR</b>	3.563.358
<b>SCR</b>	18.110.860
<b>MCR prag maxim</b>	8.149.887
<b>MCR prag minim</b>	4.527.715
<b>MCR</b>	20.340.400
<b>MCR – prag minim absolut</b>	20.340.400

Suportul acționarilor este dovedit și prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 16 ianuarie 2025, prin care au decis majorarea capitalului social al Societății cu suma de 16.500.000 RON, suma ce s-a încasat în data de 11 aprilie 2025.

Pentru a susține activitatea viitoare a Societății și pentru a acoperii pierderile financiare, acționarii au aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 22 decembrie 2025, planul de afaceri al NN Asigurări S.A. pentru perioada 2026 – 2028, ce cuprinde proiecția privind majorarea capitalului social cu valoarea de 5.500.000 RON pentru anul 2026.

Prin decizia AGA nr. 1 din 23 martie 2026 s-a aprobat majorarea capitalului social al Societății cu suma de 10.200.000 RON, prin aport în numerar al acționarului NN Continental Europe Holdings B.V., sumă încasată la data de 27 martie 2026. Majorarea capitalului social cu suma de 10.200.000 RON a fost realizată pentru susținerea dezvoltării viitoare a afacerii și pentru asigurarea menținerii unui nivel adecvat al ratei de solvabilitate, în concordanță cu evoluțiile prognozate ale activității și ale cerințelor de capital.

### **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

Gabriela Lupas-Ticu



Contabil Sef

Mihaela Diana Mitu



**Aprobat în ședința CA din data 03 Aprilie 2026**

## Anexe

\*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

### S.02.01.02 – Bilant

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Fond comercial	<b>R0010</b>	
Cheltuieli de achiziție reportate	<b>R0020</b>	
Imobilizări necorporale	<b>R0030</b>	-
Creanțe privind impozitul amânat	<b>R0040</b>	1,053.63
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	<b>R0050</b>	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	<b>R0060</b>	85.86
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	<b>R0070</b>	51,985.12
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	<b>R0080</b>	-
Dețineri în societăți afiliate. inclusiv participații	<b>R0090</b>	-
Acțiuni	<b>R0100</b>	-
Acțiuni – cotate	<b>R0110</b>	-
Acțiuni – necotate	<b>R0120</b>	-
Obligațiuni	<b>R0130</b>	31,008.62
Titluri de stat	<b>R0140</b>	31,008.62
Obligațiuni corporative	<b>R0150</b>	-
Obligațiuni structurate	<b>R0160</b>	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	<b>R0170</b>	-
Organisme de plasament colectiv	<b>R0180</b>	-
Instrumente derivate	<b>R0190</b>	-
Depozite. altele decât echivalentele de numerar	<b>R0200</b>	20,976.50
Alte investiții	<b>R0210</b>	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	<b>R0220</b>	-

		Valoare „Solvabilitate II”
Împrumuturi și credite ipotecare	<b>R0230</b>	2,578.49
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	<b>R0240</b>	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	<b>R0250</b>	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	<b>R0260</b>	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	<b>R0270</b>	1,085.98
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	<b>R0280</b>	1,085.98
Asigurare generală. fără asigurarea de sănătate	<b>R0290</b>	636.80
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	<b>R0300</b>	449.18
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	<b>R0310</b>	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	<b>R0320</b>	-
Asigurare de viață. fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	<b>R0330</b>	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	<b>R0340</b>	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	<b>R0350</b>	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	<b>R0360</b>	-
Creanțe de reasigurare	<b>R0370</b>	-
Creanțe (comerciale. nelegate de asigurări)	<b>R0380</b>	42.15
Acțiuni proprii (deținute direct)	<b>R0390</b>	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate. dar încă nevărsate	<b>R0400</b>	-
Numerar și echivalente de numerar	<b>R0410</b>	-1,477.15
Alte active care nu figurează în altă parte	<b>R0420</b>	65.26
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>55,419.33</b>

		<b>Valoare „Solvabilitate II”</b>
<b>Obligații</b>		<b>C0010</b>
Rezerve tehnice – asigurare generală	<b>R0510</b>	18,390.52
Rezerve tehnice – asigurare generală -fără asigurarea de sănătate	<b>R0520</b>	16,005.52
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0530</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0540</b>	15,237.26
Marja de risc	<b>R0550</b>	768.26
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării generale	<b>R0560</b>	2,385.00
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0570</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0580</b>	2,270.52
Marja de risc	<b>R0590</b>	114.48
Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără contractele index-linked și unit-linked	<b>R0600</b>	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării de viață	<b>R0610</b>	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0620</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0630</b>	-
Marja de risc	<b>R0640</b>	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	<b>R0650</b>	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0660</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0670</b>	-
Marja de risc	<b>R0680</b>	-
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	<b>R0690</b>	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0700</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0710</b>	-
Marja de risc	<b>R0720</b>	-

