

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**Situatii Financiare individuale**

**Intocmite in conformitate cu**  
**Standardele Internationale de Raportare Financiara**  
**adoptate de Uniunea Europeana (IFRS)**

**La data de 31 decembrie 2019**



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (372) 377 800  
Fax: +40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## Raportul auditorului independent

### Catre Actionarii NN ASIGURARI DE VIATA S.A.

Strada Costache Negri 1-5, Sector 5, Bucuresti, Romania  
Cod unic de inregistrare: 9100488

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare individuale

#### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii NN ASIGURARI DE VIATA S.A. ("Societatea") care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, situatiile individuale ale profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:
  - Activ total: 4.424.400.345 lei
  - Profitul net al exercitiului financiar: 65.516.838 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare neconsolidate a Societatii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei sale financiare neconsolidate si a fluxurilor sale de trezorerie neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").



## Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare individuale din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

## Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare individuale in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare individuale. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

## Valoarea contabila a rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurari de viata

Situatiile financiare individuale includ urmatoarele elemente in legatura cu rezervele tehnice:

- Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de societate in suma de 1.710.019.294 lei (31 decembrie 2018: 1.588.897.408 lei);
- Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional transferat contractantilor in suma de 2.288.492.492 lei (31 decembrie 2018: 2.012.017.280 lei);
- Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, nete de reasigurare in suma de 352.086.649 lei (2018: 101.634.752 lei), care cuprind:
  - Variatia rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor in suma de 275.407.698 lei (2018: 17.354.838 lei);
  - Variatia rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este pastrat de catre asigurator in suma de 76.678.951 lei (2018: 84.279.914 lei).

A se vedea urmatoarele note din situatiile financiare individuale: Nota 2.1 O3 *Principalele politici contabile, Rezervele tehnice*, Nota 3.7.1 – *Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice* si Nota 3.21 – *Rezerve tehnice pentru contractele de asigurare de viata*.

| Aspect cheie de audit  | Modul de abordare in cadrul misiunii de audit   |
|--|---|
| <p>Societatea inregistreaza rezerva matematica privind asigurarile de viata si rezerva matematica aferenta asigurarilor de viata pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata contractantilor (“rezervele tehnice”) in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.</p> <p>Calculul rezervelor tehnice efectuat de catre Societate se bazeaza pe procese de modelare actuariala care implica metodologii actuariale</p> | <p>Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect cheie, au fost efectuate, acolo unde a fost cazul, cu asistenta specialistilor nostri actuari, si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Inspectarea termenilor contractuali pentru o selectie dintre cele mai semnificative produse de asigurare, pentru a intelege beneficiile aferente si riscurile acoperite;</li> <li>➤ Evaluarea metodologiei si modelelor Societatii aplicate in calculul rezervelor tehnice la 31</li> </ul> |

complexe, judecati si ipoteze referitoare la ratele de mortalitate si ratele tehnice ale dobanzilor. Schimbari relativ nesemnificative ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra sumelor estimarilor aferente, ca urmare a naturii pe termen lung a obligatiilor.

Datorita aspectelor descrise mai sus legate de complexitatea metodelor actuariale si de necesitatea ca Societatea sa dezvolte judecati semnificative in raport cu ipotezele care stau la baza calculului, am considerat ca valoarea contabila a rezervelor tehnice reprezinta un aspect cheie de audit.

decembrie 2019, tinand cont de beneficiile si de riscurile acoperite ale produselor de asigurare, in raport cu cerintele cadrului relevant de raportare financiara;

- Testarea modului in care sunt concepute, implementate si opereaza controalele cheie asupra calculului rezervelor tehnice; controalele cheie identificate si testate se refera la: calculul automat al rezervelor tehnice si accesul restrictionat la calcularea si contabilizarea rezervelor tehnice;
- Evaluarea critica a ipotezelor utilizate de conducerea Societatii in estimarea rezervelor tehnice prin compararea acestora cu cunostintele noastre generale despre mediul economic, despre cadrul de reglementare al industriei si circumstantele specifice Societatii, inclusiv informatii istorice si date publice disponibile, astfel:
  - Am comparat ratele de mortalitate utilizate cu tabelele de mortalitate relevante;
  - Am testat acuratetea analizei Societatii privind modul in care randamentele curente ale portofoliului de active sunt suficiente pentru a acoperi obligatii viitoare aferente politelor cu randamente garantate si am corelat informatiile privind randamentele cu istoricul Societatii si cu date publice disponibile.
- Dezvoltarea propriilor noastre asteptari privind valoarea rezervelor tehnice pe baza unor metode actuariale alternative si utilizand date derivate din sistemele Societatii (prime brute, cota de cheltuieli incarcata in prima bruta sau valoarea unitatii de fond, dobanzi tehnice sau randamente, diminuari ale rezervei matematice ca urmare a deceselor, rascumpararilor si maturitatilor, etc.) si compararea rezultatelor cu valoarea inregistrata de catre Societate;
- Am evaluat adecvarea informatiilor cu privire la rezervele tehnice pentru activitatea de asigurari de viata prezentate in situatiile financiare individuale, in raport cu cerintele cadrului relevant de raportare financiara.

### Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale

6. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare individuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
7. In intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor

referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

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

### Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale

9. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare individuale.
10. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudarea poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
  - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
  - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
  - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
  - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare individuale, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
11. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
12. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.
13. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care

reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

14. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 23 octombrie 2015 sa auditam situatiile financiare individuale ale NN ASIGURARI DE VIATA S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2019.
15. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 25 martie 2020, cu completarile ulterioare din data de 15 iunie 2020. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
  - Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

**Greco Tudor Alexandru**

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

**KPMG Audit SRL**

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

Bucuresti, 25 iunie 2020

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

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

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

**Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA9**



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (372) 377 800  
Fax: +40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

# Independent Auditors' Report

(free translation<sup>1</sup>)

## To the Shareholders of NN ASIGURARI DE VIATA S.A.

1-5 Costache Negri Str., District 5, Bucharest, Romania  
Unique Registration Code: 9100488

## Report on the Audit of the Separate Financial Statements

### Opinion

1. We have audited the accompanying separate financial statements of NN ASIGURARI DE VIATA S.A. ("the Company"), which comprise the separate statement of financial position as at 31 December 2019, the separate statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.
2. The separate financial statements as at and for the year ended 31 December 2019 are identified as follows:
  - Total assets: Lei 4,424,400,345
  - Net profit for the year: Lei 65,516,838
3. In our opinion, the accompanying separate financial statements give a true and fair view of the unconsolidated financial position of the Company as at 31 December 2019, and of its unconsolidated financial performance and its unconsolidated cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union ("IFRS").

<sup>1</sup> TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refers to the Romanian version of the separate financial statements, which was subject to our audit.



## Basis for Opinion

4. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (“ISAs”), Regulation (EU) no. 537/2014 of the European Parliament and of the Council (“the Regulation”) and Law no. 162/2017 (“the Law”). Our responsibilities under those standards and regulations are further described in the *Auditors’ Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with *International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional Accountants (“IESBA Code”)* together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the separate financial statements in Romania, including the Regulation and the Law and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## Key Audit Matters

5. Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

## Carrying amount of the Technical reserves for life insurance business

The separate financial statements include the following amounts in relation to technical reserves:

- Technical reserves for contracts where investment risk is retained by the company – Lei 1,710,019,294 (31 December 2018: Lei 1,588,897,408);
- Technical reserves for contracts where investment risk is transferred to policyholders – Lei 2,288,492,492 (31 December 2018: Lei 2,012,017,280);
- Change in technical reserves, net of reinsurance – Lei 352,086,649 (2018: Lei 101,634,752), which comprise of:
  - Change in technical reserve for life insurance contracts where the investment risk is transferred to policyholders – Lei 275,407,698 (2018: Lei 17,354,838);
  - Change in technical reserve for life insurance contracts where the investment risk is retained by the insurer – Lei 76,678,951 (2018: Lei 84,279,914).

Refer to the following notes to the separate financial statements: Note 2.1 O3 – *Significant accounting policies, Technical reserves*, 3.7.1 – *Change in technical reserves* and Note 3.21 – *Technical reserves for life insurance contracts*.

| The key audit matter   | How the matter was addressed in our audit   |
|--|---|
| <p>The Company recognizes mathematical reserves for traditional life insurance and for life insurance where investment risk is transferred to policyholders (“the technical reserves”) in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (“IFRS”).</p> <p>The technical reserve estimation performed by the Company is based on actuarial modelling processes which involve complex actuarial methodologies, judgments and assumptions regarding inputs such as mortality rates and technical interest rates. Relatively insignificant</p> | <p>Our audit procedures in the area, performed, where applicable, with the assistance from our own actuarial specialists, included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Inspecting contractual terms and technical notes of the insurance products in order to understand the risks covered and benefits provided by the insurance products sold;</li> <li>➤ Assessing the Company’s methodology and models applied in the estimation of the technical reserves as at 31 December 2019 against the requirements of the relevant</li> </ul> |

changes in these assumptions may have a significant effect on the amounts of the related estimates due to the long-term nature of the obligations.

Due to the matters described above related to the complexity of the actuarial methods, and the significant judgments in relation to the underlying assumptions, satisfying ourselves regarding the adequacy of the technical reserves required our increased attention in the audit and was considered by us to be a key audit matter.

legislative framework and considering the benefits and risks of the insurance products;

- Testing the design, implementation and operating effectiveness of the key controls related to calculation of technical reserves; the key controls identified and tested related to: set up of the automated calculation of the technical reserves, restricted access to the calculation and recording of technical reserves;
- Challenging the key assumptions used by Company in the estimation of technical reserves by reference to our knowledge about the general economic environment, the regulatory environment of the industry, and the Company's specific circumstances, including historical information, available public data:
  - We traced the mortality rates used to the relevant mortality tables;
  - We assessed the appropriateness of the Company's analysis whether the current asset portfolios yield sufficient cash inflows to cover future obligations on the policies which have a guaranteed interest rate, and, corroborated the yield information with the Company's historical data and with the publicly available market data.
- Developing our own expectation for the amount of technical reserve, using alternative actuarial techniques and by reference to the assumptions and inputs derived from the Company's systems (gross premiums, expense loadings in the gross premiums, expense loadings from the fund value, technical interests or yields, release from mathematical reserve due to death, surrender and maturity) and comparing the outcome to the amount recognized by the Company;
- Assessing the adequacy of the related separate financial statements disclosures in describing the Company's technical reserves for life insurance business against the requirements of the relevant financial reporting standards.

### Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Separate Financial Statements

6. Management is responsible for the preparation of separate financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.



7. In preparing the separate financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.
8. Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

### **Auditors' Responsibility for the Audit of the Separate Financial Statements**

9. Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.
10. As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:
  - Identify and assess the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
  - Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
  - Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
  - Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
  - Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
11. We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
12. We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
13. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

14. We were appointed by the General Shareholders' Meeting 23 October 2015 to audit the separate financial statements of NN ASIGURARI DE VIATA S.A. for the year ended 31 December 2019. Our total uninterrupted period of engagement is 4 years, covering the periods ended 31 December 2016 to 31 December 2019.
15. We confirm that:
- our audit opinion is consistent with the additional report presented to the Audit Committee of the Company, which we issued on 25 March 2020, with subsequent amendments issued on 15 June 2020. We also remained independent of the audited entity in conducting the audit.
  - we have not provided to the Company the prohibited non-audit services (NASs) referred to in Article 5(1) of EU Regulation (EU) No 537/2014.

**Refer to the original signed Romanian version**

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

**Greco Tudor Alexandru**

**KPMG Audit SRL**

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

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

Bucharest, 25 June 2020

## CUPRINS

|  |           |
|--|-----------|
| Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019..... | 4         |
| Situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019.....   | 5         |
| Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019:.....                                   | 6         |
| Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019:.....  | 8         |
| 1. Informatii despre Societate .....   | 9         |
| 2. Principalele politici contabile .....   | 11        |
| 2.1 Ipoteze si estimari contabile semnificative .....  | 30        |
| 2.1.1 Datoriile privind contractele de asigurare de viata.....   | 30        |
| 2.2 Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat.....   | 31        |
| <b>2.2.1 Modificari aduse standardelor care nu au intrat in vigoare pentru perioadele care incep la 1 ianuarie 2019.....</b>                                       | <b>31</b> |
| 2.3 Standarde emise care nu au intrat inca in vigoare .....  | 32        |
| 3. Note la situatiile financiare .....   | 33        |
| 3.1 Informarea pe segmente .....   | 33        |
| 3.2 Prime subscrise nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare .....  | 38        |
| 3.3 Venituri din investitii.....   | 39        |
| Venituri din investitii in active financiare cu risc investitional pastrat de Societate.....   | 39        |
| 3.4 Venituri din comisioane .....  | 40        |
| 3.5 Alte venituri din exploatare .....   | 40        |
| 3.6 Cheltuieli cu investitiile .....   | 41        |
| 3.7 Cheltuieli tehnice si de subscriere.....   | 41        |
| 3.7.1 Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice.....   | 41        |
| 3.7.2 Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare .....   | 41        |
| 3.7.3 Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere.....  | 42        |
| 3.8 Cheltuieli operationale .....  | 43        |
| 3.9 Cheltuieli cu impozitul pe profit si impozit amanat.....   | 45        |
| 3.10 Alte elemente ale rezultatului global.....  | 47        |
| 3.11 Cheltuieli cu impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global.....   | 48        |
| 3.12 Dividende.....  | 48        |
| 3.13 Numerar si echivalente numerar .....  | 49        |
| 3.14 Active financiare .....   | 49        |
| 3.14.1 Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere.....  | 50        |
| 3.14.2 Active financiare disponibile in vederea vanzarii .....   | 51        |
| 3.15 Titluri de participare .....  | 51        |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**Situatii Financiare individuale**  
Intocmite in conformitate cu  
**Standardele Internationale de Raportare Financiara**  
**31 decembrie 2019**

---

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 3.16   | Imobilizari corporale .....  | 52 |
| 3.17   | Imobilizari necorporale .....  | 53 |
| 3.18   | Contracte de leasing.....  | 55 |
| 3.19   | Creante din asigurari directe si reasigurare .....                           | 57 |
| 3.19.1 | Creante din reasigurare .....  | 57 |
| 3.19.2 | Creante provenite din operatiuni de asigurare directa .....                  | 57 |
| 3.20   | Cheltuieli de achizitie reportate, alte creante si cheltuieli in avans ..... | 58 |
| 3.21   | Rezerve tehnice pentru contractele de asigurare de viata .....               | 59 |
| 3.21.1 | Testul de adecvare a datoriei .....  | 60 |
| 3.22   | Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli .....                          | 62 |
| 3.23   | Datorii din asigurari directe si reasigurare .....                           | 63 |
| 3.23.1 | Datorii din contractele de reasigurare .....                                 | 63 |
| 3.23.2 | Alte datorii din asigurari directe.....                                      | 63 |
| 3.24   | Alte datorii.....  | 64 |
| 3.25   | Impozit pe profit .....  | 64 |
| 3.25.1 | Impozitul pe profit curent.....  | 64 |
| 3.25.2 | Impozitul pe profit amanat.....  | 65 |
| 3.26   | Capital social .....   | 65 |
| 3.27   | Alte rezerve si rezultat reportat.....                                       | 66 |
| 3.28   | Sistemul de control intern si de management al riscurilor.....               | 68 |
| 3.29   | Riscul de asigurare si riscul financiar .....                                | 73 |
| 3.29.1 | Solvabilitate si management al riscului .....                                | 73 |
| 3.29.2 | Procesul de subscriere.....  | 75 |
| 3.29.3 | Reasigurare.....   | 77 |
| 3.30   | Riscurile asociate investitiilor.....  | 78 |
| 3.31   | Relatii intre companii ale aceluasi grup .....                               | 86 |
| 3.32   | Evenimente ulterioare.....   | 89 |
| 3.33   | Analiza pe maturitati a activelor si datoriilor .....                        | 91 |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE**  
**REZULTATULUI GLOBAL**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019**

| -RON-  |              |                      |                        |
|--|--------------|----------------------|------------------------|
| <b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE</b>  | <b>Nota</b>  | <b>2018</b>          | <b>2019</b>            |
| Venituri din prime subscribe nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare                                   | <b>3.2</b>   | 711.928.769          | 749.840.038            |
| Venituri din investitii  | <b>3.3</b>   | 72.282.831           | 353.122.537            |
| Venituri din comisioane  | <b>3.4</b>   | 23.050.465           | 27.073.773             |
| Alte venituri din exploatare   | <b>3.5</b>   | (189.460)            | 137.720                |
| <b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>  |              | <b>807.072.605</b>   | <b>1.130.174.068</b>   |
| Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, nete de reasigurare   | <b>3.7.1</b> | (101.634.752)        | (352.086.649)          |
| Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare   | <b>3.7.2</b> | (420.058.941)        | (454.016.491)          |
| Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere   | <b>3.7.3</b> | (78.731.075)         | (94.573.515)           |
| <b>TOTAL CHELTUIELI TEHNICE SI DE SUBSCRIERE</b>   |              | <b>(600.424.768)</b> | <b>(900.676.655)</b>   |
| Cheltuieli cu investitiile   | <b>3.6</b>   | (1.728.442)          | (1.437.537)            |
| Cheltuieli operationale  | <b>3.8</b>   | (144.504.771)        | (157.648.363)          |
| <b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>  |              | <b>(746.657.981)</b> | <b>(1.059.762.555)</b> |
| <b>PROFITUL BRUT AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR</b>  |              | <b>60.414.625</b>    | <b>70.411.513</b>      |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit  | <b>3.9</b>   | (10.478.289)         | (12.046.327)           |
| Cheltuieli cu impozitul amanat   | <b>3.9</b>   | (1.069.136)          | 7.151.652              |
| <b>PROFIT NET AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR</b>   |              | <b>48.867.199</b>    | <b>65.516.838</b>      |
| <b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>   |              |                      |                        |
| Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare                       | <b>3.10a</b> | (51.837.970)         | 60.075.796             |
| Castiguri/ (pierderi) din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | <b>3.10b</b> | 21.306.758           | (28.756.137)           |
| Venituri/ (cheltuieli) cu impozitul amanat aferent altor elemente ale rezultatului global                              | <b>3.11</b>  | 4.884.994            | (5.011.145)            |
| <b>TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, DUPA IMPOZITARE</b>  |              | <b>(25.646.218)</b>  | <b>26.308.514</b>      |
| <b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>   |              | <b>23.220.981</b>    | <b>91.825.352</b>      |

Situatiile financiare individuale de la paginile 1 la 92 au fost autorizate pentru emitere si semnate in numele NN Asigurari de Viata S.A. la data de 25 iunie 2020 de catre:

Tatiana Cuciureanu

Director Financiar



Gerke Witteveen

Director Executiv Financiar



**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE**  
**REZULTATULUI GLOBAL**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

**Situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019**

-RON-

| <b>ACTIVE</b>   | <b>Nota</b>   | <b>31.12.2018</b>    | <b>31.12.2019</b>    |
|---|---------------|----------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar  | <b>3.13</b>   | 49.003.183           | 83.196.668           |
| Active financiare la valoare justa prin profit si pierdere:   |               |                      |                      |
| -active financiare aferente contractelor pentru care riscul investitional este transferat contractantilor | <b>3.14.1</b> | 2.012.017.280        | 2.288.492.492        |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii   | <b>3.14.2</b> | 1.581.861.045        | 1.710.886.201        |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate   | <b>3.15</b>   | 445.780              | 445.781              |
| Imobilizari corporale   | <b>3.16</b>   | 5.621.361            | 6.729.042            |
| Drepturi de utilizare leasing financiar   | <b>3.18</b>   | -                    | 28.389.887           |
| Imobilizari necorporale   | <b>3.17</b>   | 2.054.538            | 3.446.397            |
| Creante din asigurari directe si reasigurare  | <b>3.19</b>   | 189.585.515          | 212.615.509          |
| Cheltuieli de achizitie reportate   | <b>3.20</b>   | 71.275.500           | 78.697.672           |
| Alte creante  | <b>3.20</b>   | 5.565.580            | 7.534.596            |
| Cheltuieli in avans   | <b>3.20</b>   | 5.127.574            | 3.966.100            |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>   |               | <b>3.922.557.356</b> | <b>4.424.400.345</b> |
|   |               |                      |                      |
| <b>CAPITAL SI REZERVE DE CAPITAL</b>  |               |                      |                      |
| Capital social  | <b>3.26</b>   | 248.615.617          | 255.115.617          |
| Rezerve de reevaluare active financiare la valoare justa, net   | <b>3.27a</b>  | (17.252.049)         | 9.129.244            |
| Alte rezerve  | <b>3.27b</b>  | 32.797.110           | 33.679.101           |
| Rezultat reportat   | <b>3.27c</b>  | (97.987.385)         | (104.322.907)        |
| Rezultat curent   | <b>3.25.1</b> | 48.867.199           | 65.516.838           |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>   |               | <b>215.040.492</b>   | <b>259.117.893</b>   |
|   |               |                      |                      |
| <b>DATORII</b>  |               |                      |                      |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate                               | <b>3.21</b>   | 1.588.897.408        | 1.710.019.294        |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional transferat contractantilor                         | <b>3.21</b>   | 2.012.017.280        | 2.288.492.492        |
| Alte provizioane  | <b>3.22</b>   | 5.409.293            | 17.845.118           |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare  | <b>3.23</b>   | 38.704.194           | 51.647.713           |
| Datorii privind impozitul amanat  | <b>3.25</b>   | 9.620.386            | 7.479.880            |
| Datorii privind impozitul pe profit curent  | <b>3.25</b>   | 2.870.934            | 829.274              |
| Alte datorii inclusiv obligatiile ce ce decurg din contractele de leasing financiar                       | <b>3.24</b>   | 49.997.369           | 88.968.681           |
| <b>TOTAL DATORII</b>  |               | <b>3.707.516.864</b> | <b>4.165.282.452</b> |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>  |               | <b>3.922.557.356</b> | <b>4.424.400.345</b> |

Situatiile financiare individuale de la paginile 1 la 92 au fost autorizate pentru emitere si semnate in numele NN Asigurari de Viata S.A. la data de 25 iunie 2019 de catre:

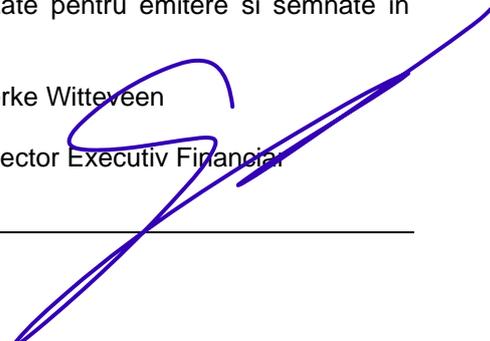
Tatiana Cuciureanu

Director Financiar



Gerke Witteveen

Director Executiv Financiar



**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019:**

|  | Capital            | Rezultat Reportat   | Elemente ale rezultatului global,net | Alte rezerve      | Total               |
|--|--------------------|---------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2019</b>  | <b>248.615.617</b> | <b>(49.120.196)</b> | <b>(17.252.049)</b>                  | <b>32.797.120</b> | <b>215.040.492</b>  |
| <b>Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global</b> | -                  | -                   | -                                    | -                 | -                   |
| Profitul anului curent   | -                  | 55.930.649          | -                                    | -                 | <b>55.930.649</b>   |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>                                      | -                  | -                   | 26.308.514                           | -                 | <b>26.308.514</b>   |
| <b>Total rezultat global pe an, dupa impozitare</b>  | -                  | <b>55.930.649</b>   | <b>26.308.514</b>                    | -                 | <b>82.239.163</b>   |
| Dividende platite  | -                  | (55.202.721)        | -                                    | -                 | <b>(55.202.721)</b> |
| Crestere de capital social din aportul actionarilor  | 6.500.000          | -                   | -                                    | -                 | <b>6.500.000</b>    |
| Crestere rezerva legala din profitul repartizat  | -                  | -                   | -                                    | -                 | -                   |
| Crestere rezultat reportat din modificare politica contabila                                       | -                  | -                   | -                                    | -                 | -                   |
| Cresterea rezervei de capital privind beneficiile pentru management acordate pe baza de actiuni    | -                  | -                   | -                                    | 954.770           | <b>954.770</b>      |
| Corectie impozit amanat  | -                  | 10                  | 72.779                               | (72.789)          | -                   |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>  | <b>255.115.617</b> | <b>(38.806.069)</b> | <b>9.129.244</b>                     | <b>33.679.101</b> | <b>259.117.893</b>  |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018 :**

-RON-

|  | Capital            | Rezultat Reportat   | Elemente ale rezultatului global,net | Alte rezerve      | Total               |
|--|--------------------|---------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2018</b>  | <b>248.615.617</b> | <b>(43.532.057)</b> | <b>8.394.168</b>                     | <b>31.959.600</b> | <b>245.437.328</b>  |
| <b>Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global</b> | -                  | -                   | -                                    | -                 | -                   |
| Profitul anului curent   |                    | 48.867.199          |                                      |                   | 48.867.199          |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>                                      | -                  | -                   | <b>(25.646.218)</b>                  | -                 | <b>(25.646.218)</b> |
| <b>Total rezultat global pe an, dupa impozitare</b>  | -                  | <b>48.867.199</b>   | <b>(25.646.218)</b>                  | -                 | <b>23.220.981</b>   |
| Dividende platite  | -                  | (54.455.338)        | -                                    | -                 | (54.455.338)        |
| Crestere de capital social din aportul actionarilor  | -                  | -                   | -                                    | -                 | -                   |
| Crestere rezerva legala din profitul repartizat  | -                  | -                   | -                                    | -                 | -                   |
| Crestere rezultat reportat din modificare politica contabila                                       | -                  | -                   | -                                    | -                 | -                   |
| Cresterea rezervei de capital privind beneficiile pentru management acordate pe baza de actiuni    | -                  | -                   | -                                    | 837.510           | 837.510             |
| <b>La 31 decembrie 2018</b>  | <b>248.615.617</b> | <b>(49.120.196)</b> | <b>(17.252.049)</b>                  | <b>32.797.110</b> | <b>215.040.492</b>  |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019:**

-RON-

|   | Nota       | 2018                | 2019                |
|---|------------|---------------------|---------------------|
| <b>Flux de numerar din activitatea de exploatare:</b>                             |            |                     |                     |
| Profit inainte de impozitare  |            | 60.414.625          | 70.411.513          |
| <i>Ajustari pentru:</i>   |            |                     |                     |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale                               | 3.16; 3.17 | 3.191.073           | 3.975.391           |
| Modificari ale activelor de exploatare  |            | (152.091.752)       | (395.408.803)       |
| Modificari ale datoriilor de exploatare   |            | 88.847.512          | 410.127.136         |
| Alte elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare                | 3.22       | 4.597.340           | 12.435.825          |
| Impozit pe profit platit  | 3.25       | (12.295.773)        | (14.087.986)        |
|   |            |                     |                     |
| <b>Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare</b>                   |            | <b>(7.336.975)</b>  | <b>87.453.076</b>   |
|   |            |                     |                     |
| <b>ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>  |            |                     |                     |
| Achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale                            | 3.16; 3.17 | (3.288.624)         | (12.610.133)        |
| Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale                     |            | -                   | -                   |
| Dividende incasate  | 3.3        | 1.568.599           | -                   |
|   |            |                     |                     |
| <b>Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de investitii</b>          |            | <b>(1.720.025)</b>  | <b>(12.610.133)</b> |
|   |            |                     |                     |
| <b>ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>   |            |                     |                     |
| Plati pentru leasing  | 3.18       | -                   | 8.053.269           |
| Plati dividende   | 3.12       | (54.455.338)        | (55.202.721)        |
| Cresteri capital social   | 3.26       | -                   | 6.500.000           |
|   |            |                     |                     |
| <b>Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de finantare</b>           |            | <b>(54.455.338)</b> | <b>(40.649.452)</b> |
|   |            |                     |                     |
| <b>Total Cresteri/(Scaderi) nete ale numerarului si echivalentului de numerar</b> |            | <b>(63.512.338)</b> | <b>34.193.488</b>   |
| Numerar si conturi asimilate la inceputul anului                                  | 3.13       | 112.515.521         | 49.003.183          |
| <b>Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului</b>                           | 3.13       | <b>49.003.183</b>   | <b>83.196.668</b>   |
|   |            |                     |                     |
| <b>Flux de trezorerie operational din dobanda</b>                                 |            |                     |                     |
| Dobanda platita   |            | -                   | (45.918)            |
| Dobanda incasata  |            | 65.901.492          | 71.742.478          |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

## **1. Informatii despre Societate**

NN Asigurari de Viata S.A., denumita ING Asigurari de Viata S.A. pana la data de 30 martie 2015 (“Societatea”) este o societate pe actiuni infiintata in 1997 cu sediul in Bucuresti, Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/475/1997.

NN Asigurari de Viata S.A. este o companie de asigurari care opereaza in domeniul asigurarilor de viata in Romania. Societatea a fost autorizata de catre Consiliul de Supraveghere a Asigurarilor sa desfășoare activitati de asigurari de viata in conformitate cu prevederile Legii nr.32/2000 prin Decizia nr.36 din data de 23 noiembrie 2001.

La data de 5 noiembrie 1999 societatea NN Asigurari de Viata S.A. a achizitionat 44.582 parti sociale in valoare de 445.780 RON reprezentand 66,89% din capitalul social al societatii comerciale NN LEASE SRL. Detalii privind aceste titluri de participare sunt prezentate in nota 3.15.

De asemenea, la data 31 decembrie 2019, Societatea detinea si o parte sociala din NN Asigurari SA.

La data de 03 aprilie 2007 Societatea si-a diversificat activitatea dobandind calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2 emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) care inscrie SC NN Asigurari de Viata SA in Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative.

La 31 decembrie 2019 situatia actionariatului Societatii se prezinta astfel:

1. NN Continental Europe Holdings BV, cu o cota de participare de 99,9999991700668% din capitalul social al Societatii, societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002024.
2. Nationale-Nederlanden Intertrust BV, cu o cota de participare de 0,0000008299332% din capitalul social al Societatii, societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002043.

### **Situatia actionarilor indirecti**

Atat actionarul semnificativ, NN Continental Europe Holdings B.V., cat si Nationale – Nederlanden Intertrust B.V. sunt detinute in proportie de 100% de catre societatea NN Insurance Eurasia N.V., cu sediul social in Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 52403424.

Societatea NN Insurance Eurasia N.V., este detinuta in proportie de 100% de catre NN Group NV, cu sediul social in Schenkkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 52387534. Situatiile financiare consolidate sunt publicate anual si se regasesc la urmatoarele website-uri :

<https://www.nn-group.com/Investors/Annual-Report.htm>

<http://www.NN.com/Investor-relations/Annual-Reports.htm>

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

**Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale**

Prezentele situatii financiare cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si situatia individuala a modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar 2019, un sumar al politicilor contabile semnificative si note explicative. Aceste situatii financiare se supun aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor (AGA), ulterior nefiind posibila modificarea acestora.

Prezentele situatii financiare individuale nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementarile si principiile contabile stabilite prin Norma ASF nr. 41/2015 („Norma 41/2015”) si nu sunt destinate utilizatorilor interesati in acest scop. Pentru acesti utilizatori Societatea a intocmit si prezentat situatii financiare in conformitate cu Norma ASF nr. 41/2015.

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana in vigoare la data de raportare anuala a Societatii, 31 decembrie 2019.

Societatea a intocmit prezentele situatii financiare individuale pentru a indeplini cerintele Normei ASF nr. 19/30.10.2015, cu modificarile si completarile ulterioare, privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare si de reasigurare.

Autoritatea de Supraveghere Financiara – sectorul asigurari („ASF”) prin Decizia Nr.312 din 6 iunie 2012 a cerut Societatii sa pregateasca primul sau set de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost ele adoptate de catre Uniunea Europeana („IFRS”) la data de 31 decembrie 2013. Prezentele situatii financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019 sunt situatiile financiare individuale intocmite de Societate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana pentru al saselea an consecutiv.

Conform prevederilor IFRS 4 "Contracte de asigurare", Societatea continua sa aplice politicile contabile existente care au fost aplicate inainte de adoptarea standardelor IFRS, cu anumite modificari permise de standardul in vigoare ulterior adoptarii sale pentru contractele de asigurare.

Situatiile financiare sunt prezentate in RON. Intrucat moneda mediului economic in care Societatea isi desfasoara activitatea este RON, moneda functionala este RON, iar datele prezentate in situatiile financiare individuale sunt rotunjite la intreg. Determinarea monedei functionale s-a efectuat in baza urmatoarei analize:

- moneda care influenteaza in principal preturile de vanzare ale serviciilor este RON;
- moneda ale carei forte competitive si reglementari determina in principal preturile de vanzare ale serviciilor sale este RON;
- moneda care influenteaza in principal costurile cu forta de munca, costurile cu materialele si alte costuri de furnizare a serviciilor este RON;
- moneda in care sunt in general exprimate incasarile din activitatile de exploatare este RON.

Societatea isi prezinta elementele componente ale situatiei individuale a pozitiei financiare in ordinea lichiditatii.

Toate pozitiiile cuprinse in alte elemente ale rezultatului global pot fi reciclate ulterior prin contul de profit si pierdere.

NN Continental Europe Holdings B.V., Societatea-mama a Societatii, cu sediul in Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda pregateste un set distinct de situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, set disponibil pe website-ul [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

Subsidiara NN Lease nu a fost consolidata, fiind indeplinite toate criteriile de exceptare prevazute de IAS 27 "Situatii financiare consolidate si contabilitatea investitiilor in filiale"

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Criterii de exceptare prevazuta in standardul IAS 27:

O societate parinte nu este obligata sa prezinte (dar poate) situatii financiare consolidate daca si numai daca sunt indeplinite urmatoarele patru conditii: [IAS 27.10]

- societatea mama este o filiala detinuta integral sau este o filiala detinuta partial a unei alte entitati, iar ceilalti proprietari ai acesteia, inclusiv cei care nu au dreptul de a vota, au fost informati si nu se opun ca societatea mama sa nu prezinte situatii financiare consolidate;
- datoriile sau instrumentele de capitaluri ale societatii mama nu sunt tranzactionate pe o piata publica;
- societatea mama nu a depus si nici nu este in curs de depunere a situatiilor financiare la o comisie de valori mobiliare sau o alta organizatie de reglementare in scopul emiterii oricarei clase de instrumente pe o piata publica;
- societatea mama finala sau orice intermediar al acesteia intocmeste situatii financiare consolidate disponibile pentru utilizare publica care respecta Standardele internationale de raportare financiara.

In particular, Societatea este o filiala detinuta in 99,99% de catre NN Continental Europe Holdings B.V., entitate care intocmeste situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS disponibile pentru uz public. In plus, actionarii Societatii au fost informati si nu au obiectii cu privire la faptul ca Societatea nu consolideaza subsidiara, iar Societatea nu are instrumente de datorii sau de capitaluri proprii tranzactionate pe o piata publica si nici nu este in proces de emitere de astfel de instrumente.

In conformitate cu IFRS 2 „Prezentarea informatiilor”, o entitate trebuie sa prezinte cel putin informatiile urmatoare:

- o descriere a fiecarui tip de angajament de plata pe baza de actiuni care a existat la orice moment in decursul perioadei, inclusiv termenii si conditiile generale ale fiecarui angajament, cum ar fi dispozitiile pentru intrarea in drepturi, termenul maxim al optiunilor acordate si metoda de decontare (de exemplu, in numerar sau in capitaluri proprii)
- numarul si media ponderata a preturilor de exercitare a optiunilor pe actiuni pentru fiecare dintre urmatoarele grupuri de optiuni:
  - (i) scadente la inceputul perioadei;
  - (ii) acordate in decursul perioadei;
  - (iii) pierdute in decursul perioadei;
  - (iv) exercitate in decursul perioadei;
  - (v) expirate in decursul perioadei;
  - (vi) scadente la sfarsitul perioadei; si
  - (vii) exercitabile la sfarsitul perioadei.
- pentru optiunile pe actiuni exercitate in decursul perioadei, media ponderata a pretului actiunilor la data de exercitare.
- pentru optiunile pe actiuni scadente la sfarsitul perioadei, gama preturilor de exercitare si media ponderata a duratei de viata contractuale ramase.

Informatiile enuntate mai sus sunt prezentate in situatiile financiare consolidate pregatite de Societatea-mama a Societatii, NN Continental Europe Holdings B.V. in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, set disponibil pe website-ul: [www.nn-group.com](http://www.nn-group.com).

## **2. Principalele politici contabile**

### **A. Continuarea activitatii**

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza principiului continuarii activitatii, care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil. Pentru a evalua rezonabilitatea acestei ipoteze, conducerea a analizat previziunile fluxurilor viitoare de numerar iar concluzia a fost ca ipoteza continuarii activitatii este justificata.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

**B. Clasificarea produselor**

Contractele de asigurare sunt acele contracte in care Societatea (asiguratorul) a acceptat un risc de asigurare semnificativ de la cealalta parte (detinatorul politei de asigurare) convenind sa despagubeasca detinatorul politei de asigurare daca un viitor eveniment incert specificat (evenimentul asigurat) are un efect nefavorabil asupra detinatorilor politelor de asigurare.

Ca regula generala, Societatea determina daca are un risc de asigurare semnificativ comparand beneficiile platite daca are loc evenimentul asigurat cu beneficiile de plata daca nu are loc evenimentul asigurat.

Testul efectuat pentru prezenta riscului de asigurare are in vedere mai intai o evaluare calitativa plecand de la clauzele si conditiile generale ale produsului de asigurare si ulterior o evaluare cantitativa conform celor specificate mai sus. Testarea prezentei riscului de asigurare se efectueaza la momentul subscrierii contractului.

Analiza ulterioara a unui contract emis de o societate de asigurari, care stipuleaza atat acordarea indemnizatiei de deces, cat si a celei de rascumparare sau scadenta, este necesara, in functie de importanta beneficiilor suplimentare acordate, pe baza indemnizatiei de deces. Contractele trebuie evaluate pentru a stabili daca, in orice scenariu, beneficiile suplimentare acordate pe baza contractului, determina societatea de asigurari sa accepte un risc de asigurare semnificativ.

Prezenta riscului de asigurare este determinata pe baza unei relatii intre suma asigurata si de 3 ori prima anualizata, conform elementelor prezentate mai jos:

Semnificatia riscului de asigurare % =  $SA / 3 * \text{prima de asigurare anualizata}$

Conform acestor principii generale, se aplica urmatoarele:

- daca procentajul calculat mai sus este mai mic de 105%, contractul este clasificat in categoria contractelor de investitii;
- daca procentajul calculat mai sus este mai mare de 110%, contractul este clasificat in categoria contractelor de asigurari;
- daca procentajul calculat mai sus se situeaza intre 105% si 110%, contractul trebuie supus analizei, pe baza termenilor si conditiilor specifice. Valoarea de rascumparare trebuie sa excluda orice taxa de rascumparare explicita, aferenta (adica, o taxa de rascumparare nu are niciun impact asupra riscului de asigurare semnificativ).

In cazul contractelor cu prima unica, formula mentionata mai sus se modifica astfel:

Semnificatia riscului de asigurare % =  $SA + 95\% \text{prima unica} / \text{prima unica}$

Riscul semnificativ este evaluat la nivel de contract in primul pas, iar in pasul urmator la nivelul portofoliului cu riscuri omogene.

Contractele de asigurare pot sa transfere si riscul financiar.

Contractele de investitii sunt acele contracte care transfera riscul financiar semnificativ, si nu riscul de asigurare semnificativ. Riscul financiar este riscul unei posibile modificari viitoare a uneia sau a mai multora dintre urmatoarele variabile specificate: rata a dobanzii, pret al unui instrument financiar, pret al unui bun de consum, rata de schimb valutar, indice de pret sau de rata, rating sau indice de credit numai daca, in cazul unei variabile nefinanciare, variabila nu este specifica unei parti contractante.

In general, un contract implica un risc de asigurare semnificativ daca indemnizatia de deces variaza in mod semnificativ, in raport cu volatilitatea pietei de capital. In consecinta, contractele de tip unit-linked, cu clauze pentru beneficii minime garantate, in caz de deces sau contractele de asigurare de viata, indexate cu capitaluri proprii, sunt considerate contracte de asigurare. In general, cu exceptia cazului in care indemnizatia de deces a reprezentat un procentaj stabilit al valorii de rascumparare (adica 101% din valoarea de rascumparare), contractele care ofera beneficii de deces, rascumparare sau scadenta sunt contracte de asigurare, deoarece, la inceputul contractului valoarea de rascumparare poate fi neglijabila, iar indemnizatia de deces este semnificativa.

## **NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

Dupa ce un contract a fost clasificat drept contract de asigurare, acesta continua sa fie un contract de asigurare pe restul duratei sale chiar daca riscul de asigurare se reduce semnificativ in aceasta perioada, cu exceptia cazului in care toate drepturile si obligatiile sunt stinse sau expira. Cu toate acestea, contractele de investitii pot fi reclasificate drept contracte de asigurare dupa inceperea lor daca riscul de asigurare devine semnificativ (A se vedea nota 3.2).

#### **C. Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ca imobilizarea necorporala ar putea fi depreciata. Perioada de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata este revizuita cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea perioadei de amortizare, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata utila determinata este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in categoria cheltuieli operationale. Costurile aferente achizitionarii de imobilizari necorporale sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata a 3 ani de durata utila de viata.

#### **D. Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost, minus amortizarea acumulata si pierderile din deprecierea acumulata. Costurile cu inlocuirea sunt capitalizate in momentul in care sunt efectuate si daca este probabil ca beneficii economice viitoare asociate cu un element sa fie generate pentru entitate iar costul elementului respectiv poate fi evaluat in mod rezonabil.

Amortizarea este prezentata pe baza metodei amortizarii liniare pe durata utila de viata a urmatoarelor clase de active:

|                                  | Depreciere<br>contabila<br>Ani | Depreciere fiscala<br>(limite / utilizata)<br>Ani |
|----------------------------------|--------------------------------|---|
| Calculatoare si echipamente      | 3                              | 3   |
| Mijloace de transport            | 4                              | 4   |
| Mobilier si echipamente de birou | 5                              | 9   |
| Cladiri/Imbunatatiri cladiri     | Perioada chiriei               | Perioada chiriei                                  |

Valorile reziduale ale activelor si duratele de viata utila, sunt revizuite si ajustate daca este cazul, la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si ajustate prospectiv, daca este cazul.

Testarile pentru depreciere sunt efectuate atunci cand exista indicatori ca este posibil ca valoarea contabila sa nu poata fi recuperata.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere drept cheltuiala.

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea activului calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului este inclusa in contul de profit sau pierdere in exercitiul in care activul este derecunoscut.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

#### **D. Contracte de leasing**

IFRS 16 „Leasing”, in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019, inlocuieste IAS 17 „Leasing” si interpretarile aferente. Standardul elimina modelul actual de contabilitate pentru locatari si in schimb cere societatilor sa aduca cele mai multe contracte de leasing in bilant in cadrul unui **model contabil unic**, eliminand distinctia dintre leasing-ul operational si cel financiar.

In conformitate cu IFRS 16, un **contract** este sau contine leasing daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ suport identificat pentru o anumita perioada de timp, in schimbul unei plati obligatorii.

In cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar sa recunoasca in bilantul contabil:

- Un **activ aferent dreptului de utilizare** a activului-suport luat in leasing, reflectand valoarea bunului utilizat;
- O **datorie de leasing** reflectand valoarea ratelor contractuale de leasing.

Activul aferent dreptului de utilizare este amortizat iar datoria acumuleaza dobanda. Acest lucru va avea ca rezultat un model cu cheltuieli mai ridicate la inceputul perioadei de leasing, in scenariul in care locatarul plateste chirii anuale constante.