		Valoare „Solvabilitate II”
<b>Obligații</b>		<b>C0010</b>
Alte rezerve tehnice	<b>R0730</b>	
Obligații contingente	<b>R0740</b>	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	<b>R0750</b>	1,365.34
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	<b>R0760</b>	-
Depozite de la reasigurători	<b>R0770</b>	-
Obligații privind impozitul amânat	<b>R0780</b>	-
Instrumente derivate	<b>R0790</b>	-
Datorii către instituții de credit	<b>R0800</b>	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	<b>R0810</b>	43.60
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	<b>R0820</b>	1,366.28
Obligații de plată din reasigurare	<b>R0830</b>	855.82
Obligații de plată -comerciale, nelegate de asigurări	<b>R0840</b>	4,332.43
Datorii subordonate	<b>R0850</b>	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	<b>R0860</b>	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	<b>R0870</b>	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	<b>R0880</b>	502.43
<b>Total obligații</b>	<b>R0900</b>	<b>26,856.43</b>
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	<b>R1000</b>	<b>28,562.91</b>

Director General

Gabriela Lupas-Ticu



Contabil Sef

Mihaela Diana Mitu



**S.23.01.01 – Fonduri proprii**

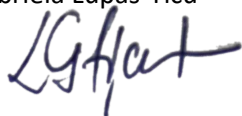
		Total	Rangul 1 – nerestricțio nat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	67.406,39	67.406,39	-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-	-	-	-
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-	-	-	-
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-	-	-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-	-	-	-	-
Acțiuni preferențiale	R0090	-	-	-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-	-	-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	39.897,12	-39.897,12	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-	-	-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	1.053,63	-	-	-	1.053,63
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-	-	-	-	-
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	28.562,9	27.509,27	-	-	1.053,63
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat. plătit la cerere	R0300	-	-	-	-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricțio nat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
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 subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-			-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	<b>28.562,9</b>	27.509,27	-	-	1.053,63
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	27.509,27	27.509,27	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	28.562,9	27.509,27	-	-	1.053,63
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	27.509,27	27.509,27	-	-	-
SCR	R0580	18.110,86	-	-	-	-
MCR	R0600	20.340,4	-	-	-	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	158%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	135%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	<b>28.562,9</b>
Ațiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	68.460,02
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	-39.897,12
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	-

Director General

Gabriela Lupas-Ticu



Contabil Sef

Mihaela Diana Mitu



S.25.01.21 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard

		Cerința de capital de solvabilitate netă	Cerința de capital de solvabilitate brută	Alocarea din ajustările RFF și ajustările portofoliilor
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	5.212,77	5.212,77	
Risc de contrapartidă	R0020	4.855,66	4.844,66	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030			
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	4.543,36	4.543,36	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	10.069,09	10.069,09	
Diversificare	R0060	-7.845,11	-7.845,11	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070			
<b>Cerința de capital de solvabilitate de bază</b>	<b>R0100</b>	<b>16.835,77</b>	<b>16.835,77</b>	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorată agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	1.275,09
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	18.110,86
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	18.110,86
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

Contabil Sef

Gabriela Lupas-Ticu

Mihaela Diana Mitu




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

		<b>C0010</b>	
<b>MCR NL Rezultat</b>	<b>R0010</b>	<b>3.563,36</b>	
		<b>Cea mai buna estimare neta</b>	<b>Prime subscribe nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni</b>
		<b>C0030</b>	<b>C0020</b>
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	<b>R0020</b>	1.804,16	16.612,5
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	<b>R0030</b>	17,18	45,13
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	<b>R0040</b>	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	<b>R0050</b>	-	-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	<b>R0060</b>	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	<b>R0070</b>	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	<b>R0080</b>	13.224,94	12.550,58
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	<b>R0090</b>	653,2	633,56
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	<b>R0100</b>	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	<b>R0110</b>	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	<b>R0120</b>	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	<b>R0130</b>	722,32	1.824,77
Reasigurare neproporțională de sănătate	<b>R0140</b>	-	-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	<b>R0150</b>	-	-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	<b>R0160</b>	-	-
Reasigurare neproporțională de bunuri	<b>R0170</b>	-	-