Societatea clasifica rambursarile in numerar ale datoriei care decurge din contractul de leasing in partea aferenta principalului si in partea aferenta dobanzii, pe care le prezinta in situatia fluxurilor de trezorerie in conformitate cu IAS 7 „Situatia fluxurilor de trezorerie”.

Societatea a optat pentru aplicarea **exceptiilor** de mai jos prevazute de IFRS 16, exceptii pentru care contabilitatea locatorului va ramane neafectata de introducerea noului standard:

- contracte de leasing cu o durata de inchiriere de 12 luni sau mai putin si care nu contin optiuni de achizitie;
- contracte de leasing cu o durata reziduala de inchiriere de 12 luni sau mai putin la data aplicarii initiale a standardului (1.01.2019, data tranzitiei);
- contracte de leasing unde activul suport are o valoare mai mica decat 5.000 EUR (tranzactii de leasing "cu valori reduse").

Invocand solutia practica prevazuta in punctul IFRS 16.15, Societatea in calitate de locatar opteaza sa nu separe alte componente decat cele de leasing de componentele de leasing, ci sa contabilizeze, in schimb, fiecare componenta de leasing si orice alte componente asociate ca pe **o singura componenta de leasing**.

Societatea determina **durata** contractului de leasing ca fiind perioada irevocabila a unui contract de leasing impreuna cu:

- (a) perioadele acoperite de o optiune de prelungire a contractului de leasing daca locatarul are certitudinea rezonabila ca va exercita acea optiune; si
- (b) perioadele acoperite de o optiune de reziliere a contractului de leasing daca locatarul are certitudinea rezonabila ca nu va exercita acea optiune.

Un activ privind dreptul de utilizare a bunului este prezentat in situatia pozitiei financiare ca element de rand distinct divizat in urmatoarele categorii:

- Birouri (cladiri, alte proprietati)
- IT (echipamente, aplicatii)
- Masini

Activele si pasivele rezultate dintr-un contract de leasing sunt initial evaluate pe baza valorii actualizate. **Rata de actualizare** este rata dobanzii implicita in contractul de leasing<sup>1</sup>. Daca rata nu poate fi determinata cu usurinta, va fi folosita rata marginala de imprumut<sup>2</sup> la data de incepere (pentru grupul NN,

---

<sup>1</sup> Rata dobanzii care determina ca valoarea actualizata a (a) platilor de leasing si a (b) valorii reziduale negarantate sa fie egala cu suma (i) valorii juste a activului-suport si a (ii) oricarui cost direct initial al locatorului. [IFRS 16 Anexa A Termeni definiti]

<sup>2</sup> Rata dobanzii pe care ar trebui sa o plateasca locatarul pentru a imprumuta, pe o perioada similara si cu o garantie similara, fondurile necesare pentru a obtine un activ cu o valoare similara cu cea a activului aferent dreptului de utilizare, intr-un mediu economic similar. [IFRS 16 Anexa A]

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

rata utilizata in 2019 este de 2,76%, urmand a fi actualizata anual pentru noile contracte de leasing incheiate in anul de referinta respectiv).

**Evaluarea initiala a unui activ privind dreptul de utilizare**

Un activ privind dreptul de utilizare a unui bun este evaluat la cost la data initiala. Costul activului dreptului de utilizare cuprinde (IFRS 16.24):

- (a) obligatia de leasing la recunoasterea sa initiala,
- (b) platile de leasing efectuate la sau inainte de inceperea contractului de leasing (cu exceptia oricaror stimulente de leasing<sup>3</sup> primite);
- (c) orice costuri directe initiale suportate de locatar; si
- (d) o estimare a costurilor suportate de locatar pentru dezmembrarea si inlaturarea activului suport, restaurarea sitului pe care se afla sau restabilirea activului suport la conditia ceruta de termenii si conditiile contractului de leasing, cu exceptia cazului in care aceste costuri sunt suportate pentru a produce stocuri.

**Evaluarea initiala a datoriilor din leasing**

Datoria care decurge din contractul de leasing trebuie recunoscuta initial si evaluata la valoarea actualizata a platilor de leasing ce nu sunt achitate la acea data (IFRS 16.26). Platile de leasing cuprind (IFRS 16.27):

- (a) plati fixe, minus orice stimulente de incasat;
- (b) plati variabile de leasing care depind de un indice sau de o rata, evaluate initial pe baza indicelui sau a ratei de la data inceperii derularii;
- (c) sumele preconizate a fi platite de locatar in cadrul garantiilor cu valoare reziduala;
- (d) pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, in cazul in care locatarul este in mod rezonabil sigur ca va exercita aceasta optiune; si
- (e) platile de penalitati pentru incetarea contractului de leasing, daca durata contractului de leasing reflecta exercitarea de catre locatar a unei optiuni de reziliere a contractului de leasing.

**Evaluarea ulterioara a unui activ privind dreptul de utilizare**

*Elemente de cost*

In conformitate cu modelul de cost, un activ privind dreptul de utilizare a unui bun este evaluat ulterior la cost, minus amortizarea si orice pierderi acumulate din depreciere (IFRS 16.30). In plus, costul este ajustat ulterior pentru orice reevaluare a datoriei de leasing rezultata din reevaluari sau modificari ale contractului de leasing.

*Amortizare*

Actiunile privind dreptul de utilizare a unor bunuri sunt amortizate in conformitate cu cerintele IAS 16 (IFRS 16.31). Perioada de amortizare a acestui activ nu trebuie sa depaseasca termenul de leasing, cu exceptia cazului in care contractul de leasing transfera dreptul de proprietate asupra activului suport catre client (locatar) pana la sfarsitul perioadei de leasing sau daca costul acestui activ reflecta faptul ca locatarul va exercita o optiune de cumparare (IFRS 16.32).

*Depreciere (pierderi de valoare)*

Actiunile cu drept de utilizare sunt supuse deprecierei conform IAS 36.

---

<sup>3</sup> Plati efectuate de un locatar catre un locatar, asociate unui contract de leasing, sau rambursarea sau asumarea de catre un locatar a costurilor locatarului.

### **Evaluarea ulterioara a datoriilor din leasing**

Dupa recunoasterea initiala, evaluarea unei obligatii de leasing este afectata de (IFRS 16.36):

- (a) acumularea dobanzii la datoria de leasing;
- (b) platile de leasing efectuate; si
- (c) reevaluari sau modificari ale contractului de leasing.

#### *Dobanda aferenta dobanzii la leasing*

Datoriile de leasing sunt evaluate pe baza costului amortizat utilizand o metoda a dobanzii efective, similar celorlalte datorii financiare (IFRS 16.37).

Dobanda este recunoscuta in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care poate fi capitalizata in conformitate cu IAS 23.

#### *Platile de leasing*

Platile de leasing reduc valoarea contabila a datoriei de leasing.

Platile de leasing variabile care nu sunt incluse in evaluarea datoriei de leasing sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apare evenimentul sau conditia care declanseaza aceste plati.

### **Reevaluarea datoriilor din leasing**

Reevaluarea datoriilor din leasing se trateaza ca ajustari ale activului privind dreptul de utilizare a unui bun. Daca valoarea contabila a activului este redusa la zero, orice alta reducere este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere (IFRS 16.39).

Rata de leasing este reevaluată atunci când (IFRS 16.40, 42):

- exista o modificare a evaluarii unui termen de leasing, sau
- exista o schimbare in evaluarea unei optiuni de cumparare a activului suport; sau
- exista o modificare a sumelor estimate a fi platibile in cadrul unei garantii de valoare reziduala; sau
- exista o modificare a viitoarelor plati de leasing datorate unei modificari a unui indice sau a unei rate utilizate pentru determinarea acestor plati.

Reevaluarile efectuate in temeiul literelor (a) si (b) trebuie efectuate utilizand o rata de actualizare revizuita, iar la punctele (c) si (d), utilizand o rata de actualizare neschimbata. Cu toate acestea, reevaluarile efectuate in temeiul literei (d) ar trebui efectuate utilizand o rata de actualizare revizuita daca sunt cauzate de o modificare a ratelor dobanzii flotante.

### **Tranzitia la noul standard**

Societatea aplica IFRS 16 retroactiv cu efectul cumulat al aplicarii initiale a standardului recunoscut la data aplicarii initiale, adoptand o abordare consecventa pentru toate contractele sale de leasing in care are rolul de locatar la data tranzitiei, in conformitate cu optiunea descrisa la punctul IFRS 16.C5.(b). In consecinta, Societatea nu trebuie sa retrateze informatiile comparative; in schimb, aceasta recunoaste efectul cumulat al aplicarii initiale a prezentului standard ca pe o ajustare a soldului de deschidere a rezultatului reportat, la data aplicarii initiale. Pentru impactul la tranzitie a se vedea nota 3.18.

## **E. Active financiare**

### ***Recunoasterea initiala si evaluare***

Activele financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile in vederea vanzarii sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor, dupa caz.

Societatea determina clasificarea activelor sale financiare la recunoasterea initiala. Clasificarea depinde de scopul in care activele financiare au fost achizitionate sau emise.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Toate activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus, in cazul activelor financiare care nu sunt la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile direct atribuibile aferente tranzactiei.

Cumpararile sau vanzarile de active financiare care impun livrare de active intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute in cazul activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere la data tranzactiei, si anume, data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul iar in cazul activelor financiare disponibile in vederea vanzarii la data decontarii, si anume, data la care are loc efectiv schimbul livrare/ primire instrumente contra plata.

Activele financiare ale Societatii includ numerar in conturi curente si depozite bancare, obligatiuni de stat, corporative si municipale, creante comerciale si similare, unitati in fonduri mutuale, contracte forward.

### **Evaluarea ulterioara**

Evaluarea ulterioara a activelor financiare depinde de clasificarea acestora, dupa cum urmeaza:

#### **Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere**

Activele financiare sunt clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere in cazul in care strategia de investitie documentata a Societatii este de a administra investitiile financiare pe baza valorii juste.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si pe cele desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere. Investitiile cumparate de obicei cu intentia de a le vinde in viitorul apropiat sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii. Pentru a elimina discrepantele contabile care apar ca urmare a cerintelor de evaluare a rezervelor tehnice si a cerintelor de evaluare a instrumentelor financiare, Societatea a desemnat ca fiind la valoare justa prin profit sau pierdere investitiile in unitati de fond care fac parte din portofoliul de investitii ce acopera rezervele tehnice aferente politelor de asigurare al caror risc investitional este transferat contractantului si depozitele bancare.

Activele financiare sunt evaluate ulterior la valoare justa, iar variatiile de valoare justa se inregistreaza in contul de profit sau pierdere la „Venituri din investitii”.

Venitul din dividende este inregistrat la „Venituri din investitii” atunci cand a fost stabilit dreptul la plata. Veniturile din dobanzi aferente depozitelor sunt inregistrate utilizand rata nominala de dobanda si sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Rezultatele care provin din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile in valoare justa generate de evaluarea unitatilor de fond la valoarea de piata.

Societatea re-evalueaza activele financiare detinute in vederea tranzactionarii pentru a stabili daca intentia de a le vinde in termenul apropiat continua sa fie adecvata. In cazul in care Societatea nu poate sa tranzactioneze aceste active financiare din cauza unor pietee inactive iar intentia conducerii de a le vinde in viitorul apropiat se modifica semnificativ, Societatea poate alege sa reclasifice aceste active financiare in situatii rare. Societatea nu a efectuat astfel de reclasificari in perioada 2012 - 2019. Reclasificarea la imprumuturi si creante, active disponibile in vederea vanzarii sau pastrate pana la scadenta depinde de natura activului si intentia conducerii.

#### **Activele financiare disponibile in vederea vanzarii**

Activele financiare clasificate ca disponibile in vederea vanzarii sunt acele active care nu sunt clasificate ca si detinute pentru tranzactionare, detinute pana la maturitate sau ca imprumuturi si creante, si care nu sunt clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere, precum si acele active astfel desemnate la recunoasterea initiala.

Investitiile financiare disponibile in vederea vanzarii includ obligatiuni de stat, corporative, municipale, unitati in fonduri mutuale. Investitiile in instrumente de capital clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii sunt cele care nu sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii si nici nu sunt

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

desemnate ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere. Investitiile in instrumente de datorie din aceasta categorie sunt cele despre care se intentioneaza sa fie pastrate pe o perioada nedeterminata si care pot sa fie vandute ca reactie la necesitatile de lichiditate sau ca reactie la modificarea conditiilor de piata.

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii sunt evaluate ulterior la valoarea justa, iar castigurile si pierderile nerealizate sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global in rezerva aferenta evaluarii activelor disponibile in vederea vanzarii (capital propriu).

Daca asiguratorul detine mai mult de o investitie in acelasi titlu pe care trebuie sa il cedeze, derecunoasterea se face pe baza principiului primul intrat, primul iesit. Dobanda obtinuta in perioada de detinere a investitiilor disponibile in vederea vanzarii este prezentata ca venit din dobanzi folosind metoda Ratei Dobanzii Efective. Dividendele obtinute in perioada de detinere a investitiilor disponibile in vederea vanzarii sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la „Venituri din investitii” atunci cand a fost stabilit dreptul la plata.

Cand activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este recunoscut(a) la venituri din investitii. Daca se determina faptul ca activul financiar este depreciat, pierderea cumulata este reclasificata de la rezerva de active disponibile in vederea vanzarii la cheltuieli cu investitiile in contul de profit sau pierdere.

In cazul unui activ financiar reclasificat din categoria disponibil in vederea vanzarii, orice castig sau pierdere anterioar(a) aferent(a) recunoscut(a) in capitalurile proprii este amortizat(a) in profit sau pierdere pe parcursul duratei de viata utila ramasa a investitiei folosind rata dobanzii efective. Orice diferenta intre noul cost amortizat si fluxul de trezorerie preconizat este de asemenea amortizata pe parcursul duratei de viata utila ramasa a activului folosind rata dobanzii efective. Daca este determinat ulterior reclasificarii faptul ca activul este depreciat, valoarea inregistrata in capitalurile proprii este reclasificata in contul de profit sau pierdere.

#### **Imprumuturi si alte creante**

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa.

Imprumuturile si creantele, altele decat cheltuielile de achizitie reportate, sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand rata dobanzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comision si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza rata dobanzii efective este inclusa in contul de profit sau pierdere la „venituri din investitii”. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate, precum si pe perioada procesului de amortizare.

#### **Investitii pastrate pana la scadenta**

Activele financiare sunt clasificate ca fiind investitii pastrate pana la scadenta numai daca Societatea are intentia si capacitatea de a le detine pana la scadenta. Societatea nu a avut astfel de investitii in decursul perioadelor prezentate.

#### **Derecunoasterea activelor financiare**

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- drepturile de a primi fluxurile de trezorerie aferente activului au expirat sau
- Societatea pastreaza drepturile de a primi fluxuri de trezorerie aferente activului dar si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice si fie:
  - Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente activului sau

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

- Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie decurgand dintr-un activ sau a incheiat un angajament de remitere cu fluxuri identice, si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente activului si nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Societatii in activul respectiv.

Continuarea implicarii care ia forma unei garantii privind activul transferat este evaluata la valoarea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii care i s-ar putea impune Societatii sa o ramburseze.

In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea.

#### **F. Deprecierea activelor financiare**

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este considerat depreciat daca si numai daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului, si daca acel eveniment are un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate fiabil. Dovezile de depreciere pot sa includa indicii ca debitorii sau un grup de debitori se confrunta cu dificultati financiare semnificative, neindeplinirea obligatiei de plata a dobanzii sau a principalului, probabilitatea sa intre in faliment sau alta forma de reorganizare financiara, sau date observabile indica faptul ca exista o scadere cuantificabila in fluxurile de trezorerie estimate, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

#### **Activele financiare inregistrate la cost amortizat**

In cazul activelor financiare inregistrate la costul amortizat, Societatea evalueaza mai intai la nivel individual daca exista dovezi obiective ale deprecierei pentru activele financiare care sunt in mod individual semnificative sau colectiv pentru activele financiare care nu sunt in mod individual semnificative. Daca Societatea determina ca nu exista nici o dovada obiectiva de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie ca este semnificativ fie ca nu este, aceasta include activul intr-un grup de active financiare care au caracteristici similare ale riscului de credit si le evalueaza pentru depreciere colectiv. Activele care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care este recunoscuta, sau continua a fi recunoscuta, o pierdere din depreciere, nu sunt incluse intr-o evaluare colectiva a deprecierei.

Creantele din asigurari directe reprezinta primele de asigurare de viata ajunse la scadenta si neincasate de la detinatorii contractelor de asigurare. Conform clauzelor generale ale contractului de asigurare, in situatia in care primele de asigurare nu se platesc in termen de 30 de zile de la scadenta, persoana asigurata nu mai beneficiaza de acoperirea riscului de asigurare iar dupa alte 60 de zile contractul de asigurare inceteaza de drept. Societatea calculeaza si inregistreaza un provizion pentru pierderi din aceste creante determinate in baza experientei in administrarea portofoliului de asigurari de viata. Provizionul se constituie la fiecare perioada de raportare in baza situatiei sumelor scadente si neincasate aferente portofoliului de contracte de asigurare la data raportarii.

Valoarea contabila a activului este redusa prin utilizarea unui cont de ajustare de depreciere, iar valoarea pierderii este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in categoria „cheltuieli operationale” - pozitia ajustari de creante. Veniturile din dobanzi continua sa fie angajate la valoarea contabila redusa si sunt angajate utilizand rata dobanzii folosita pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare, in scopul evaluarii pierderii din depreciere. Veniturile din dobanzi sunt inregistrate ca parte a veniturilor din investitii in contul de profit sau pierdere. In cazul in care, intr-un exercitiu ulterior, valoarea pierderii din depreciere estimata creste sau scade ca urmare a unui eveniment care apare dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este majorata sau este redusa prin ajustarea

## **NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

#### **pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

contului de cheltuieli cu provizioanele. Daca un activ care a fost scos din evidenta este recuperat la o data ulterioara, recuperarea este creditata la „Cheltuieli operationale” in contul de profit sau pierdere, cont analitic- venituri din provizioane. In cazul creantelor din asigurari directe, daca intr-un interval de 180 zile de la data rezilierii contractului de asigurare de viata, detinatorul contractului de asigurare de viata doreste repunerea in vigoare a contractului prin plata tuturor primelor restante, aceasta se va reflecta intr-o ajustare a contului de cheltuieli cu provizioanele.

#### ***Investitiile financiare disponibile in vederea vanzarii***

Pentru investitiile financiare disponibile in vederea vanzarii, Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista dovezi obiective ca o investitie sau un grup de investitii este depreciat.

In cazul investitiilor clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii din categoria instrumentelor de capital, dovezile obiective ar include o „scadere semnificativa sau prelungita” a valorii juste a investitiilor sub costul acestora. „Semnificativa” se refera la costul initial al investitiei, iar „prelungita” la perioada in care valoarea justa a fost sub costul initial. Societatea considera ca, in general „semnificativ” reprezinta o valoare de 25% iar „prelungit” o perioada mai mare de sase luni. In cazul in care exista dovezi ale deprecierei, pierderea cumulata – evaluata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta minus orice pierdere din deprecierea investitiei recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere – este reclasificata de la alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Pierderile din deprecierea investitiilor in instrumente de capital nu sunt reluate prin contul de profit sau pierdere; cresterile valorii juste a acestora dupa depreciere sunt recunoscute direct la alte elemente ale rezultatului global.

In cazul instrumentelor de datorie clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii, deprecierea este evaluata pe baza acelorasi criterii ca in cazul activelor financiare contabilizate la costul amortizat. Dovezile obiective ar include in acest caz imposibilitatea emitentului de a face plata dobanzii si/ sau principalului sau probabilitatea mai mare de 50% demonstrata prin analiza obiectiva a tuturor informatiilor disponibile ca emitentul sa nu mai plateasca dobanzile/ principalul atunci cand acestea devin scadente conform detaliilor emisiunii. In cazul in care exista dovezi ale deprecierei, pierderea cumulata – evaluata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta minus orice pierdere din deprecierea investitiei recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere – este reclasificata de la alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Pierderile din deprecierea investitiilor in instrumente de datorie sunt reluate prin contul de profit sau pierdere daca cresterile valorii juste a acestora dupa depreciere sunt datorate unui eveniment ulterior ce poate fi obiectiv evaluat.

Veniturile viitoare din dobanzi continua sa fie angajate la valoarea contabila redusa a activului utilizand rata dobanzii folosita pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare, in scopul evaluarii pierderii din depreciere.

#### **G. Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Valoarea justa este pretul care ar fi primit din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii in cadrul unei tranzactii reglementate intre participantii de pe piata la data evaluarii.

Societatea evalueaza titlurile de stat folosind ca si sursa preturile BVAL BID - BVL4 obtinute de la furnizorul de cotation Bloomberg (clasificate ca Nivel 2). Obligatiunile corporative sunt evaluate folosind o ierarhizare a preturilor BID (clasificate ca Nivel 1 sau 2). Ierarhia presupune definirea unor surse primare, secundare si tertiare, plecand de la calitatea, gradul de acoperire si disponibilitatea preturilor oferite. Ierarhizarea este supusa unor controale periodice si modificarile sunt aprobate in cadrul unui Comitet de Evaluare.

Ierarhia valorii juste depinde de datele de intrare utilizate in tehnicile de evaluare a acestora, existand trei nivele de clasificare. In ierarhia valorii juste, nivelul prioritar il ocupa preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau datorii identice (date de intrare de nivelul 1), iar cel mai scazut nivel de prioritate este cel al datelor de intrare neobservabile (date de intrare de nivelul 3).

Cea mai buna dovada a valorii juste o reprezinta preturile cotate pe o piata activa. Daca piata pentru un instrument financiar nu este activa, Societatea stabileste valoarea justa utilizand tehnici de evaluare,

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

bazate fie pe date observabile din piata (date de intrare de nivelul 2), fie pe date neobservabile (date de intrare de nivelul 3).

O piata pentru un activ sau o datorie financiare este considerata o piata activa daca de pe aceasta piata se pot obtine cu usurinta si in mod regulat preturi ce reflecta tranzactii efectuate in conditii normale de la o bursa de valori, broker, dealer, serviciu de pricing, etc.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care sunt tranzactionate activ pe pietele financiare organizate este determinata prin referire la preturile de piata cotate pentru active sau la pretul oferit pentru datorii, la inchiderea zilei la data de raportare, fara nici o deducere pentru costuri aferente tranzactiei.

In cazul unitatilor din cadrul fondurilor de investitii si al actiunilor in societati de investitii deschise, valoarea justa este determinata prin referire la cotationile de pret publice de pe o piata activa sau prin referire la preturile publicate de depozitarul fondurilor.

Pentru toate celelalte instrumente financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, valoarea justa este determinata utilizand tehnici de evaluare corespunzatoare pe baza celor mai bune estimari ale Societatii cu privire la cele mai adecvate ipoteze. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxurilor de trezorerie actualizate, comparatii intre instrumente similare pentru care exista preturi de piata observabile, solicitarea de cotationi de la participanti la piata secundara ce tranzactioneaza astfel de instrumente, modele de credit si alte modele de evaluare relevante.

In cazul tehnicilor privind fluxurile de trezorerie actualizate, fluxurile de trezorerie estimate se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii iar rata de actualizare utilizata este o rata de piata pentru un instrument similar.

Valoarea justa a depozitelor la institutiile de credit overnight sau cu rata de dobanda variabila este aproximata de valoarea lor contabila.

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

- Nivelul 1 (preturi cotate de pe pietele active pentru active sau datorii identice): activele financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere, respectiv investitiile in unitati de fond si depozite la termen. Pentru investitiile in unitati de fond valoarea justa este calculata folosind pretul de piata publicat de depozitarul fondurilor pentru ziua pentru care se face evaluarea. Pretul de piata publicat de depozitar este acelasi cu pretul la care ar fi putut fi vandute/ cumparate unitatile de fond in ziua pentru care se face evaluarea, neexistand comisioane de rascumparare in cazul vanzarii.
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de baza care sunt semnificative in stabilirea valorii juste sunt observabile in mod direct sau indirect): activele financiare disponibile in vederea vanzarii, respectiv titluri de stat si obligatiuni municipale si corporative.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de baza care sunt semnificative in stabilirea valorii juste nu sunt observabile): Societatea nu detine active financiare evaluate la valoare justa si clasificate in aceasta categorie.

## **H. Creante comerciale si similare**

### **H1. Creante comerciale**

#### **Recunoasterea initiala si evaluare**

Creantele comerciale sunt recunoscute initial la cost, reprezentand valoarea justa a contravalorii platite pentru achizitia acestora.

Creantele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadenta pentru contractele de asigurari unit-linked si asigurarile de viata de tip bancassurance sau sunt recunoscute in mod anualizat la subscriere pentru contractele de asigurari de viata traditionale.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

### **Evaluarea ulterioara**

Evaluarea ulterioara a creantelor se face la valoarea lor probabila de incasare.

### **Derecunoasterea creantelor comerciale**

Derecunoasterea este apreciata initial pe baza transferului riscurilor si avantajelor aferente activului. Ulterior, se aplica testul de recuperare a creantelor. Testul de recuperare a cheltuielilor de achizitie reportate este inclus in testul de adecvabilitatea a obligatiilor care decurg din contractile de asigurare, acestea din urma fiind diminuate cu valoarea cheltuielile de achizitie reportate.

Conform clauzelor generale ale contractului de asigurare, creantele din asigurari reprezentate de primele de asigurare de viata ajunse la scadenta si neincasate de la detinatorii contractelor de asigurare in termen de 30 de zile de la scadenta, persoana asigurata nu mai beneficiaza de acoperirea riscului de asigurare iar dupa 60 de zile contractul de asigurare inceteaza de drept. Societatea calculeaza si inregistreaza un provizion pentru pierderi din aceste creante determinate in baza experientei in administrarea portofoliului de asigurari de viata. Astfel, daca exista dovezi obiective ca a aparut o pierdere din depreciere a activelor inregistrate la cost amortizat, valoarea pierderii este evaluata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (exclusiv pierderile viitoare preconizate, dar care nu au aparut inca), actualizate la rata dobanzii efective initiala a activului. Daca un imprumut are o rata a dobanzii variabila, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii efective curente.

Valoarea contabila a activului este redusa prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in categoria „cheltuieli operationale”- pozitia ajustari de creante.

### **H2. Cheltuieli de achizitie reportate**

Cheltuielile de achizitie reportate („DAC”) reprezinta acea proportie a costurilor de achizitie efectuate in cursul exercitiului financiar, dar care sunt aferente unui exercitiu financiar ulterior, prin urmare fiind recunoscute in contul de profit si pierdere in exercitiile viitoare. Cheltuielile de achizitie reportate se diminueaza pe masura expirarii riscului si castigarii veniturilor din prime.

Metoda de calcul a cheltuielilor de achizitie reportate corespunde celei utilizate pentru calculul rezervei matematice. Metodologia de constituire a rezervelor matematice Zillmer ia in considerare alocarea corecta intre perioade a cheltuielilor de achizitie.

Cheltuielile de achizitie reportate cuprind:

- comisioanele initiale de achizitie aferente:
  - produselor traditionale de asigurare de viata, deduse din rezerva matematica prin intermediul procentului Zillmer (detaliat in sectiunea O.3);
  - produselor de asigurare pentru care riscul investitional este transferat contractantului (unit-linked), amortizate pe parcursul a 12 luni pentru a reflecta durata de viata a produsului;
  - produselor de asigurare de sanatate, de asemenea amortizate pe 12 luni;
  - clauzelor de asigurare suplimentare atasate politelor de asigurare de viata si unit-linked (riders), ale caror rate de amortizare sunt calculate in baza presupunerilor de lapse, durata medie si mortalitate aferenta varstei medii la nivel de tip de contract si clauza suplimentara.
- bonusurile acordate agentilor de intermediere aferente produselor:
  - traditionale de asigurare de viata (atat acoperirea riscului principal cat si clauzele de asigurare atasate politelor de asigurare de viata), cu o durata de amortizare liniara de 10 ani;
  - asigurare de sanatate, cu o durata de amortizare liniara de 12 luni.

Calculul cheltuielilor de achizitie reportate se efectueaza la finalul fiecărei luni.

Recunoasterea initiala a cheltuielilor de achizitie reportate se face la momentul acordarii comisionului initial sau a bonusului de achizitie, respectiv de la momentul aplicarii clauzei suplimentare politelor de asigurare de viata.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

La sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, se efectueaza un test de recuperare a cheltuielilor de achizitie reportate. Acesta este inclus in testul de adecvabilitate a obligatiilor ce decurg din contractele de asigurare, acestea din urma fiind diminuate cu valoarea cheltuielilor de achizitie reportate.

Cheltuielile de achizitie reportate sunt derecunoscute dupa amortizarea integrala a acestora sau cand se estimeaza ca nu mai pot fi recuperate.

**Evaluarea ulterioara**

Cheltuielile de achizitie reportate, sunt evaluate ulterior la cost amortizat. Rata de amortizare este calculata in baza presupunerilor de lapse, durata medie si mortalitate aferenta varstei medii la nivel de tip de contract si clauza suplimentara. Actualizarea are loc anual in ianuarie si se aplica politelor vandute in anul respectiv pana la amortizarea integrala a cheltuielilor de achizitie reportate initial.

**Derecunoasterea**

Cheltuielile de achizitie reportate sunt derecunoscute dupa amortizarea integrala a acestora sau cand se estimeaza ca nu mai pot fi recuperate.

**I. Reasigurare**

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea cedeaza o parte din riscul de asigurare. Activele din reasigurare reprezinta soldurile de primit de la societati de reasigurare. Soldurile de primit de la reasuratori sunt estimate in conformitate cu rezerva pentru daune sau cu daunele decontate asociate politelor reasuratorului si sunt conforme cu contractele de reasigurare aferente.

Activele din reasigurare sunt revizuite pentru depreciere la fiecare data de raportare sau mai frecvent, daca exista indicii de depreciere aparute in cursul exercitiului de raportare. Deprecierea apare atunci cand exista dovezi obiective, in urma unui eveniment care a avut loc dupa recunoasterea initiala a activului din reasigurare, ca este posibil ca Societatea sa nu incaseze toate sumele datorate conform prevederilor contractuale, iar evenimentul are un impact care poate fi evaluat fiabil asupra sumelor pe care Societatea le va primi de la reasurator. Pierderea din depreciere este inregistrata in contul de profit sau pierdere.

Castigurile sau pierderile din operatiunile de reasigurare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data materializarii creantelor si datoriilor respectiv lunar in cazul primelor brute cedate in reasigurare, anual in cazul profit sharing-ului (conform specificatiilor tratatului de reasigurare) si la data aprobarii platii indemnizatiei de asigurare pentru respectivul eveniment asigurat in cazul daunelor si nu se amortizeaza.

Cedarile conform contractelor de reasigurare nu elibereaza Societatea de obligatiile pe care le are fata de detinatorii politelor de asigurare.

Activele sau datoriile din reasigurare sunt derecunoscute atunci cand drepturile contractuale sunt stinse sau expira sau cand contractul este transferat unui tert.

**J. Cheltuieli in avans**

Cheltuielile in avans sunt plati efectuate care urmeaza a se suporta esalonat pe cheltuieli pe baza unui scadentar, in perioada sau exercitiile financiare ulterioare. Aceste cheltuieli se exclud din contul de profit si pierdere al perioadei curente si se inregistreaza ulterior in perioada la care acestea se refera.

In categoria cheltuielilor efectuate in avans sunt inregistrate toate cheltuielile ale caror alocari in timp au loc ulterior lunii in care a fost emis documentul/factura. Tipurile de cheltuieli in avans ce pot aparea sunt diverse abonamente si subscriptii, chirii/utilitati, intretineri, asigurari, taxe. Sunt excluse cheltuielile cu serviciile de calatorie (transport, cazare, masa), cele care se refera la perioade mai mici de 3 luni sau cele care se refera la o valoare mai mica de 500 RON/luna.

#### **K. Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar prezentate in situatia pozitiei financiare includ numerarul din casa, conturile curente si depozitele la banci pe termen scurt, cu scadenta initiala de trei luni sau mai putin.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt cele definite mai sus, net de descoperirile de cont.

#### **L. Dividende**

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute in capitalurile proprii in perioada in care repartizarea lor este aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor.

#### **M. Datorii privind asigurarile**

Datoriile privind asigurarile sunt recunoscute conform conditiilor contractuale si contabilitatii de angajament, si cuantificate la recunoasterea initiala la valoarea justa minus costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt cuantificate la costul amortizat folosind metoda ratei dobanzii efective.

Derecunoasterea datoriilor privind asigurarile se inregistreaza atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira.

#### **N. Datorii financiare**

##### ***Recunoastere initiala si evaluare***

Toate datoriile financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa si, in cazul datoriilor financiare care nu sunt la valoare justa prin contul de profit si pierdere, minus costurile de tranzactionare direct atribuibile. Datoriile financiare ale Societatii includ datorii comerciale, datorii privind asigurarile (a se vedea sectiunea de mai sus) si alte datorii.

##### ***Evaluarea ulterioara***

Datoriile financiare care nu sunt la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt evaluate ulterior la costul amortizat.

##### ***Derecunoasterea datoriilor financiare***

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira.

In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratat(a) ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii, iar diferenta dintre respectivele valori contabile este recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

#### **O. Activitatea de asigurari de viata**

##### **O1. Venituri din prime**

In lipsa unei definitii clare in cadrul - IFRS 4 Contracte de asigurare, precum si in scopul asigurarii unei consistente a prezentarii informatiilor la nivelul pietei asigurarilor de viata, veniturile din primele brute subscribe pentru asigurarile de viata la care durata contractului de asigurare este mai mare de 1 an, se stabilesc astfel:

- pentru contractul de asigurari de viata la care se incaseaza prima unica, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice aferenta contractului de asigurare;

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

- pentru contractul de asigurari de viata de tip traditional la care prima de asigurare datorata de asigurat se incaseaza in rate, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare;
- in cazul asigurarilor de viata legate de investitii (unit-linked), prima bruta subscrisa reprezinta prima bruta scadenta.
- in cazul asigurarilor de viata de tip bancassurance, avand in vedere faptul ca Societatea revizuieste anual cota de prima, prima bruta subscrisa reprezinta prima bruta scadenta.
- Alte venituri din prime sunt recunoscute in perioada la care se refera.

## **O2. Cheltuieli tehnice si de subscriere**

In categoria costurilor de achizitie si a altor cheltuieli de subscriere sunt incluse in principal cheltuielile cu comisioanele brute platite agentilor de intermediere de asigurari de viata, atat pentru subscrierea unor contracte noi cat si pentru intretinerea portofoliului de contracte existente, variatia cheltuielilor de achizitie reportate, cheltuielile privind taxa de functionare, fondul de garantare a asiguratilor constituit in baza Legii nr.136/1995 si fondul de rezolutie al asiguratorilor constituit in baza Normei nr.4/2017, net de comisioanele permise de la reasigurator.

Metodologia de constituire a rezervelor matematice (Zillmer) ia in considerare alocarea corecta intre perioade a cheltuielilor de achizitie.

In categoria altor cheltuieli tehnice sunt incluse cheltuielile cu beneficiile platite, respectiv indemnizatiile de deces nete de reasigurare, rascumparari, maturitati si anuitati.

## **O3. Rezervele tehnice**

Rezervele pentru contractele de asigurari de viata sunt calculate printr-o evaluare actuariala prospectiva, tinind cont de conditiile contractuale. Rezervele matematice pentru contractele de asigurari de viata al caror risc este transferat contractantului sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea bilantiera a investitiilor asociate.

Rezervele de polita calculate si inregistrate de catre societate sunt rezerve matematice Zillmer, avand la baza metodologia de calcul a rezervelor tehnice nete, cu ajustare Zillmer, asa cum este descrisa in literatura de specialitate.

Desi servesc aceluasi scop, rezervele Zillmer difera de rezervele de tip cea mai buna estimare a obligatiilor viitoare (best estimate of liabilities - BEL), atat conceptual, cat si din punct de vedere al valorilor rezultate in urma calculelor.

Prin definitie, rezervele de tip BEL se bazeaza pe presupuneri ce reprezinta cea mai buna estimare a asiguratorului asupra tuturor elementelor ce afecteaza excesul valorii prezente a obligatiilor viitoare ale Societatii peste valoarea prezenta a primelor viitoare.

**Rezerva Zillmer**, calculata in conformitate cu cerintele specificate de catre organismul de supraveghere a industriei asigurarilor prin norme tehnice, se diferentiaza de o rezerva BEL prin urmatoarele:

- includerea doar a obligatiilor provenite din beneficii de supravietuire si/sau deces, in functie de riscul asigurat, impreuna cu o ajustare pentru cheltuielile initiale
- utilizarea unei rate de discount egale cu rata tehnica a dobanzii, spre deosebire de ratele de discount specifice mediului macroeconomic de la momentul evaluarii in cazul rezervei de tip BEL
- neincluderea ratelor de reziliere in presupunerile privind valorile medii prezente
- folosirea unei tabele de mortalitate determinata pentru intreaga populatie

Parametrii pe care se bazeaza calculul rezervei Zillmer sunt:

- **Tabela de mortalitate:** modificarea tabelelor de mortalitate in cadrul rezervei Zillmer poate fi efectuata doar daca ea reflecta o modificare structurala (i.e. nu accidentală/ocazională) a ratelor de mortalitate aplicabila cohortelor pentru care s-ar efectua modificarea. In plus, este necesara identificarea momentului de la care aceasta modificare ar fi aplicabila si evaluarea efectului asupra relatiei dintre rezerva rezultata

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

si beneficiile contractuale legate de valoarea rezervei care sunt predefinite la momentul emiterii contractului (intr-o rezerva de tip Zillmer, modificarea parametrilor in timpul desfasurarii contractului presupune o redefinire a relatiei prima – suma asigurata). In consecinta, asiguratorul testeaza doar ca nivelul rezervelor este adecvat in conditiile presupunerilor curente de mortalitate.

- **Rata tehnica a dobanzii:** metodologia de calcul a rezervei Zillmer presupune ca valoarea viitoare a beneficiilor generate de acoperirea riscurilor asigurate sa fie actualizata cu rata tehnica garantata. Astfel, prin aceasta metodologie, asiguratorul este obligat la o crestere predefinita in valoarea rezervei indiferent de rezultatul real al venitului din investitii. In consecinta, rata tehnica garantata nu reprezinta o expresie a celei mai bune estimari referitoare la rata dobanzilor, ci o obligatie asumata de asigurator.

- **Procentul Zillmer:** in metodologia rezervei Zillmer, acest procent aplicat sumei asigurate reprezinta o estimare a cheltuielilor initiale luate in calcul in evaluarea rezervei. Odata emis contractul de asigurare, procentul Zillmer folosit in evaluarea rezervei pentru acel contract nu mai poate fi modificat (conceptual, el trebuie sa reprezinte cheltuielile ocazionate de emiterea contractului si deci nu are sens modificarea lui ulterioara emiterii).

In consecinta, spre deosebire de BEL, odata emis un contract de asigurare, evolutia rezervei lui este predefinita si independenta de estimarile asiguratorului referitoare la evolutia portofoliului si/sau a contextului de piata, motiv pentru care parametrii de calcul nu sunt supusi testelor de senzitivitate. In acest context, faptul ca rezervele sunt inca adecvate este testat separat, in cadrul testului de adecvabilitate a rezervelor, dar inadecvabilitatea (in cazul in care ea exista) este adresata prin crearea unei rezerve distincte, la nivel de portofoliu si nu prin modificarea parametrilor in cadrul rezervelor existente.

Pana la implementarea IFRS 17 nu se impune modificarea politicii contabile pentru calculul rezervelor tehnice, fapt pentru care Societatea a continuat aplicarea politicilor statutare privind evaluarea obligatiilor care decurg din contractele de asigurare.

In tabelul urmat sunt prezentate principalele ipoteze utilizate in calculul rezervelor tehnice:

| Anul emiterii contractului de asigurare de viata | Emis pana in 2004 | Emis intre 2004 si 2012 | Emis incepand cu 2013, cu exceptia Next, Prudent 30 | Next, Prudent 30 |
|--|-------------------|-------------------------|---|------------------|
| Tabela de mortalitate                            | INS* 1989-1991    | INS 2000-2002           | INS 2006-2008                                       | INS 2006-2008    |
| Rata de discount                                 | 5,5%              | 3,5%                    | 3,5%  | 2.5%             |
| Procentul Zillmer                                | 2%                | 2%                      | 2%  | n/a              |

\* INS – Institutul National de Statistica

**Rezerva matematica pentru asigurarile traditionale (non-UL)** este rezerva Zillmer si este calculata pentru fiecare polita in parte exceptie facand politele de asigurare de tip bancassurance pentru care rezerva matematica este zero intrucat Societatea revizuieste anual cota de prima.

Parametrii pe care se bazeaza calculul rezervei Zillmer sunt:

- Tabela de mortalitate: modificarea tabelelor de mortalitate in cadrul rezervei Zillmer poate fi efectuata doar daca ea reflecta o modificare structurala (i.e. nu accidentala/ocazionala) a ratelor de mortalitate aplicabila cohortelor pentru care s-ar efectua modificarea. In plus, este necesara identificarea momentului de la care aceasta modificare ar fi aplicabila si evaluarea efectului asupra relatiei dintre rezerva rezultata si beneficiile contractuale legate de valoarea rezervei care sunt predefinite la momentul emiterii contractului (intr-o rezerva de tip Zillmer, modificarea parametrilor in timpul desfasurarii contractului presupune o redefinire a relatiei prima – suma asigurata). In consecinta, asiguratorul testeaza doar ca nivelul rezervelor este adecvat in conditiile presupunerilor curente de mortalitate.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

- Rata tehnica a dobanzii: metodologia de calcul a rezervei Zillmer presupune ca valoarea viitoare a beneficiilor generate de acoperirea riscurilor asigurate sa fie actualizata cu rata tehnica garantata. Astfel, prin aceasta metodologie, asiguratorul este obligat la o crestere predefinita in valoarea rezervei indiferent de rezultatul real al venitului din investitii. In consecinta, rata tehnica garantata nu reprezinta o expresie a celei mai bune estimari referitoare la rata dobanzilor, ci o obligatie asumata de asigurator.

Pentru portofoliul de produse traditionale, proiectia randamentelor depaseste nivelul garantat al ratelor de dobanda. Randamentele previzionate au fost determinate pe baza ratelor de dobanda ale activelor existente in portofoliu si prin ratele estimate pentru investitiile noi (primele viitoare si reinvestirea activelor care ajung la maturitate). Ratele estimate pentru investitiile noi au fost determinate prin bootstrapping pe baza curbei EIOPA presupunand o durata a activelor de 5 ani. Testul de adecvare al rezervelor tehnice efectuat trimestrial de catre Societate arata ca nivelul rezervelor este adecvat.

- Procentul Zillmer: in metodologia rezervei Zillmer, acest procent aplicat sumei asigurate reprezinta o estimare a cheltuielilor initiale luate in calcul in evaluarea rezervei. Odata emis contractul de asigurare, procentul Zillmer folosit in evaluarea rezervei pentru acel contract nu mai poate fi modificat (conceptual, el trebuie sa reprezinte cheltuielile ocazionate de emiterea contractului si deci nu are sens modificarea lui ulterioara emiterii).

**Rezerva matematica pentru asigurarile UL:** este calculata pentru fiecare polita in parte si este egala cu valoarea unitatilor de fond aferente politei la pretul de vanzare valabil la data calcularii rezervei. In plus, societatea mai constituie pentru fiecare polita in parte o rezerva aferenta riscului de deces.

**Rezerva pentru daune produse dar neavizate:** este calculata pe baza evidentelor statistice ca produs intre (1) numarul mediu de zile intre data producerii daunei si data anuntarii ei asiguratorului, (2) numarul mediu de daune pe zi si (3) o valoarea medie a daunei.