## Calcularea MCR totală

		<b>C0070</b>
MCR liniară	<b>R0300</b>	3.563,36
SCR	<b>R0310</b>	18.110,86
Plafonul MCR	<b>R0320</b>	8.149,88
Pragul MCR	<b>R0330</b>	4.527,72
MCR combinată	<b>R0340</b>	4.527,72
Pragul absolut al MCR	<b>R0350</b>	20.340,4
Cerința de capital minim	<b>R0400</b>	20.340,4

Director General

Gabriela Lupas-Ticu



Contabil Sef

Mihaela Diana Mitu



### 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 generală	Asigurari de piereri financiare diverse	Total
		C0010	C0070	C0080	C0120	C0200
<b>Prime subscribe</b>						
Brut – Asigurare directă	R0110	17,903.64	21,921.44	633.57	4,281.14	44,739.79
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130					-
Partea reasigurătorilor	R0140	1,246.01	9,332.78	-	2,456.37	13,035.16
Net	R0200	16,657.63	12,588.66	633.57	1,824.77	31,704.63
<b>Prime câștigate</b>						
Brut – Asigurare directă	R0210	14,504.01	16,979.46	508.29	3,520.51	35,512.28
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230					-
Partea reasigurătorilor	R0240	1,246.01	9,332.78	-	2,456.37	13,035.16
Net	R0300	13,258.00	7,646.69	508.29	1,064.14	22,477.12
<b>Daune apărute</b>						
Brut – Asigurare directă	R0310	2,331.75	5,941.39	343.95	616.50	9,233.59
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330					-
Partea reasigurătorilor	R0340	-	3,324.88	-	-	3,324.88
Net	R0400	2,331.75	2,616.51	343.95	616.50	5,908.71
<b>Cheltuieli apărute</b>	R0550	16,060.69	19,664.91	568.35	3,840.45	40,134.41
<b>Cheltuieli administrative</b>						

		Asigurari pentru cheltuieli medicale	Asigurări de incendiu si alte asigurari de bunuri	Asigurări de raspundere civila generală	Asigurari de pierderi financiare diverse	Total
		C0010	C0070	C0080	C0120	C0200
Brut – Asigurare directă	R0610	9,400.74	11,510.39	332.67	2,247.92	23,491.72
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-		-	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630					-
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-		-	
Net	R0700	9,400.74	11,510.39	332.67	2,247.92	23,491.72
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>						
Brut – Asigurare directă	R0710	-	-		-	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-		-	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730					-
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					-
Partea reasigurătorilor	R0840			-		-
Net	R0900	-	-		-	
<b>Cheltuieli de achiziție</b>						
Brut – Asigurare directă	R0910	5,617.83	6,878.54	198.80	1,343.34	14,038.51
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920			-		-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930					-
Partea reasigurătorilor	R0940	-	-		-	
Net	R1000	5,617.83	6,878.54	198.80	1,343.34	14,038.51
<b>Cheltuieli generale</b>						
Brut – Asigurare directă	R1010	1,042.12	1,275.98	36.88	249.19	2,604.18
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-		-	

		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
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R1030					-
Partea reasiguratorilor	R1040			-		-
Net	R1100	1,042.12	1,275.98	36.88	249.19	2,604.18
Alte cheltuieli	R1200	-	-	-	-	1,090.27
<b>Total cheltuieli</b>	R1300					41,224.68

Director General

Gabriela Lupas-Ticu



Contabil Sef

Mihaela Diana Mitu



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

		Asigurari pentru cheltuieli medicale	Asigurari de protecție a venitului	Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurări de răspundere civilă generală	Asigurari de pierderi financiare diverse	Total obligații de asigurare generală
		C0020	C030	C0080	C0090	C0130	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-		-	-	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă. corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc							
Cea mai bună estimare							
Rezerve de prime							
Brut	R0060	1.171,94	17,18	10.752,25	445,63	577,64	12.964,64
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-193,54		-963,77		-144,68	-1.301,99
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	1.365,48	17,18	11.716,02	445,63	722,32	14.266,64
Rezerve de daune							
Brut	R0160	1.081,39		2.571,2	207,56	682,98	4.543,13
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	642,71		1.062,28		682,98	2.387,97
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	438,68		1.508,92	207,56		2.155,16
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	2.253,34	17,18	13.323,45	653,19	1.260,62	17.507,79
Total cea mai bună estimare – net	R0270	1.804,17	17,18	13.224,94	653,19	722,32	16.421,8
Marja de risc	R0280	113,61	0,87	671,77	32,93	63,56	882,74