**Rezerva tehnica pentru scutire de plata primelor:** are in vedere constituirea unei rezerve la nivel de polita determinata prin metoda prospectiva de calcul a rezervei matematice nete (valoarea prezenta a obligatiilor financiare ale asiguratorului minus valoarea prezenta a obligatiilor financiare ale asiguratului).

**Rezerva de prime** – reprezinta proportia din prima bruta anuala subscrisa corespunzatoare perioadei neexpirate din anul contractual al politei

**Rezerva de daune** – este calculata considerand intreaga suma de plata pentru daunele raportate dar neplatite inca.

**Alte rezerve tehnice** cuprind si rezerva aferenta primelor scadente in cazul contractelor in unitati de cont.

## **P. Impozite**

### ***Impozitul pe profit curent***

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele care sunt adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare in legislatia nationala. Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent includ si ajustarile pentru impozitele despre care se preconizeaza ca vor fi de plata sau de recuperat cu privire la perioadele anterioare.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalul propriu sau la alte elemente ale rezultatului global este recunoscut direct in capitalul propriu sau la alte elemente ale rezultatului global, nu in contul de profit sau pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2019 este de 16% (31 decembrie 2018: 16%).

***Impozitul amanat***

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda bilantiera privind diferentele temporare la data de raportare intre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in vederea raportarii financiare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia:

- cazului in care datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii nete intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, si
- pentru diferentele temporare impozabile aferente investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, in cazul in care momentul reluarii diferentelor temporare poate fi controlat si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru creditele fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si creditele fiscale neutilizate precum si orice pierderi fiscale neutilizate, cu exceptia cazului in care:

- creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, si
- in cazul diferentelor temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, creantele privind impozitul amanat trebuie recunoscute numai in masura in care exista probabilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate in viitorul apropiat si sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si reduca in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul pe profit amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt evaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru exercitiul in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului si pierderii este recunoscut in afara profitului si pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia la care se refera, la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent iar impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

**Q. Conversii valutare**

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON, aceasta fiind si moneda functionala a Societatii.

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in RON la cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in RON

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

utilizand cursurile de schimb comunicate de BNR valabile la sfarsitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse in contul de profit si pierdere ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Principalele cursuri de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta din situatiile financiare anuale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

RON

|       | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2019</b> |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 1 EUR | 4,6639                   | 4,7793                   |
| 1 USD | 4,0736                   | 4,2608                   |

Elementele nemonetare exprimate in valuta evaluate pe baza costului istoric sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb de la data efectuării tranzactiilor initiale si nu sunt retratate ulterior. Elementele nemonetare exprimate in valuta si evaluate la valoarea justa sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb din data la care a fost determinata valoarea justa.

## **R. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca, pentru decontarea obligatiei, sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Societatea preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in contul de profit sau pierdere, neta de orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata curenta inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei.

In anul 2019, Societatea a majorat in situatiile financiare statutare provizionul tehnic pentru administrarea fondului de pensii facultative OPTIM conform prevederilor Normei nr. 26/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative. Acest provizion reprezinta in fapt obligatia Societatii asumata prin prospectul fondului de pensii facultative OPTIM de a garanta rezultatul investitional. Garantarea rezultatului investitional este considerata o garantie financiara si este recunoscuta conform IAS 39 prin asimilare cu un instrument derivativ la valoarea de piata. Calculul valorii de piata al garantiei se face anual. In situatia in care valoarea rezultata din calculul actuarial va fi mai mare decat zero, la finalul fiecarei perioade de raportare se va determina (actuarial) valoarea de piata a garantiei si se va inregistra impactul in conturile de bilant si cont de profit si pierdere adecvate. La data de 31 decembrie 2019, valoarea provizionului tehnic in situatiile financiare IFRS este zero. Impactul diminuării valorii acestui provizion tehnic a fost preluat in rezultatul reportat prin includerea unei sume nedistribuibile in suma de 17.546.298 RON reprezentand contravaloarea provizionului tehnic statutar, constituit conform instructiunilor Autoritatii de Supraveghere Financiara – sectorul pensii private.

## **S. Datorii amanate**

In lipsa posibilitatii de evaluare a obligatiilor ce decurg din contractele de asigurare de viata in baza unui pret de piata, se creaza o inconsistenta semnificativa intre evaluarea activelor si cea a obligatiilor, si deci o volatilitate sporita in capitalurile proprii. Schimbarile in evaluarea activelor necesita atentie sporita in urmarirea activelor ce acopera obligatiile pentru scopul de reflectare corecta in contabilitate a obligatiilor ce decurg din contractelor de asigurare in care beneficiile detinatorilor de polita sunt legate de venitul realizat din portofoliul de active financiare care acopera respectivele obligatii precum si in scopul testarii adecvarii obligatiilor deoarece activele si obligatiile nu mai sunt evaluate consistent, pe aceeasi baza.

IFRS4 ofera cateva optiuni de a modifica politica contabila existenta pentru a reduce impactul evaluarii incompatibile, cum ar fi:

- Evaluarea datoriilor folosind ratele dobanzilor curente pe piata;

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

- Contabilitatea colaterala
- Contabilitatea valorii juste

Politica contabila adoptata de catre Societate este cea de contabilitate colaterala, prin evidentierea datoriilor amanate privind participarea detinatorilor de contracte de asigurare la profitul recunoscut din evaluarea activelor financiare. Astfel, se recunoaste in rezultatul global o rezerva de reevaluare in creditul contractantului care reprezinta datoria amanata de participare la profit aferent castigurilor si pierderilor recunoscute dar nerealizate din reevaluarea activelor financiare la valoare de piata.

#### **T. Titluri de participare detinute la societati afiliate**

In situatiile financiare individuale Societatea isi prezinta investitiile in titluri de participare la societatile afiliate la nivelul consideratiei platite (cost), in absenta unei evaluari la valoare justa ce poate fi determinata in mod credibil. Valoarea neta a acestora este revizuita periodic cu scopul de a identifica eventuale pierderi din depreciere.

### **2.1 Ipoteze si estimari contabile semnificative**

Ipotezele cheie privind viitorul si alte surse cheie de estimare a incertitudinii la data raportarii care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar sunt prezentate in continuare.

#### **2.1.1 Datoriile privind contractele de asigurare de viata**

##### **a. Rezerve tehnice**

Datoriile privind contractele de asigurare de viata se bazeaza fie pe ipoteze curente, fie pe ipoteze stabilite la inceputul contractului, reflectand cea mai buna estimare de la acel moment majorata cu marja de risc si devieri nefavorabile.

Toate contractele fac obiectul unui test privind nivelul de adecvare al datoriei, care reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii cu privire la fluxurile de trezorerie viitoare.

Principalele ipoteze utilizate se refera la mortalitate, morbiditate, longevitate, profitul investitiei, cheltuieli, ratele de intrerupere si rascumparare si ratele de actualizare:

- Societatea isi bazeaza valorile mortalitatii si morbiditatii pe tabelele standard din domeniu din Romania si Uniunea Europeana, care reflecta experiente istorice, ajustate dupa caz pentru a reflecta expunerea unica la riscuri a Societatii, caracteristicile produsului, pietele tinta si propriile experiente privind gravitatea si frecventa reclamatilor.
- Pentru acele contracte care asigura riscuri in legatura cu longevitatea, se constituie provizioane prudente pentru imbunatatirile viitoare preconizate ale mortalitatii, precum si pentru diversele modificari ale stilului de viata care pot duce la modificari semnificative ale expunerii viitoare preconizate la mortalitate.
- Se fac, de asemenea, estimari cu privire la veniturile viitoare din investitii rezultate din contractele de asigurari de viata garantate cu active. Aceste estimari se bazeaza pe profitul curent de pe piata, precum si pe asteptarile cu privire la progresele economice si financiare viitoare.
- Ipotezele cu privire la cheltuielile viitoare se bazeaza pe nivelurile curente ale cheltuielilor, ajustate cu inflatia preconizata, dupa caz.
- Ratele de intrerupere si rascumparare se bazeaza pe experienta istorica a Societatii privind intreruperile si rascumpararile.
- Ratele de actualizare se bazeaza pe ratele de risc curente din domeniu, ajustate cu propria expunere la risc a Societatii.

2.1.2 Determinarea valorii juste a activelor financiare si a instrumentelor financiare derivate folosind tehnici de evaluare Cand valorile juste ale activelor financiare si ale datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu se pot obtine de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind diverse

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor de fluxuri de trezorerie actualizate si/sau a altor modele matematice. Informatiile introduse in aceste modele sunt obtinute din date de piata observabile, dupa caz, dar daca nu sunt disponibile date de piata observabile, sunt necesare rationamente pentru a stabili valorile juste.

Titlurile de stat si certificatele cu discount emise de Statul Roman sunt evaluate folosind metoda actualizarii fluxurilor viitoare de trezorerie. Pentru actualizare sunt folosite ratele de fixing publicate de Banca Nationala a Romaniei (media dintre ratele BID si ASK) pentru ziua pentru care se face evaluarea. Obligatiunile corporative sunt evaluate folosind cotationile BID disponibile in piata si oferite de o sursa primara desemnata pentru fiecare obligatiune in parte, de obicei banca implicata in emisiunea initiala a obligatiunii respective. In lipsa unei cotationi de la sursa desemnata ca si primara se folosesc metode alternative – preturi cotate de alti brokeri ce tranzactioneaza instrumentul respectiv, preturi calculate folosind un model de evaluare bazat pe alte date din piata.

## **2.2 Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat**

### **2.2.1 Modificari aduse standardelor care nu au intrat in vigoare pentru perioadele care incep la 1 ianuarie 2019**

- **Amendamente aduse la IAS 1 si IAS 8**

In vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020 si nu sunt inca aprobate de UE.

Amendamentele clarifica si aliniaza definitia materialitatii si ofera indrumari pentru a contribui la imbunatatirea consecventei in aplicarea acestui concept ori de cate ori este utilizat in standardele IFRS.

Societatea se asteapta ca amendamentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, Societatea are definite materialitatea in politicile contabile IFRS.

- **Amendamente aduse la IFRS 3**

In vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020, aceste amendamente anuale nu sunt inca aprobate de UE.

Modificarile au restrans si clarificat definitia unei intreprinderi. Acestea permit, de asemenea, o evaluare simplificata a faptului daca un set de activitati si active dobandite reprezinta mai degraba un grup de active decat o intreprindere.

Entitatea se asteapta ca amendamentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

- **Amendamente aduse la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7**

In vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020. Aceste amendamente anuale nu sunt inca aprobate de UE.

Amendamentele sunt obligatorii si se aplica tuturor relatiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Amendamentele ofera o scutire temporara de la aplicarea cerintelor specifice privind contabilitatea de acoperire la relatiile de acoperire cu efectul ca reforma IBOR nu ar trebui sa determine, in general, incetarea contabilitatii de acoperire. Principalele scutiri oferite de amendamente se refera la:

- Cerinta “foarte probabil”
- Componentele de risc
- Evaluările prospective
- Testul de eficienta retrospectiva (pentru IAS 39)
- Reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

De asemenea, amendamentele impun companiilor sa furnizeze informatii suplimentare investitorilor cu privire la relatiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini.

Entitatea se asteapta ca amendamentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

- **Amendmente la IFRS 10 si IAS 28**

In vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020, aceste amendamente anuale nu sunt inca aprobate de UE.

Amendamentele clarifica faptul ca intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau asociere in participatie, gradul de recunoastere a castigului sau a pierderii depinde de masura in care activele vandute sau aduse ca aport constituie o intreprindere, astfel incat:

- un castig sau o pierdere sunt recunoscute in intregime atunci cand o tranzactie intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie implica transferul unui activ sau al activelor care constituie o intreprindere (indiferent daca acesta este incorporat intr-o filiala sau nu), in timp ce
- un castig sau o pierdere sunt recunoscute partial atunci cand o tranzactie intre un investitor si o entitate asociata sau asociere in participatie implica active care nu constituie o intreprindere, chiar daca aceste active sunt incorporate intr-o filiala.

Societatea se asteapta ca amendamentele, cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba un impact semnificativ asupra prezentarii situatiilor financiare.

### **2.3 Standarde emise care nu au intrat inca in vigoare**

La data aprobarii acestor situatii financiare individuale, Conducerea nu a aplicat standardele si interpretarile noi sau modificate prezentate mai jos care sunt emise si vor intra in vigoare dupa data de 31 decembrie 2019:

*Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana:*

- **IFRS 9 Instrumente financiare**

(Societatea va aplica standardul IFRS 9 simultan cu aplicarea standardului IFRS 17 din 01 ianuarie 2023)

IFRS 9 Instrumente Financiare, emis pe data 24 Iulie 2014, este standardul ce inlocuieste IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare", aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018. Societatile de asigurare pot amana aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a Standardului IFRS 17 Contracte de asigurare, care a fost extinsa de la 1 ianuarie 2021 la 1 ianuarie 2023.

Avand in vedere amanarea termenului de intrare in vigoare a IFRS 17, termenul de adoptare a standardului IFRS 9 pentru societati de asigurare a fost extins pana la 1 ianuarie 2023. IFRS 9 include cerinte privind instrumentele financiare, referitoare la recunoasterea, clasificarea si evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoasterea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Este de asteptat ca noul Standard sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare la aplicarea initiala, cu exceptia tratamentului aplicat portofoliului de titluri care se va reclasifica din categoria de active financiare disponibile pentru vanzare (masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global) in categoria de cost amortizat.

Pe baza evaluarii preliminare, Societatea se asteapta ca toate activele financiare clasificate drept imprumuturi si creante in conformitate cu IAS 39 sa continue sa fie evaluate la cost amortizat in conformitate cu IFRS 9. Totusi, este de asteptat ca noul model de pierderi asteptate din depreciere in conformitate cu IFRS 9 sa accelereze recunoasterea pierderilor din depreciere si sa conduca la ajustari pentru depreciere mai mari la data aplicari initiale.

Societatea va amana aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a Standardului IFRS 17 Contracte de asigurare, ce a fost extinsa de la 1 ianuarie 2021 la 1 ianuarie 2023, aplicand exceptia temporara de aplicare a IFRS 9 asa cum a fost descrisa in modificarile aduse standardului IFRS 4.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

- **IFRS 17 Contracte de asigurari** (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2023; aplicabil prospectiv). Se permite aplicarea anterior acestei date. Aceasta pronuntare nu este inca aprobata de UE.

IFRS 17 inlocuieste IFRS 4, care le-a dat societatilor posibilitatea sa efectueze contabilizarea contractelor de asigurare folosind practicile existente. In consecinta, a fost dificil pentru investitori sa compare si sa contrasteze performanta financiara a companiilor de asigurari similare. IFRS 17 este un standard unic bazat pe principii pentru a tine cont de toate tipurile de contracte de asigurare, inclusiv de contractele de reasigurare detinute de un asigurator.

IFRS 17 aduce modificari semnificative in ceea ce priveste recunoasterea, masurarea si prezentarea contractelor de asigurare incheiate de catre societati. IFRS 17 impune determinarea datoriilor din contractele de asigurari la nivel de grupari de contracte de asigurare si ulterior prezentarea la nivelul situatiei pozitiei financiare la nivel de portofolii de contracte de asigurare, avand in principal urmatoarele componente:

- (i) o valoare prezenta actualizata la risc a fluxurilor de numerar viitoare (fluxurile de numerar estimate) care include toate informatiile disponibile despre fluxurile de numerar estimate intr-un mod care este in concordanta cu informatiile de piata observabile, considerand inclusiv marja de risc aferenta riscurilor nefinanciare (aferenta gradului de incertitudine ceea ce priveste momentul si magnitudinea evenimentelor aferente riscurilor asigurate); in plus (in cazul in care aceasta valoare este o datorie) sau minus (daca aceasta valoare este un activ);
- (ii) o suma reprezentand profitul nerealizat in grupul de contracte (marja de servicii contractuale). Asiguratorii vor recunoaste profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada in care acordurile de asigurare sunt asigurate, iar acestia sunt eliberati de risc. Daca un grup de contracte este sau devine pierdere, o entitate va recunoaste pierderea imediat in contul de profit sau pierdere.

Veniturile preconizate pentru contractele de asigurare sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada acoperita. IFRS 17 impune Societatii sa prezinte separat contractele care se estimeaza a fi profitabile si contractele preconizate sa genereze pierderi. Societatea este in curs de analiza a cerintelor pentru implementarea IFRS 17. Avand in vedere complexitatea adusa de acest standard si data intrarii in vigoare la 1 ianuarie 2023, Societatea nu este, la acest moment, in masura sa estimeze rezonabil impactul adoptarii acestui standard.

### **3. Note la situatiile financiare**

#### **3.1 Informarea pe segmente**

Activitatile operationale sunt organizate si gestionate separate in conformitate cu natura produselor si serviciilor furnizate pentru fiecare segment reprezentand o unitate organizational strategica ce ofera diferite produse.

In scopul gestionarii, Societatea este organizata in urmatoarele segmente operationale:

- Asigurari de viata – produse de asigurare de viata adresate atat persoanelor fizice cat si societatilor juridice
- Administrarea fondurilor de pensii facultative

Tranzactiile intre segmentele de activitate sunt realizate la o valoare justa. Activele si datoriile pe segmente sunt evidentiata in mod distinct incluzand elemente direct atribuibile unui segment. Gruparea conturilor individuale pe linii mari de venituri si cheltuieli, respectiv active si datorii si capitaluri, pentru scopurile raportarii pe segmente se face, in principal, bazat pe informatiile pe care conducerea le foloseste atunci cand ia deciziile operationale cu privire la principalele linii de business ale Societatii: asigurari de viata si administrarea fondurilor de pensii facultative.

Evaluarea performantei fiecarui segment se realizeaza in baza profitului sau pierderii raportat(e) pe segment care poate fi masurat(a) in mod diferit fata de profitul sau pierderea din situatiile financiare

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

consolidate. Cheltuielile cu impozitul pe profit si cele cu impozitul amanat sunt determinate la nivel consolidat.

Situatia contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global aferenta anului 2019 pe segmente de activitate este prezentata in urmatoarul tabel:

| <b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE</b>   | <b>Asigurari de viata</b> | <b>Administrarea fondurilor de pensii facultative</b> |
|---|---------------------------|---|
| Venituri din prime subscribe nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare                                  | 749.840.038               | -   |
| Venituri din investitii   | 353.122.537               | -   |
| Venituri din comisioane   | 382.407                   | 26.691.366  |
| Alte venituri din exploatare  | (649.395)                 | 787.115   |
| <b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>   | <b>1.102.695.587</b>      | <b>27.478.481</b>                                     |
| Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, nete de reasigurare  | (352.086.649)             | -   |
| Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare  | (454.016.491)             | -   |
| Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere  | (94.573.515)              | -   |
| <b>TOTAL CHELTUIELI TEHNICE SI DE SUBSCRIERE</b>  | <b>(900.676.655)</b>      | <b>-</b>  |
| Cheltuieli cu investitiile  | (1.426.432)               | (11.105)  |
| Cheltuieli operationale   | (134.418.656)             | (23.229.707)  |
| <b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>   | <b>(1.036.521.743)</b>    | <b>(23.240.812)</b>                                   |
| <b>PROFITUL BRUT AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR</b>   | <b>66.173.844</b>         | <b>4.237.669</b>                                      |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit   | (12.046.327)              | -   |
| Cheltuieli cu impozitul amanat  | 7.151.652                 | -   |
| <b>PROFIT NET AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR</b>  | <b>61.279.169</b>         | <b>4.237.669</b>                                      |
| <b>ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>  |                           |   |
| Modificarea rezervei din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare                       | 60.075.796                | -   |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | (28.756.137)              | -   |
| Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global   | (5.011.145)               | -   |
| <b>TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, DUPA IMPOZITARE</b>   | <b>26.308.514</b>         | <b>-</b>  |
| <b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>  | <b>87.587.683</b>         | <b>4.237.669</b>                                      |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

Prezentam comparativ situatia contului de profit sau pierdere aferenta anului 2018 pe segmente de activitate in urmatorul tabel:

| CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE   | -RON-                |  |
|--|----------------------|--|
|  | Asigurari de viata   | Administrarea fondurilor de pensii facultative |
| Venituri din prime brute subscrise, nete de reasigurare  | 711.928.769          | -  |
| Venituri din investitii  | 72.282.831           | -  |
| Venituri din comisioane  | 987.242              | 22.063.223                                     |
| Alte venituri (pierderi) din exploatare  | (550.908)            | 361.448  |
| <b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>  | <b>784.647.934</b>   | <b>22.424.671</b>                              |
| Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, net de reasigurare  | (101.634.752)        | -  |
| Alte cheltuieli tehnice, net de reasigurare  | (420.058.941)        | -  |
| Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere   | (78.731.075)         | -  |
| <b>TOTAL CHELTUIELI TEHNICE SI DE SUBSCRIERE</b>   | <b>(600.424.768)</b> | <b>-</b>                                       |
| Cheltuieli cu investitiile   | (1.728.442)          | -  |
| Cheltuieli operationale  | (122.429.729)        | (22.075.042)                                   |
| <b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>  | <b>(724.582.938)</b> | <b>(22.075.042)</b>                            |
| <b>PROFITUL BRUT AL ANULUI CURENT</b>  | <b>60.064.995</b>    | <b>349.630</b>                                 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit  | (10.478.289)         | -  |
| Cheltuieli cu impozitul amanat   | (1.069.136)          | -  |
| <b>PROFIT NET</b>  | <b>48.517.569</b>    | <b>349.630</b>                                 |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global care pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere</b>                 |                      |  |
| Castiguri/ (pierderi) din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare                       | (51.854.518)         | 16.548   |
| Castiguri/ (pierderi) din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | 21.306.758           | -  |
| Cheltuieli cu impozitul amanat aferent altor elemente ale rezultatului global  | 4.887.642            | (2.648)  |
| <b>TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, DUPA IMPOZITARE</b>  | <b>(25.660.118)</b>  | <b>13.900</b>                                  |
| <b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>   | <b>22.857.451</b>    | <b>363.530</b>                                 |

In categoria alte venituri din exploatare aferente segmentului de administrare a fondurilor de pensii facultative sunt incluse si veniturile din dobanzi in suma de 743.501 RON (2018: 493.522 RON). Pentru segmentul de asigurari de viata, dobanzile sunt incluse in categoria venituri din investitii (nota 3.3.1) fiind in suma de 70.998.977 RON (2018: 65.725.795 RON).

In categoria cheltuielilor operationale sunt incluse si cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale in suma de 371.731 RON (2018: 105.400 RON) pentru activitatea de administrare a pensiilor facultative si in suma de 8.602.168 RON (2018: 3.040.502 RON) pentru segmentul de asigurari de viata.

**Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2019 pe segmente de activitate:**

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

RON-

|   | Asigurari de viata   | Administrarea fondurilor de pensii facultative | Ajustari           | Total                |
|---|----------------------|--|--------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar  | 77.486.773           | 5.709.895                                      |                    | 83.196.668           |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere - investitii cu risc investitional transferat contractantilor | 2.288.492.492        | -  |                    | 2.288.492.492        |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii   | 1.689.700.822        | 21.185.379                                     |                    | 1.710.886.201        |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate   | 445.781              | -  |                    | 445.781              |
| Imobilizari corporale   | 6.636.929            | 92.113   |                    | 6.729.042            |
| Drepturi de utilizare leasing financiar   | 27.017.975           | 1.371.912                                      |                    | 28.389.887           |
| Imobilizari necorporale   | 2.986.372            | 460.025  |                    | 3.446.397            |
| Creante din asigurari directe si reasigurare  | 212.615.509          | -  |                    | 212.615.509          |
| Creante privind impozitul pe profit current   | -                    | -  |                    | -                    |
| Alte creante si cheltuieli in avans   | 91.114.669           | 2.899.396                                      | (3.815.697)        | 90.198.368           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>   | <b>4.396.497.322</b> | <b>31.718.720</b>                              | <b>(3.815.697)</b> | <b>4.424.400.345</b> |
| Capital social  | 174.215.617          | 80.900.000                                     |                    | 255.115.617          |
| Rezerve de reevaluare active financiare la valoare justa. net   | 9.129.251            | (7)  |                    | 9.129.244            |
| Alte rezerve  | 33.679.101           |  |                    | 33.679.101           |
| Rezultat reportat   | (41.411.340)         | (62.911.567)                                   |                    | (104.322.907)        |
| Rezultat curent   | 61.279.170           | 4.237.668                                      |                    | 65.516.838           |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>   | <b>236.891.799</b>   | <b>22.226.094</b>                              |                    | <b>259.117.893</b>   |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate   | 1.710.019.294        | -  |                    | 1.710.019.294        |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitional transferat contractantilor   | 2.288.492.492        | -  |                    | 2.288.492.492        |
| Alte provizioane  | 17.845.118           | -  |                    | 17.845.118           |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare  | 51.647.713           | -  |                    | 51.647.713           |
| Datorii privind impozitul pe profit   | 829.274              | -  |                    | 829.274              |
| Datorii privind impozitul amanat  | 7.479.880            | -  |                    | 7.479.880            |
| Alte datorii  | 83.291.751           | 9.492.627                                      | (3.815.697)        | 88.968.681           |
| <b>TOTAL DATORII</b>  | <b>4.159.605.522</b> | <b>9.492.627</b>                               | <b>(3.815.697)</b> | <b>4.165.282.452</b> |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>  | <b>4.396.497.321</b> | <b>31.718.721</b>                              | <b>(3.815.697)</b> | <b>4.424.400.345</b> |

Prezentam comparativ situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018 pe segmente de activitate:

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

-RON-

|   | <b>Asigurari de viata</b> | <b>Administrarea fondurilor de pensii facultative</b> | <b>Ajustari</b>    | <b>Total</b>         |
|---|---------------------------|---|--------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar  | 45.106.915                | 3.896.268   |                    | 49.003.183           |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere - investitii cu risc investitional transferat contractantilor | 2.012.017.280             | -   |                    | 2.012.017.280        |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii   | 1.570.330.031             | 11.531.014  |                    | 1.581.861.045        |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate   | 445.780                   | -   |                    | 445.780              |
| Imobilizari corporale   | 5.543.295                 | 78.066  |                    | 5.621.361            |
| Imobilizari necorporale   | 1.879.805                 | 174.733   |                    | 2.054.538            |
| Creante din asigurari directe si reasigurare  | 189.585.515               | -   |                    | 189.585.515          |
| Creante privind impozitul pe profit current   | -                         | -   |                    | -                    |
| Alte creante si cheltuieli in avans   | 81.992.741                | 3.120.287   | (3.144.374)        | 81.968.654           |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>   | <b>3.906.843.613</b>      | <b>18.858.117</b>                                     | <b>(3.144.374)</b> | <b>3.922.557.356</b> |
| Capital social  | 174.215.617               | 74.400.000  |                    | 248.615.617          |
| Rezerve de reevaluare active financiare la valoare justa. net   | (17.192.115)              | (59.934)  |                    | (17.252.049)         |
| Alte rezerve  | 32.797.110                | -   |                    | 32.797.110           |
| Rezultat reportat   | (34.726.188)              | (63.261.197)  |                    | (97.987.385)         |
| Rezultat current  | 48.517.569                | 349.630   |                    | 48.867.199           |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>   | <b>203.611.993</b>        | <b>11.428.499</b>                                     |                    | <b>215.040.492</b>   |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate   | 1.588.897.408             | -   | -                  | 1.588.897.408        |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitional transferat contractantilor   | 2.012.017.280             | -   | -                  | 2.012.017.280        |
| Alte provizioane  | 5.409.293                 | -   | -                  | 5.409.293            |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare  | 38.704.194                | -   | -                  | 38.704.194           |
| Datorii privind impozitul pe profit   | 2.870.934                 | -   | -                  | 2.870.934            |
| Datorii privind impozitul amanat  | 9.620.386                 | -   | -                  | 9.620.386            |
| Alte datorii  | 45.712.127                | 7.429.616   | (3.144.374)        | 49.997.369           |
| <b>TOTAL DATORII</b>  | <b>3.703.231.622</b>      | <b>7.429.616</b>                                      | <b>(3.144.374)</b> | <b>3.707.516.864</b> |
| <b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>  | <b>3.906.843.615</b>      | <b>18.858.115</b>                                     | <b>(3.144.374)</b> | <b>3.922.557.356</b> |

In rubrica ajustari sunt incluse soldurile operatiunilor de decontare intrasegment.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

**3.2 Prime subscrise nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare**

|   | <b>2018</b>        | <b>-RON-<br/>2019</b> |
|---|--------------------|-----------------------|
| <b>Asigurari directe:</b>   |                    |                       |
| Asigurari pentru contracte al caror risc investitional este pastrat de Societate (cu participare la profit)   | 218.486.488        | 193.906.622           |
| Asigurari pentru contracte al caror risc investitional este pastrat de Societate (fara participare la profit) | 266.764.836        | 348.705.342           |
| Asigurari pentru contracte al caror risc investitional este transferat contractantului                        | 285.800.811        | 282.554.027           |
| <b>Total venituri din prime brute subscrise</b>   | <b>771.052.135</b> | <b>825.165.991</b>    |
| Cedari in reasigurare   | (45.069.429)       | (57.671.127)          |
| Variatia rezervei de prima neta de reasigurare  | (14.053.937)       | (17.654.826)          |
| <b>Total prime brute subscrise nete de reasigurare</b>  | <b>711.928.769</b> | <b>749.840.038</b>    |
|   | <b>2018</b>        | <b>2019</b>           |
| <b>Asigurari directe:</b>   |                    |                       |
| Asigurari pentru contracte cu prima unica   | 12.704.313         | 27.066.228            |
| Asigurari pentru contracte cu prima periodica   | 758.347.821        | 798.099.763           |
| Cedari in reasigurare   | (45.069.429)       | (57.671.127)          |
| Variatia rezervei de prima neta de reasigurare  | (14.053.937)       | (17.654.826)          |
| <b>Total prime brute subscrise nete de reasigurare</b>  | <b>711.928.769</b> | <b>749.840.038</b>    |

In urma aplicarii testului pentru prezenta riscului de asigurare semnificativ conform cadrului IFRS 4 faza I, pe baza analizei contract cu contract au fost identificate o serie de contracte de tip unit linked care nu trec testul de risc semnificativ.

Conform politicii de clasificare a contractelor de asigurare, riscul semnificativ este evaluat la nivel de contract in primul pas, iar in pasul urmator la nivelul portofoliului cu riscuri omogene. In urma evaluarii la nivelul portofoliului cu riscuri omogene, aceste contracte reprezinta 0,02% din portofoliul activ la data de 31 decembrie 2019. Drept urmare, Societatea a clasificat toate produsele de asigurare practicate in categoria contractelor de asigurari de viata.

Primele de asigurare de grup, incluzand primele de asigurare vandute prin canalul bancassurance totalizeaza la finalul anului 2019 suma de 115.692.006 RON reprezentand 14% din total prime brute subscrise. La data de 31 decembrie 2018, acelasi indicator era in suma de 105.406.288 RON reprezentand 13,7% din total prime brute subscrise.

Societatea a clasificat produsele de asigurare practicate ca asigurari de viata, in conformitate cu prevederile Anexei 1 din Legea nr. 237 din 19 octombrie 2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare.

Din cadrul produselor din portofoliu, primele subscrise aferente asigurarilor de accident si boala sunt incadrate in clasa C1 fiind clauze suplimentare la contractele de asigurare de viata, iar primele brute subscrise aferente produselor de sanatate in valoare de 36.573.567 RON (2018: 26.530.678 RON) sunt incadrate in clasa A2.

Toate veniturile Societatii din prime brute subscrise sunt obtinute pe teritoriul Romaniei.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

**3.3 Venituri din investitii**

|  | <b>2018</b>       | <b>-RON-<br/>2019</b> |
|--|-------------------|-----------------------|
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii - cu risc investitional pastrat de Societate               | 73.594.792        | 84.996.776            |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere cu risc investitional transferat contractantilor | (1.311.961)       | 268.125.761           |
| <b>Total venituri din investitii</b>   | <b>72.282.831</b> | <b>353.122.537</b>    |

**Venituri din investitii in active financiare cu risc investitional pastrat de Societate**

|   | <b>2018</b>       | <b>-RON-<br/>2019</b> |
|---|-------------------|-----------------------|
| <b>Venituri din dobanzi din care:</b>   | <b>65.725.608</b> | <b>70.998.978</b>     |
| Venituri din dobanzi obligatiuni  | 65.048.312        | 70.183.020            |
| Venituri din dobanzi depozite si conturi curente  | 677.296           | 815.958               |
| Castiguri provenind din vanzarea plasamentelor  | 228.398           | 621.937               |
| Venituri din participatii (dividende primite)   | 1.568.599         | 2.274.373             |
| Cheltuieli din amortizari titluri de stat   | (1.979.070)       | (1.481.717)           |
| Venituri din unitati de fonduri mutuale   | 6.581.375         | 3.308.517             |
| Castiguri din diferente curs investitii   | 1.469.882         | 9.274.688             |
| <b>Total venituri din investitii aferente activelor financiare cu risc investitional pastrat de Societate</b> | <b>73.594.792</b> | <b>84.996.776</b>     |

**Venituri din investitii in active financiare cu risc investitional transferat contractantilor**

|  | <b>2018</b>        | <b>-RON-<br/>2019</b> |
|--|--------------------|-----------------------|
| Venituri/(cheltuieli) din comisioane aferente plasamentelor  | 164.657            | (63.022)              |
| Venit din dobanzi  | 131.692            | 132.217               |
| Venit/(cheltuiala) net/(a) din plasamente in unitati de fonduri mutuale  | (1.609.786)        | 268.029.468           |
| Castiguri din diferente curs investitii  | 1.476              | 27.098                |
| <b>Total venituri/(cheltuieli) din investitii aferente activelor financiare cu risc investitional transferat contractantilor</b> | <b>(1.311.961)</b> | <b>268.125.761</b>    |

Veniturile din comisioane aferente plasamentelor sunt incluse in categoria veniturilor din investitii fiind redistribuite de catre Societate in vederea acumularii de unitati de fond.

Variatia semnificativa in sensul cresterii veniturilor din investitii aferente activelor financiare pentru care riscul investitional este transferat contractantilor este pusa pe fondul cresterii valorii de piata a unitatilor in fonduri mutuale.

La 31 decembrie 2019 a fost inregistrata o performanta totala a programelor de investitii de tip Unit-linked de 257,6%, in timp ce la 31 decembrie 2018 aceasta performanta totala a fost de -51,78%. Aceasta performanta a fost calculata pe baza preturilor inregistrate la sfarsit de an si a avut un impact pozitiv in evolutia valorilor nerealizate din plasamente.

### 3.4 Venituri din comisioane

|   | -RON-             |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>2018</b>       | <b>2019</b>       |
| Venituri din comisioane administrare investitii asigurari de viata    | 987.242           | 382.407           |
| Venituri din comisioane de administrare fonduri de pensii facultative | 22.063.223        | 26.691.366        |
| <b>Total venituri din comisioane</b>                                  | <b>23.050.465</b> | <b>27.073.773</b> |

| <b>Veniturile administratorului din administrarea fondurilor de pensii facultative</b> | <b>2019</b>       |
|--|-------------------|
| Comision de administrare din contributi brute  | 3.400.995         |
| Comision de administrare din activul net   | 23.290.371        |
| Penalitate de transfer   | -                 |
| <b>Total venituri din activitatea de administrare a fondurilor de pensii</b>           | <b>26.691.366</b> |

**Venitul din comisionul de administrare din contributiile brute la fondurile de pensii facultative se constituie prin deducerea unui procent din contributiile platite de participanti.** Venitul din comisionul de administrare din contributiile brute a crescut in anul 2019 cu 17% fata de anul 2018 ca urmare a cresterii incasarilor din contributi brute la fondurile de pensii. Comisionul aplicat contributiilor brute este:

| Fond     | Procentul aplicat incepand cu data de 20.09.2017 |
|----------|--|
| NN ACTIV | 1.5%   |
| NN OPTIM | 1.7%   |

### 3.5 Alte venituri din exploatare

|  | -RON-            |                |
|--|------------------|----------------|
|  | <b>2018</b>      | <b>2019</b>    |
| Venituri din dobanzi depozite si conturi curente       | 44.005           | 101.064        |
| Venituri din imobilizari financiare                    | 337.771          | 699.857        |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar               | (91.872)         | (579.866)      |
| Alte cheltuieli din exploatare                         | (479.366)        | (83.335)       |
| <b>Total alte venituri/(cheltuieli) din exploatare</b> | <b>(189.460)</b> | <b>137.720</b> |

In categoria altor venituri din exploatare sunt cuprinse venituri din anularea unor obligatii in suma de 282.751 RON (2018: 269.935 RON) si cheltuielile cu pierderile operationale asumate de catre Societate la sfarsitul anului 2019 valoare de 239.183 RON (2018: 510.839 RON).

### 3.6 Cheltuieli cu investitiile

Cheltuielile cu comisioanele aferente administrarii investitiilor au insumat 1.437.537 RON la 31 decembrie 2019, comparativ cu suma de 1.728.442 RON la finele anului precedent – a se vedea nota 3.1 pentru repartizarea acestor cheltuieli pe segmente de activitate.

### 3.7 Cheltuieli tehnice si de subscriere

#### 3.7.1 Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice

-RON-

| <b>a. Variatia rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor</b>  | <b>2018</b>        | <b>2019</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Variatia rezervei matematice  | 18.432.405         | 274.340.183        |
| Variatia rezervelor din diferente de curs valutar   | 2.409.075          | 3.295.450          |
| Variatia rezervei de daune  | 42.954             | (161.587)          |
| Variatia altor rezerve tehnice  | (3.529.596)        | (2.066.348)        |
| <b>TOTAL variatie rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor</b>  | <b>17.354.838</b>  | <b>275.407.698</b> |
|   |                    |                    |
| <b>b. Variatia rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este pastrat de catre asigurator</b> | <b>2018</b>        | <b>2019</b>        |
| Variatia rezervei matematice  | 85.434.965         | 76.715.255         |
| Variatia rezervei pentru beneficii si risturnuri  | (3.969.301)        | (2.024.201)        |
| Variatia rezervei de daune  | 1.572.468          | 2.280.776          |
| Variatia altor rezerve tehnice  | 159.424            | (1.364.518)        |
| Variatia rezervelor din diferente de curs valutar   | 1.082.358          | 1.071.639          |
| <b>TOTAL variatie rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este pastrat de catre asigurator</b> | <b>84.279.914</b>  | <b>76.678.951</b>  |
| <b>Total cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice</b>  | <b>101.634.752</b> | <b>352.086.649</b> |

Cresterea variatiei rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor a avut loc pe fondul cresterii valorii de piata a plasamentelor in instrumente financiare pentru care riscul investitional este transferat contractantilor. A se vedea nota 3.3.

#### 3.7.2 Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare

| <b>a. Cheltuieli cu daunele</b>               | <b>2018</b>       | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu despagubirile                   | 41.442.899        | 50.981.807        |
| Daune recuperate de la reasiguratorii         | (5.621.547)       | (7.136.205)       |
| <b>TOTAL despagubiri, nete de reasigurare</b> | <b>35.821.352</b> | <b>43.845.602</b> |
|   |                   |                   |
| <b>b. Alte cheltuieli tehnice</b>             | <b>2018</b>       | <b>2019</b>       |
| Rascumparari totale si partiale               | 159.990.319       | 161.962.503       |
| Maturitati si anuitati                        | 202.350.425       | 232.855.496       |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

| <b>b. Alte cheltuieli tehnice</b>   | <b>2018</b>        | <b>2019</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Reduceri de prima acordate asiguratilor si cheltuieli de participare la profit in relatie cu intermediarii de asigurari | 21.896.845         | 15.352.890         |
| <b>TOTAL alte cheltuieli tehnice</b>  | <b>384.237.589</b> | <b>410.170.889</b> |
| <b>TOTAL cheltuieli tehnice, inclusiv cheltuieli cu daunele nete de reasigurare</b>                                     | <b>420.058.941</b> | <b>454.016.491</b> |

In cazul rascumpararii totale, contractantul denunta in scris contractul de asigurare, situatie in care beneficiaza de valoarea de rascumparare aferenta contractului. De asemenea, contractantul beneficiaza de valoarea de rascumparare aferenta contractului la data incetarii contractului de asigurare, in conformitate cu prevederile si conditiile contractului de asigurare.

In cazul rascumpararii partiale, conform clauzelor generale din conditiile contractuale, contractantul asigurarii are dreptul sa retraga o cota din numarul unitatilor aferente contractului de asigurare de viata incheiat, cota exprimata ca procent sau suma fixa, cu respectarea limitelor minime si maxime stabilite de Societate.

Sume reprezentand anuitati reprezinta un numar fix de unitati ce va fi platit periodic Anuitantului sau Beneficiarului, dupa caz, pe perioada de plata a anuitatilor conform prevederilor contractului incheiat. Sumele reprezentand cheltuieli cu maturitatile sunt sumele prevazute ca atare in cadrul contractului de asigurare, platibile in conformitate cu prevederile contractului de asigurare in cazul producerii evenimentului asigurat constand in supravietuirea asiguratului la data expirarii duratei contractului de asigurare.

### **3.7.3 Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere**

In categoria costurilor de achizitie si a altor cheltuieli de subscriere sunt incluse in principal cheltuielile cu comisioanele brute platite agentilor de intermediere de asigurari de viata pentru subscrierea unor contracte noi precum si amortizarea cheltuielilor cu bonusurile acordate acestora pentru intretinerea portofoliului de contracte existente.

Evolutia cheltuielilor de achizitie privind bonusurile acordate agentilor de intermediere de asigurari de viata este prezentata in nota 3.20.

In categoria cheltuielilor de subscriere sunt incadrate si cheltuielile cu fondurile specifice asigurarilor (0,4% din primele incasate pentru fondul de garantare a asiguratilor si 0,3% din primele incasate pentru taxa de functionare a Autoritatii de Supraveghere Financiara-sectorul asigurari, net de comisioanele primite de la reasigurator).

|   | <b>2018</b>       | <b>-RON-<br/>2019</b> |
|---|-------------------|-----------------------|
| Comisioanele platite agentilor de intermediere de asigurari de viata                          | 70.111.222        | 87.520.093            |
| Amortizarea cheltuielilor cu bonusurile acordate agentilor de intermediere asigurari de viata | 17.356.125        | 19.427.970            |
| Cheltuieli cu fondul de garantare, fondul de rezolutie si taxa de functionare                 | 5.246.421         | 5.583.262             |
| Comisioane reasigurare  | (13.982.694)      | (17.957.810)          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>78.731.075</b> | <b>94.573.515</b>     |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Contractele de reasigurare ale Societatii au clauza de participare la profit, dupa cum urmeaza:

- pentru activitatea de asigurari de viata - participare anuala la profit cu reasuratorul RGA – tratat incheiat in luna aprilie 2015;
- pentru reasigurarea de catastrofa – nu exista participare la profit;
- pentru reasigurarea activitatii de bancassurance – participare anuala la profit cu reasuratorul Cardiff;
- pentru produsul de sanatate - contract de reasigurare incheiat cu MunichRE.