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	2.366,95	18,05	13.995,21	686,13	1.324,18	18.390,52
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	449,18		98,5		538,3	1.085,98
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	1.917,78	18,05	13.896,71	686,13	785,88	17.304,54
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -beneficii și daune viitoare	R0370	0,57	1,21	3.683,62	210,55	37,23	3.933,18
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -cheltuieli viitoare	R0380	1,96	16,02	6.213,66	177,99	83,21	6.492,84
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -prime viitoare	R0390	-1.169,42	0,05	-854,96	-57,09	-457,2	-2.538,62
Cash out-flows - Future benefits and claims	R0410	1.081,4		2.110,45	198,12	682,98	4.072,95
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din daune -cheltuieli viitoare si alte cash-out flows	R0420	-		460,75	9,44		470,19

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 Societății.

Director General

Gabriela Lupas-Ticu



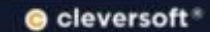
Contabil Sef

Mihaela Diana Mitu





Reported but not Settled Claims (RBNS) - S.19.01.01.05, S.19.01.01.06, S.19.01.01.11, S.19.01.01.12, S.19.01.01.17, S.19.01.01.18



Reference year	Line of business	Accident year/ underwriting year	Currency	Currency conversion	Gross RBNS claims									
					Development year (absolute amount)							In Current year (not discounted)	Year end (discounted data)	
					0	1	2	3	4	5	6			
C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0551	C0560						
N-6	Medical expense insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-5	Medical expense insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-4	Medical expense insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-3	Medical expense insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-2	Medical expense insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									69 992 41
N-1	Medical expense insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									173 638 93
N	Medical expense insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency	456 000 00							456 000 00	456 000 00
Total	Medical expense insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									699 631 34
N-6	Fire and other damage to property insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-5	Fire and other damage to property insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-4	Fire and other damage to property insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-3	Fire and other damage to property insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									16 060 58
N-2	Fire and other damage to property insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									117 863 87
N-1	Fire and other damage to property insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									165 120 08
N	Fire and other damage to property insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency	1 838 334 02							1 838 334 02	1 838 334 02
Total	Fire and other damage to property insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									2 137 378 55
N-6	General liability insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-5	General liability insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-4	General liability insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-3	General liability insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-2	General liability insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									14 583 62
N-1	General liability insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									34 287 51
N	General liability insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency	80 772 97							80 772 97	80 772 97
Total	General liability insurance	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									129 644 10
N-6	Miscellaneous financial loss	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-5	Miscellaneous financial loss	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-4	Miscellaneous financial loss	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-3	Miscellaneous financial loss	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									
N-2	Miscellaneous financial loss	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									13 289 70
N-1	Miscellaneous financial loss	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									72 565 52
N	Miscellaneous financial loss	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency	466 000 00							466 000 00	466 000 00
Total	Miscellaneous financial loss	direct business and accepted proportional reinsurance	Accident year	RON	ing currency									551 855 22

Reference year						Gross Best Estimate Claims Provisions									
						Development year (absolute amount)						In Current year (not discounted)	Year end (discounted data)		
						0	1	2	3	4	5			6	
Line of business	Accident year underwriting year	Current	Currency	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0351	C0360			
N-5	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-5	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-4	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-3	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency				16,632.19			16,632.19	13,821.44			
N-2	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency			36,590.81				36,590.81	32,419.73			
N-1	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency		354,820.01					354,820.01	334,385.70			
N	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency	700,769.51						700,769.51	700,769.51			
Total	Medical expense insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency								1,081,395.37			
N-5	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-5	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-4	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-3	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-2	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency			120,685.69				120,685.69	106,925.10			
N-1	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency		821,689.83					821,689.83	774,368.19			
N	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency	1,640,826.00						1,640,826.00	1,640,826.00			
Total	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency								2,571,197.59			
N-5	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-5	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-4	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-3	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency				10,105.55			10,105.55	8,397.78			
N-2	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency			10,105.55				10,105.55	8,953.31			
N-1	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency		20,211.09					20,211.09	19,047.12			
N	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency	171,164.82						171,164.82	171,164.82			
Total	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency								207,563.01			
N-5	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-5	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-4	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-3	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-2	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency											
N-1	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency		138,188.33					138,188.33	130,229.98			
N	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency	552,753.33						552,753.33	552,753.33			
Total	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]	Accident year [AY]	RON	currency								682,983.31			