### 3.8 Cheltuieli operationale

| Cheltuieli aferente activitatii de administrare a contractelor de asigurare de viata din care: | -RON-              |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 2018               | 2019               |
| Salarii si alte cheltuieli aferente  | 50.845.537         | 49.513.528         |
| Cheltuieli consultanta   | 14.902.227         | 13.293.237         |
| Cheltuieli IT  | 13.355.730         | 13.139.315         |
| Cheltuieli amortizari imobilizari corporale si necorporale                                     | 3.102.172          | 8.619.455          |
| Chirii   | 8.964.780          | 4.379.442          |
| Taxe (include TVA import servicii)   | 2.928.540          | 2.872.210          |
| Telefoane, posta, curierat   | 1.894.307          | 1.546.698          |
| Comisioane bancare   | 1.807.213          | 1.771.727          |
| Cheltuieli deplasari   | 971.913            | 1.762.362          |
| Sponsorizare   | 320.702            | 2.352.345          |
| Transport  | 938.731            | 975.988            |
| Reclama, publicitate si protocol   | 4.259.111          | 7.756.777          |
| Utilitati, servicii si alte cheltuieli administrative  | 8.741.096          | 7.957.674          |
| Alte servicii realizate de terti   | 5.334.242          | 7.018.686          |
| <b>Ajustari de creante din care:</b>   | <b>4.063.427</b>   | <b>12.843.328</b>  |
| Cheltuieli/venituri din ajustari creante asigurate   | 124.951            | (493.192)          |
| Cheltuieli cu alte provizioane   | 9.652.514          | 18.941.438         |
| Venituri din alte provizioane  | (5.714.065)        | (5.604.918)        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>122.429.729</b> | <b>135.802.772</b> |

Ca urmare a aplicarii standardului IFRS 16, impactul din cheltuielile operationale este reprezentat de cresterea cheltuielii cu amortizarea imobilizarilor corporale si diminuarea cheltuielilor cu chiria aferenta contractelor de leasing parc auto si chirie spatiu sediu social.

Astfel, cheltuiala cu amortizarea aferenta contractelor de leasing privind parcul auto si spatiul de birouri a ,in anul 2019, este in suma de 5.044.427 RON (detalii in nota 3.18).

Contractele de chirie aferente agentilor si echipamentelor nu au indeplinit criteriile de recunoastere pe active si au continuat sa fie inregistrate pe cheltuiala cu chiria avand suma de 4.379.442 la 31 decembrie 2019.

In categoria cheltuielilor cu taxele au fost incluse in anul 2019 si cheltuielile cu TVA-ul aferent importului de servicii in suma de 2.813.752 RON (2018: 2.913.583 RON).

In categoria alte servicii realizate de terti au fost incluse cheltuielile de training a angajatilor si a fortei directe de vanzari si cheltuielile de recrutare in suma de 2.689.785 RON (2018 : 3.175.082 RON) precum si cheltuielile cu servicii externalizate in suma de 2.984.833 RON (2018 : 2.204.222 RON).

Categoria cheltuielilor cu provizioanele cuprind la data de 31 decembrie 2019 suma de 4.588.696 RON reprezentand bonusul de performanta al angajatilor, inclusiv taxele Societatii, aferent anului 2019, sume

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

platite in luna mai 2020 (2018: 3.607.144 RON) precum si cheltuielile cu provizionul pentru valoarea concediilor de odihna neefectuate aferente anului 2019, cu provizionul pentru litigii si cu cel pentru reorganizare si restructurare.

Cheltuielile de sponsorizare au fost dedicate unor actiuni desfasurate in cadrul programului de responsabilitate sociala Future Matters, dezvoltat la nivel de grup, orientat pe trei directii, anume promovarea educatiei financiare, crearea de oportunitati economice pentru tineri si sprijinirea familiilor defavorizate.

Contractele de chirie aferente agentiilor si echipamentelor nu au indeplinit criteriile de recunoastere pe active si au continuat sa fie inregistrate pe cheltuiala din contracte de leasing operational avand suma de 4.379.442 la 31 decembrie 2019.

In categoria altor cheltuieli operationale au fost incluse si cheltuielile cu dobanzile aferente contractelor de leasing operational, flota masini si chirie sediu social, sub incidenta IFRS 16 in suma de 922.787 RON (detalii in nota 3.18).

In categoria cheltuielilor de consultanta intra cheltuielile cu serviciile de audit in suma de 817.013 RON (2018: 716.959 RON), cheltuieli cu servicii externalizate IT in suma de 1.502.306 RON precum si cheltuielile de consultanta in relatie cu Grupul in suma de 9.480.700 RON.

| <b>Cheltuieli aferente activitatii de administrare pensii facultative din care:</b> | <b>2018</b>        | <b>2019</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Salarii si alte cheltuieli aferente   | 11.380.887         | 10.017.105         |
| Comisioane agenti   | 5.510.530          | 6.123.188          |
| Chirii  | 469.209            | 246.052            |
| Taxe  | 1.707.425          | 2.039.008          |
| Telefoane   | 336.304            | 467.584            |
| Publicitate si protocol   | 319.801            | 400.892            |
| Cheltuieli material   | 119.110            | 36.208             |
| Utilitati, servicii si alte cheltuieli  | 2.452.676          | 2.238.540          |
| Ajustari <i>din care:</i>   | (220.901)          | 277.014            |
| Cheltuieli cu alte provizioane  | 893.905            | 1.039.359          |
| Venituri din provizioane  | (1.114.806)        | (762.345)          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>22.075.042</b>  | <b>21.845.591</b>  |
| <b>TOTAL CHELTUIELI OPERATIONALE</b>  | <b>144.504.771</b> | <b>157.648.363</b> |

In categoria veniturilor din provizioane aferente activitatii de administrare pensii facultative este prezentat venitul din provizioane aferent bonusului de performanta angajati.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

**3.9 Cheltuieli cu impozitul pe profit si impozit amanat**

a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent a fost determinata astfel:

|   | 2018                | -RON-<br>2019      |
|---|---------------------|--------------------|
| <b>Rezultatul contabil inainte de impozit</b>                         | <b>55.202.713</b>   | <b>60.417.115</b>  |
| <b>Cheltuieli nedeductibile din care:</b>                             | <b>26.400.277</b>   | <b>39.340.805</b>  |
| Cheltuieli de protocol care depasesc limita legala                    | (278.016)           | -                  |
| Cheltuieli cu provizioanele   | 9.163.785           | 19.653.756         |
| Cheltuieli platforma loializare agenti si bonus performanta           | 1.014.700           | 1.208.890          |
| Cheltuieli sponsorizare ONG   | 320.702             | 2.352.345          |
| Alte cheltuieli nedeductibile   | 16.124.147.84       | 16.125.814         |
| <b>Venituri neimpozabile din care:</b>                                | <b>(14.109.295)</b> | <b>(9.766.222)</b> |
| Venituri din dividend   | (1.568.599)         | (2.274.372)        |
| Reluati de provizioane si ajustari                                    | (12.540.696)        | (6.191.850)        |
| Rezerva legala  | -                   | (1.300.000)        |
| <b>Rezultat fiscal in anul curent</b>                                 | <b>67.493.695</b>   | <b>89.991.698</b>  |
| Impozit (16%)   | 10.798.991          | 14.398.672         |
| Credit fiscal   | (320.702)           | (2.352.344)        |
| <b>Cheltuieli cu impozit pe profit aferent exercitiului financiar</b> | <b>10.478.289</b>   | <b>12.046.327</b>  |
| <b>Total impozit pe profit de plata in exercitiul financiar</b>       | <b>10.478.289</b>   | <b>12.046.327</b>  |

|  | 2018              | -RON-<br>2019     |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Profitul contabil brut</b>                                    | <b>55.202.713</b> | <b>60.417.115</b> |
| <b>Rata de impozitare statutara (%)</b>                          | <b>16%</b>        | <b>16%</b>        |
| Impozit pe profit 16%  | 10.798.991        | 14.398.672        |
| Impozit amanat (16%) in exercitiul financiar                     | 1.069.136         | 2.434.537         |
| Efectul cheltuielilor nedeductibile asupra impozitului pe profit | 4.224.044         | 6.294.529         |
| Efectul veniturilor neimpozabile asupra impozitului pe profit    | (2.257.487)       | (1.356.595)       |
| Efectul rezervei legale asupra impozitului pe profit             | -                 | (208.000)         |
| Creditul fiscal din sponsorizare                                 | (320.702)         | (2.352.344)       |
|  | <b>8.832.434</b>  | <b>9.668.738</b>  |
| <b>Rata efectiva de impozitare (%)</b>                           | <b>16%</b>        | <b>16%</b>        |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

b) **Impozitul pe profit amanat**

b.1) Impozitul pe profit amanat pentru anul curent aferent altor elemente ale rezultatului global a fost determinat astfel:

|   | <b>2018</b>         | <b>2019</b>         |
|---|---------------------|---------------------|
| Rezerva din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare la sfarsitul perioadei       | -                   | 28.756.137          |
| Rezerva din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare la inceputul perioadei       | (21.306.758)        | -                   |
| <b>Scaderea/(Cresterea) rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare</b> | <b>21.306.758</b>   | <b>(28.756.137)</b> |
| Rezerva de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare la sfarsitul perioadei   | (20.451.514)        | 40.075.986          |
| Rezerva de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare la inceputul perioadei   | 31.386.456          | (20.451.514)        |
| <b>(Scaderea)/Cresterea rezervei de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare</b>                                       | <b>(51.837.970)</b> | <b>60.527.500</b>   |
| <b>Total variatie aferenta elementelor de natura capitalurilor proprii</b>  | <b>(30.531.212)</b> | <b>31.319.659</b>   |
| <b>Impozit amanat (16%) in exercitiul financiar:</b>  | <b>(4.884.994)</b>  | <b>5.011.145</b>    |

b.2) Impozitul pe profit amanat aferent elementelor care nu sunt de natura capitalurilor proprii cu efect in contul de profit si pierdere

La data de 31 decembrie 2019, Societatea a constituit impozit amanat urmare a reevaluarii garantiei financiare acordate participantilor la fondul de pensii facultative OPTIM, urmare a reclasificarii cheltuielilor cu bonusurile acordate agentilor de intermediere asigurari de viata in categoria cheltuielilor de achizitii amanate si a reclasificarii contractelor de inchiriere a parcului auto si a spatiului de birouri in categoria contractelor de leasing (Nota 3.18).

Reevaluarea garantiei financiare la valoare de piata a condus la derecunoasterea unei datorii financiare. Impactul acestor modificari este prezentat in urmatorul tabel:

|  | <b>2018</b>        | <b>2019</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Obligatie constituita conform Normei nr. 26/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara                        | 8.851.727          | 17.546.298         |
| Obligatie constituita conform Normei nr. 26/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara la inceputul perioadei | 7.606.968          | 8.851.727          |
| <b>Diferenta temporara din evaluarea datoriei financiare nete</b>  | <b>1.244.759</b>   | <b>8.694.571</b>   |
| Cheltuieli de achizitie reportate  | 18.833.268         | 23.587.463         |
| Cheltuieli de achizitie reportate amortizate   | (13.395.925)       | (16.165.291)       |
| <b>Diferenta temporara din evaluarea creantelor</b>  | <b>5.437.343</b>   | <b>7.422.172</b>   |
| Cheltuieli cu chiria parcului auto si a spatiului de birouri   | -                  | 5.487.672          |
| Cheltuieli cu amortizarea si dobanda contractelor de leasing   | -                  | (6.388.557)        |
| <b>Diferenta temporara</b>   | <b>-</b>           | <b>(900.885)</b>   |
| <b>Total diferente temporare</b>   | <b>6.682.102</b>   | <b>15.215.858</b>  |
| <b>Impozit amanat (16%) aferent elementelor care nu sunt de natura capitalurilor proprii</b>                     | <b>1.069.136</b>   | <b>(7.151.651)</b> |
| <b>Total Impozit amanat (16%) in exercitiul financiar</b>  | <b>(3.816.858)</b> | <b>(2.140.507)</b> |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

In 2019 a fost inregistrat prin contul de profit si pierdere curent o corectie de impozit amanat aferent cheltuielilor de achizitie reportate in suma de 9.586.189 RON. Anterior anului 2019, impozitul amanat aferent cheltuielilor de achizitie reportate a fost calculat la soldul contabil conform IFRS si nu la diferenta temporara rezultata dintre soldul contabil IFRS si soldul contabil RAS. Pentru impozitul pe profit amanat sa surprinda miscarea s-a procedat la corectarea acestuia in totalitate prin contul de profit si pierdere la 2019.

### **3.10 Alte elemente ale rezultatului global**

#### **a. Rezultat din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii**

In conformitate cu IFRS (IAS 39): Instrumente financiare recunoastere si evaluare, instrumentele financiare sunt clasificate in categorii specifice in functie de care se stabileste modul de evaluare. Pentru aplicarea standardului IAS 39, portofoliul de obligatiuni a fost clasificat de Societate in categoria activelor financiare disponibile in vederea vanzarii si in conformitate cu standardele IFRS acestea au fost evaluate la valoare justa. Diferenta dintre costul amortizat si valoarea justa a fost inregistrata in contul de rezerve printr-o ajustare in contul de rezerve din reevaluare.

In urmatoarul tabel sunt prezentate ajustarile dintre cifrele conform raportarii statutare si cifrele conform raportarii IFRS efectuate la data de 31 decembrie 2019 pe tipuri de instrumente financiare:

| <b>Obligatiuni</b>                    | <b>Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2019</b> | <b>Ajustari in cursul anului 2019</b> | <b>Ajustari de valoare la data de 1 ianuarie 2019</b> |
|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| Obligatiuni corporative               | 2.997.815   | 13.021.871                            | (10.024.056)  |
| Obligatiuni municipale                | 302.842   | 271.641                               | 31.201  |
| Obligatiuni de stat si supranationale | 35.252.570  | 43.868.157                            | (8.615.587)   |
| Plasamente in fonduri mutuale         | 1.067.906   | 2.910.978                             | (1.843.072)   |
| <b>Total</b>                          | <b>39.621.133</b>                                       | <b>60.072.647</b>                     | <b>(20.451.514)</b>                                   |

Comparativ, la data de 31 decembrie 2018 aceste ajustari de valoare pe tipuri de obligatiuni se prezinta astfel:

| <b>Obligatiuni</b>                    | <b>Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2018</b> | <b>Ajustari in cursul anului 2018</b> | <b>Ajustari de valoare la data de 1 ianuarie 2018</b> |
|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| Obligatiuni corporative               | (10.024.056)  | (7.470.093)                           | (2.553.964)   |
| Obligatiuni municipale                | 31.201  | (1.787.663)                           | 1.818.865   |
| Obligatiuni de stat si supranationale | (8.615.587)   | (38.181.540)                          | 29.565.952  |
| Plasamente in fonduri mutuale         | (1.843.072)   | (4.398.674)                           | 2.555.602   |
| <b>Total</b>                          | <b>(20.451.514)</b>                                     | <b>(51.837.970)</b>                   | <b>31.386.456</b>                                     |

Din totalul rezervei de reevaluare justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare la data de 31 decembrie 2019, suma de 39.624.293 RON (2018: 20.377.012 RON) este aferenta asigurarilor de viata, iar suma de 3.161 RON (2018: 74.502 RON) este aferenta sectorului administrarii fondurilor de pensii facultative. Din totalul rezervei de reevaluare la 31 decembrie 2019, s-a inregistrat in contul de profit sau pierdere al asigurarilor de viata o eliberare de rezerva, ca urmare a vanzarilor de active financiare efectuate in cursul anului, in suma de 75.024 RON.

In sectorul administrarii fondurilor de pensii facultative nu au avut loc vanzari de active financiare.

In anul precedent, din totalul rezervei de reevaluare justa la 31 decembrie 2018 in suma de 26.046.731 RON, s-a inregistrat in contul de profit sau pierdere o eliberare de rezerva in suma de 370.935 RON pentru asigurarile de viata. In sectorul administrarii fondurilor de pensii facultative nu au avut loc vanzari de active financiare.

**b. Rezerve de reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile in vederea vanzarii**

Intrucat Societatea a decis sa clasifice cea mai mare parte a investitiilor in instrumente financiare in categoria disponibile in vederea vanzarii, in timp ce obligatiile ce decurg din contractele de asigurare nu sunt evaluate la o valoare de piata, se creeaza o inconsistenta semnificativa intre evaluarea activelor si cea a obligatiilor, si deci o volatilitate sporita in capitalurile proprii. Schimbarile in evaluarea activelor necesita atentie sporita in urmarirea activelor ce acopera obligatiile pentru scopul de impartire a profitului si in testarea adecvării obligatiilor deoarece activele si obligatiile nu sunt evaluate consistent. Urmand principiile contabilitatii colaterale, pentru reevaluarea activelor financiare prezentata la punctul 3.9a, se recunoaste in rezultatul global o rezerva de reevaluare in creditul contractantului care reprezinta datoria amanata de participare la profit aferent castigurilor si pierderilor recunoscute dar nerealizate din reevaluarea activelor financiare (cu contrapartida in rezerve tehnice).

Aceasta rezerva inregistrata la data de 31 decembrie 2019 este prezentata comparativ cu anul precedent in urmatorul tabel:

|  | -RON-   |   |
|--|---|---|
|  | <b>Ajustari de<br/>valoare la data de<br/>31 decembrie 2018</b> | <b>Ajustari de<br/>valoare la data de<br/>31 decembrie 2019</b> |
| <b>Rezerve de reevaluare in creditul contractantului</b> | (21.306.758)  | <b>28.756.137</b>   |

Astfel, in anul 2019 s-a inregistrat in situatia miscarilor de capital suma de 28.756.137 RON obtinuta ca urmare a cresterii valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii (in anul 2018: scadere in suma de 21.306.758 RON).

**3.11 Cheltuieli cu impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global**

Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat a fost determinata in conformitate cu prevederile standardului de raportare contabila IAS 12. Acest standard impune unei entitati sa contabilizeze consecintele fiscale ale tranzactiilor si ale altor evenimente in acelasi mod in care contabilizeaza tranzactiile si celelalte evenimente in sine. Astfel, pentru tranzactiile si celelalte evenimente recunoscute in contul de profit sau pierdere, orice efecte fiscale aferente se vor recunoaste si ele in contul de profit sau pierdere. Pentru tranzactiile si alte evenimente recunoscute direct in capitalurile proprii, orice efecte fiscale aferente vor fi de asemenea recunoscute direct in capitalurile proprii. Cheltuielile cu impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global sunt prezentate detaliat in nota 3.9.

**3.12 Dividende**

Dividendele declarate si platite in timpul anului de catre Societate actionarilor sai precum si cele propuse spre repartizare si aflate in curs de aprobare in Adunarea Generala a Actionarilor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

|                                    | <b>2018</b> | -RON-<br><b>2019</b> |
|------------------------------------|-------------|----------------------|
| Dividende platite in cursul anului | 54.455.338  | 55.202.721           |
| Dividende propuse pentru aprobare  | 55.202.721  | 59.117.115           |

In anul 2019, Societatea a distribuit dividende catre NN Continental Europe in suma totala de 55.202.721 RON din profitul net realizat in anul 2018 in valoare totala de 80.537.418 RON. Astfel, in anul 2019 s-a acordat un dividend in suma de 0,685 RON pentru fiecare actiune (2018: 0,478 RON pentru fiecare actiune).

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

**3.13 Numerar si echivalente numerar**

|  | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b>Disponibil in conturile curente – activitatea asigurari de viata din care:</b>                                | <b>12.780.639</b>            | <b>26.272.935</b>            |
| In RON   | 7.635.027                    | 10.891.910                   |
| In valuta echivalent RON   | 5.145.612                    | 15.381.025                   |
| <b>Disponibil in conturile curente – activitatea administrare pensii facultative din care:</b>                   | <b>164.782</b>               | <b>176.664</b>               |
| In RON   | 161.146                      | 174.780                      |
| In valuta echivalent RON   | 3.636                        | 1.884                        |
| <b>Depozite pe termen scurt - activitatea asigurari de viata din care:</b>                                       | <b>32.326.276</b>            | <b>51.223.825</b>            |
| In RON   | 32.326.276                   | 50.401.418                   |
| In valuta echivalent RON   | -                            | 822.407                      |
| <b>Depozite pe termen scurt – activitatea administrare pensii facultative din care:</b>                          | <b>3.731.486</b>             | <b>5.523.244</b>             |
| In RON   | 3.731.486                    | 5.523.244                    |
| In valuta echivalent RON   |                              |                              |
| <b>Numerar in casierie agentii in RON</b>  |                              |                              |
| Total disponibil in conturi curente. casierie si depozite pe termen scurt – activitatea de asigurari de viata    | 45.106.915                   | 77.496.760                   |
| Total disponibil in conturi curente si depozite pe termen scurt – activitatea de administrare pensii facultative | 3.896.268                    | 5.699.908                    |
| <b>Total disponibil in conturi curente. casierie si depozite pe termen scurt</b>                                 | <b>49.003.183</b>            | <b>83.196.668</b>            |

Depozitele pe termen scurt sunt depozite plasate la termene cuprinse intre 2 si 90 zile functie de cerintele de lichiditate si conditiile de piata existente.

Depozitele in sold la 31 decembrie 2019 au fost plasate la o dobanda medie anuala de 0,96% calculata ca medie ponderata in functie de ratele de dobanzi practicate.

La 31 decembrie 2019, dobanda medie practicata pentru depozitele in sold la sfarsitul anului a fost de 1,20% (2018 : 1,20%).

**3.14 Active financiare**

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

|   | <b>Valoare justa la data de<br/>31 decembrie 2018</b> | <b>Valoare justa la data<br/>de 31 decembrie 2019</b> |
|---|---|---|
| <b>Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere</b> | 2.012.017.280   | 2.288.492.492   |
| <b>Active financiare disponibile in vederea vanzarii din care:</b>                    | 1.581.861.045   | 1.710.886.201   |
| -pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative                | 11.531.014  | 21.185.379  |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

|   | Nivelul 1     | Nivelul 2   | Nivelul 3 |
|---|---------------|-------------|-----------|
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere plasamente in fonduri mutuale – unitati de fond                    | 2.275.951.934 | -           | -         |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – depozite   | 12.540.558    | -           | -         |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii-plasamente in fonduri mutuale si obligatiuni corporative                                | 1.450.223.048 | -           | -         |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii – titluri de stat, obligatiuni corporative, obligatiuni municipale si contracte forward | -             | 260.663.153 | -         |

La data de 31 decembrie 2018 aceasta clasificare a activelor financiare se prezinta astfel:

|   | Nivelul 1     | Nivelul 2   | Nivelul 3 |
|---|---------------|-------------|-----------|
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere plasamente in fonduri mutuale – unitati de fond                    | 1.997.688.740 | -           | -         |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – depozite   | 14.328.539    | -           | -         |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii-plasamente in fonduri mutuale si obligatiuni corporative                                | 1.360.669.730 | -           | -         |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii – titluri de stat, obligatiuni corporative, obligatiuni municipale si contracte forward | -             | 221.191.484 | -         |

Costul amortizat al creantelor din reasigurare, al altor creante financiare, al datoriilor din asigurari directe si reasigurare si al altor datorii financiare aproximeaza valoarea justa a acestora deoarece sunt pe termen scurt, de maxim 3 luni. Din punct de vedere al ierarhiei valori juste, acestea se incadreaza in nivelul 3 intrucat conducerea face estimari privind recuperările viitoare.

### 3.14.1 Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

Societatea achizitioneaza unitati in fonduri de investitii ca urmare a selectarii de catre clienti a programelor de investitii disponibile in cadrul contractelor de asigurari de viata. Toate unitatile detinute in fonduri de investitii sunt alocate in fondurile NN Asigurari de Viata pentru care riscul este transferat detinatorilor contractelor de asigurare.

Diferentele de reevaluare in RON aferente contractelor in valuta includ diferente de curs valutar:

|                             | Valuta     | 31 decembrie 2018    | 31 decembrie 2019    |
|-----------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Unitati in fonduri mutuale  | RON        | 1.844.449.805        | 2.058.253.809        |
| Depozite si conturi curente | RON        | 13.907.950           | 12.200.678           |
| <b>Total plasamente RON</b> | <b>RON</b> | <b>1.858.357.755</b> | <b>2.070.454.487</b> |
| Unitati in fonduri mutuale  | USD        | 5.276.652            | 6.162.745            |
|                             | RON echiv  | 21.494.968           | 26.258.226           |
| Depozite si conturi curente | USD        | 102.434              | 79.378               |
|                             | RON echiv  | 417.273              | 338.212              |
| <b>Total plasamente USD</b> | <b>USD</b> | <b>5.379.086</b>     | <b>6.242.123</b>     |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

|                             | Valuta           | 31 decembrie 2018    | 31 decembrie 2019    |
|-----------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
|                             | <b>RON echiv</b> | <b>21.912.242</b>    | <b>26.596.438</b>    |
| Unitati in fonduri mutuale  | EUR              | 28.247.597           | 40.056.054           |
|                             | RON echiv        | 131.743.968          | 191.439.899          |
| Depozite si conturi curente | EUR              | 711                  | 349                  |
|                             | RON echiv        | 3.316                | 1.668                |
| <b>Total plasamente EUR</b> | EUR              | <b>28.248.308</b>    | <b>40.056.403</b>    |
|                             | <b>RON echiv</b> | <b>131.747.283</b>   | <b>191.441.567</b>   |
| <b>Total plasamente</b>     | <b>RON echiv</b> | <b>2.012.017.280</b> | <b>2.288.492.492</b> |

### 3.14.2 Active financiare disponibile in vederea vanzarii

|  | Valuta           | 31 decembrie 2018    | 31 decembrie 2019    |
|--|------------------|----------------------|----------------------|
| Titluri de stat. obligatiuni cu garantia statului (include contracte forward pentru acoperirea riscului valutar) | RON              | 1.129.411.216        | 1.221.910.594        |
|  | EUR              | 26.328.137           | 32.640.194           |
|  | RON echiv        | 122.791.799          | 155.997.278          |
| Obligatiuni corporative (incluzand supranationale) si municipale   | RON              | 250.905.872          | 276.786.826          |
| Plasamente in fonduri mutuale  | EUR              | 16.885.473           | 11.757.266           |
|  | RON echiv        | 78.752.158           | 56.191.503           |
| <b>Total plasamente EUR</b>  | EUR              | <b>43.213.610</b>    | <b>44.397.460</b>    |
|  | <b>RON echiv</b> | <b>201.543.957</b>   | <b>212.188.781</b>   |
| <b>Total plasamente</b>  | <b>RON</b>       | <b>1.581.861.045</b> | <b>1.710.886.201</b> |

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii includ si activele financiare aferente activitatii de administrare a pensiilor facultative, respectiv titluri de stat in valoare de 21.185.379 RON (2018: 11.531.014 RON) si numerar si echivalente de numerar in valoare de 184.594 RON.

Valoarea contractelor forward pe cursuri de schimb valutar (FX forward) la data de 31 decembrie 2019 este in suma de 2.507.991 RON (2018: 5.065.141 RON). Aceste contracte sunt utilizate pentru acoperirea riscului valutar aferente plasamentelor in titluri de stat nominate in EUR.

### 3.15 Titluri de participare

Societatea detine 67% din capitalul social al NN Lease SRL si controleaza activitatea acesteia.

NN Lease SRL este o companie de leasing care face parte din grupul international NN.

Valoarea investitiei in NN Lease SRL la 31 decembrie 2019 este de 445.780 RON.

Investitia in NN Lease SRL este prezentata in situatiile financiare la nivelul consideratiei platite la achizitionarea actiunilor acestei societati.

In exercitiul financiar 2019 societatea NN Lease SRL a obtinut un profit net in suma de 233.259 RON (2018: 14.496 RON) avand un capital propriu in suma de 1.596.554 RON (2018: 1.363.296 RON), din care capital social 666.480 RON si rezerve legale in suma de 133.296 RON (2018: 133.296 RON).

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

**3.16 Imobilizari corporale**

La data de 31 decembrie 2019, imobilizarile corporale constau in:

|                              | <b>Echipamente<br/>tehnologice</b> | <b>Mijloace<br/>de<br/>transport</b> | <b>Mobilier<br/>aparatura birotica<br/>imbunatatiri<br/>cladire</b> | <b>Avansuri<br/>si<br/>imobilizari<br/>corporale<br/>in curs</b> | <b>Total</b>      |
|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---|--|-------------------|
| <b>Valoare de inventar</b>   |                                    |                                      |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>       | <b>9.283.560</b>                   | <b>335.967</b>                       | <b>6.818.096</b>  | <b>375.721</b>   | <b>16.813.344</b> |
| Intrari                      | 2.578.988                          | -                                    | 915.163   | 1.208.003  | <b>4.702.154</b>  |
| Iesiri                       | 1.601.508                          | -                                    | 512.664   | 1.583.724  | <b>3.697.896</b>  |
| <b>31 decembrie 2019</b>     | <b>10.261.040</b>                  | <b>335.967</b>                       | <b>7.220.595</b>  | <b>-</b>   | <b>17.817.602</b> |
| <b>Amortizare cumulata</b>   |                                    |                                      |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>       | <b>7.633.872</b>                   | <b>335.967</b>                       | <b>3.222.144</b>  | <b>-</b>   | <b>11.191.983</b> |
| Cheltuiala cu<br>amortizarea | 1.317.951                          | -                                    | 623.287   |  | <b>1.941.238</b>  |
| Iesiri                       | 1.569.922                          | -                                    | 474.740   |  | <b>2.044.662</b>  |
| <b>31 decembrie 2019</b>     | <b>7.381.901</b>                   | <b>335.967</b>                       | <b>3.370.691</b>  |  | <b>11.088.559</b> |
| <b>Valoare neta</b>          |                                    |                                      |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>       | <b>1.649.688</b>                   | <b>-</b>                             | <b>3.595.952</b>  | <b>375.721</b>   | <b>5.621.361</b>  |
| <b>31 decembrie 2019</b>     | <b>2.879.139</b>                   | <b>-</b>                             | <b>3.849.903</b>  | <b>-</b>   | <b>6.729.042</b>  |

Achizițiile de mijloace fixe care nu au fost date în folosință sunt clasificate în categoria imobilizărilor corporale în curs, aceste mijloace fixe neintrând în depreciere până în momentul dării lor în folosință. La data de 31 decembrie 2019 valoarea acestora este 0 (2018: 375.721 RON).

Costul de achiziție al imobilizărilor corporale amortizate complet dar încă în folosință la data de 31 decembrie 2019, este în sumă de 8.866.475 RON (2018: 10.883.486 RON).

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

Pentru comparatie prezentam datele similare aferente exercitiului financiar 2018:

|                              | <b>Echipamente<br/>tehnologice</b> | <b>Mijloace<br/>de<br/>transport</b> | <b>Mobilier<br/>aparatura<br/>birotica<br/>imbunatatiri<br/>cladire</b> | <b>Avansuri<br/>si<br/>imobilizari<br/>corporale<br/>in curs</b> | <b>Total</b>      |
|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---|--|-------------------|
| <b>Valoare de inventar</b>   |                                    |                                      |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2018</b>       | <b>9.801.818</b>                   | <b>335.967</b>                       | <b>6.689.185</b>  | <b>57.866</b>  | <b>16.884.836</b> |
| Intrari                      | 562.481                            | -                                    | 403.408   | 317.855  | <b>1.283.744</b>  |
| Iesiri                       | 1.080.739                          | -                                    | 274.497   | -  | <b>1.355.236</b>  |
| <b>31 decembrie 2018</b>     | <b>9.283.560</b>                   | <b>335.967</b>                       | <b>6.818.096</b>  | <b>375.721</b>   | <b>16.813.344</b> |
| <b>Amortizare cumulata</b>   |                                    |                                      |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2018</b>       | <b>7.555.629</b>                   | <b>335.967</b>                       | <b>2.814.334</b>  | <b>-</b>   | <b>10.705.930</b> |
| Cheltuiala cu<br>amortizarea | 1.146.724                          | -                                    | 684.801   | -  | <b>1.831.525</b>  |
| Iesiri                       | 1.078.306                          | -                                    | 267.166   | -  | <b>1.345.472</b>  |
| <b>31 decembrie 2018</b>     | <b>7.633.872</b>                   | <b>335.967</b>                       | <b>3.222.145</b>  | <b>-</b>   | <b>11.191.983</b> |
| <b>Valoare neta</b>          |                                    |                                      |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2018</b>       | <b>2.246.189</b>                   | <b>-</b>                             | <b>3.874.851</b>  | <b>57.866</b>  | <b>6.178.906</b>  |
| <b>31 decembrie 2018</b>     | <b>1.649.688</b>                   | <b>-</b>                             | <b>3.595.952</b>  | <b>375.721</b>   | <b>5.621.361</b>  |

### 3.17 Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2019, imobilizarile necorporale constau in:

|                            | <b>Concesiuni, brevete,<br/>licente si alte imobilizari<br/>necorporale</b> | <b>Avansuri si<br/>imobilizari<br/>necorporale in curs<br/>de executie</b> | <b>Total</b>      |
|----------------------------|---|--|-------------------|
| <b>Valoare de inventar</b> |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>     | <b>27.738.699</b>   | <b>129.132</b>   | <b>27.867.831</b> |
| Intrari                    | 3.507.560   | 425.028  | <b>3.932.588</b>  |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

|                            | <b>Concesiuni, brevete,<br/>licente si alte imobilizari<br/>necorporale</b> | <b>Avansuri si<br/>imobilizari<br/>necorporale in curs<br/>de executie</b> | <b>Total</b>      |
|----------------------------|---|--|-------------------|
| Iesiri                     | 81.762  | 506.575  | 588.337           |
| <b>31 decembrie 2019</b>   | <b>31.164.497</b>   | <b>47.585</b>  | <b>31.212.082</b> |
| <b>Amortizare cumulata</b> |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>     | <b>25.813.293</b>   | -  | <b>25.813.293</b> |
| Cheltuiala cu amortizarea  | 2.034.153   | -  | 2.034.153         |
| Iesiri                     | 81.763  | -  | 81.763            |
| <b>31 decembrie 2019</b>   | <b>27.765.683</b>   | -  | <b>27.765.683</b> |
| <b>Valoare neta</b>        |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>     | <b>1.925.406</b>  | <b>129.132</b>   | <b>2.054.538</b>  |
| <b>31 decembrie 2019</b>   | <b>3.398.814</b>  | <b>47.585</b>  | <b>3.446.397</b>  |

In categoria imobilizarilor necorporale in curs au fost incluse aplicatiile dezvoltate si implementate in cadrul programului regional de standardizare si eficientizare a proceselor din platformele operationale, resurse umane, operatiuni financiare si IT.

Costul de achizitie a imobilizarilor necorporale amortizate complet dar inca in folosinta la data de 31 decembrie 2019, este in suma de 25.124.831 RON (2018: 15.812.599 RON).

Pentru comparatie prezentam datele similare aferente exercitiului financiar 2018:

|                            | <b>Concesiuni, brevete,<br/>licente si alte imobilizari<br/>necorporale</b> | <b>Avansuri si<br/>imobilizari<br/>necorporale in curs<br/>de executie</b> | <b>-RON-<br/>Total</b> |
|----------------------------|---|--|------------------------|
| <b>Valoare de inventar</b> |   |  |                        |
| <b>1 ianuarie 2018</b>     | <b>27.988.888</b>   | <b>1.064.280</b>   | <b>29.053.168</b>      |
| Intrari                    | 1.392.851   | 612.029  | 2.004.880              |
| Iesiri                     | 1.643.040   | 1.547.177  | 3.190.217              |
| <b>31 decembrie 2018</b>   | <b>27.738.699</b>   | <b>129.132</b>   | <b>27.867.831</b>      |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

|                            | <b>Concesiuni, brevete,<br/>licente si alte imobilizari<br/>necorporale</b> | <b>Avansuri si<br/>imobilizari<br/>necorporale in curs<br/>de executie</b> | <b>Total</b>      |
|----------------------------|---|--|-------------------|
| <b>Amortizare cumulata</b> |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2018</b>     | <b>25.900.438</b>   | -  | <b>25.900.438</b> |
| Cheltuiala cu amortizarea  | 1.359.548   | -  | 1.359.548         |
| Iesiri                     | 1.446.693   | -  | 1.446.693         |
| <b>31 decembrie 2018</b>   | <b>25.813.293</b>   | -  | <b>25.813.293</b> |
| <b>Valoare neta</b>        |   |  |                   |
| <b>1 ianuarie 2018</b>     | <b>2.088.450</b>  | <b>1.064.280</b>   | <b>3.152.730</b>  |
| <b>31 decembrie 2018</b>   | <b>1.925.406</b>  | <b>129.132</b>   | <b>2.054.538</b>  |

### 3.18 Contracte de leasing

Incepand cu 1 ianuarie 2019, in conformitate cu IFRS 16, Societatea a recunoscut in situatiile sale financiare active si datorii pentru contractele sale de leasing operational si anume contractul privind parcul auto si contractul de chirie spatiu sediu central.

Natura si cheltuielile aferente acestor contracte de leasing s-a modificat intrucat Societatea a inceput recunoasterea unei cheltuieli cu amortizarea pentru activele cu drept de utilizare a activului suport si cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor de leasing, iar platile datorate contractelor de leasing vor fi incluse in categoria datorii de leasing.

Societatea aplica IFRS 16 retroactiv cu efectul cumulat al aplicarii initiale a standardului recunoscut la data aplicarii initiale, adoptand o abordare consecventa pentru toate contractele sale de leasing in care are rolul de locatar la data tranzitiei, in conformitate cu optiunea descrisa la punctul din standard IFRS 16.C5(b). In consecinta, Societatea nu trebuie sa retrateze informatiile comparative.

La data tranzitiei, impactul in stitutiile financiare a fost urmatorul:

|   | <b>Cladiri<br/>sub IFRS 16</b> | <b>Masini</b> |
|---|--------------------------------|---------------|
| Drepturi de utilizare leasing financiar | 36.126.670                     | 1.225.191     |
| Obligatii din leasing financiar         | 36.126.670                     | 1.225.191     |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

La sfarsitul anului, Societatea prezenta in activele sale urmatoarea situatie :

|                            | <b>Mijloace de transport</b> | <b>Cladiri sub IFRS 16</b> | <b>Total</b>      |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------|
| <b>Valoare de inventar</b> |                              |                            |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>     | -                            | -                          | -                 |
| Intrari                    | 1.663.702                    | 31.770.612                 | <b>33.434.314</b> |
| Iesiri                     | -                            | -                          | -                 |
| <b>31 decembrie 2019</b>   | <b>1.663.702</b>             | <b>31.770.612</b>          | <b>33.434.314</b> |
| <b>Amortizare cumulata</b> |                              |                            |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>     | -                            | -                          | -                 |
| Cheltuiala cu amortizarea  | 666.153                      | 4.378.274                  | <b>5.044.427</b>  |
| Iesiri                     | -                            | -                          | -                 |
| <b>31 decembrie 2019</b>   | <b>666.153</b>               | <b>4.378.274</b>           | <b>5.044.427</b>  |
| <b>Valoare neta</b>        |                              |                            |                   |
| <b>1 ianuarie 2019</b>     | -                            | -                          | -                 |
| <b>31 decembrie 2019</b>   | <b>997.549</b>               | <b>27.392.338</b>          | <b>28.389.887</b> |

La data de 31 decembrie 2019, Societatea detinea doua contracte de leasing ce indeplineau criteriile de recunoastere conforme cu standardul IFRS 16, aferente flotei de masini si chiriei sediului social, iar aceste contracte au condus la inregistrarea unei cresteri de active in categoria drepturilor de utilizare leasing financiar in suma de 33.434.214 RON, din care 31.770.612 RON aferent contractului de chirie sediu si 1.663.702 aferent contractului aferent parcului auto. In ceea ce priveste impartirea pe segmente de activitate, suma de 1.588.530 RON este aferenta contractului de chirie sediu aferent activitatii de administrare fonduri de pensii facultative.

Amortizarea cumulata aferenta contractelor de leasing financiar la 31 decembrie 2019 este in suma de 5.044.427 formata din 666.153 RON aferente mijloacelor de transport si 4.378.274 RON aferenta cladirilor ca urmare a contractului de chirie sediu social.

La data de 31 decembrie 2019 platile de leasing pe benzi de maturitate aferente contractului de inchiriere a spatiului aferent sediului central si contractului de inchiriere flota de masini sunt in suma de 29.290.772 RON si sunt prezentate mai jos:

| <b>RON</b>  | <b>In sold la 31.12.2019</b> | <b>Scadenta 1 an</b> | <b>Scadenta 1-5 ani</b> | <b>Scadenta &gt;5 ani</b> |
|---|------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|
| Flota masini  | 1.021.566                    | 701.423              | 320.143                 |                           |
| Cladire aferenta segmentului de asigurari de viata              | 26.899.369                   | 4.470.123            | 16.930.696              | 5.498.550                 |
| Cladire aferenta segmentului de administrare pensii facultative | 1.415.756                    | 235.270              | 891.089                 | 289.397                   |

In ceea ce priveste impactul in situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, acesta este compus din cheltuiala cu amortizarea in valoare de 5.044.427 RON si cheltuiala dobanda in valoare de 968.705 RON

Contractele de chirie aferente agentilor si echipamentelor nu au indeplinit criteriile de recunoastere pe active si au continuat sa fie inregistrate pe cheltuiala din contracte de leasing operational avand suma de 4.379.442 la 31 decembrie 2019.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

**3.19 Creante din asigurari directe si reasigurare**

|                               | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Creante din reasigurare       | 14.700.256                   | 23.431.022                   |
| Creante din asigurari directe | 174.885.259                  | 189.184.487                  |
| <b>Total</b>                  | <b>189.585.515</b>           | <b>212.615.509</b>           |

**3.19.1 Creante din reasigurare**

Creantele din reasigurare cuprind soldurile de primit de la societatile de reasigurare conform tratatelor de reasigurare in vigoare si cuprind valoarea daunelor de recuperat.

La data de 31 decembrie 2019, Societatea a efectuat testul de depreciere a creantelor din reasigurare si nu au fost constatate indicii care sa conduca la inregistrarea unor valori de depreciere.

Situatia creantelor de reasigurare, comparativ pe 2 ani, este prezentata in tabelul urmator:

|                              | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                              | <b>RON</b>                   | <b>RON</b>                   |
| Munich RE                    | 4.353.595                    | 6.140.954                    |
| NN Re                        | 273.235                      | 541.012                      |
| Reinsurance Group of America | 1.249.632                    | 2.149.369                    |
| Cardif                       | 8.823.794                    | 14.599.687                   |
| <b>(TOTAL)</b>               | <b>14.700.256</b>            | <b>23.431.022</b>            |

**3.19.2 Creante provenite din operatiuni de asigurare directa**

|                                       | <b>31 decembrie 2018</b> |                              | <b>31 decembrie 2019</b> |                              |
|---------------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
|                                       | <b>Valuta</b>            | <b>Echivalent in<br/>RON</b> | <b>Valuta</b>            | <b>Echivalent in<br/>RON</b> |
| Creante din asigurari RON             | -                        | 37.845.715                   | -                        | 36.506.787                   |
| Creante din asigurari individuale USD | 16.674                   | 67.925                       | 11.771                   | 50.153                       |
| Creante din asigurari individuale EUR | 35                       | 164                          | 167                      | 800                          |
| Creante asigurari-prime anualizate    | -                        | 139.547.900                  | -                        | 154.710.000                  |
| <b>Total creante asigurati</b>        | <b>16.709</b>            | <b>177.461.704</b>           | <b>11.938</b>            | <b>191.267.740</b>           |
| Provizion depreciere creante          |                          | (2.576.445)                  | -                        | (2.083.253)                  |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>16.709</b>            | <b>174.885.259</b>           | <b>11.938</b>            | <b>189.184.487</b>           |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

Valorile reprezentand creante din primele anualizate aflate in sold la data de 31 decembrie 2019 contin primele brute subscrise aferente contractelor traditionale care au intrat in vigoare in cursul exercitiului financiar 2019 chiar daca acestea vor fi incasate in urmatorul exercitiu financiar (anul primei aniversari a politei de asigurare).

In categoria creantelor din asigurari directe sunt cuprinse costurile de administrare ale politelor de asigurare pe care Societatea le acorda in primul an clientilor conform conditiilor contractuale aferente produselor de asigurare, iar la 31 decembrie 2019 acestea fiind in suma de 450.770 RON (2018: 598.910 RON).

Valoarea contabila a creantelor din activitatea de asigurare a fost revizuita pentru depreciere la data de 31 decembrie 2019. In urma efectuarii testului de depreciere s-au inregistrat ajustari in contul de profit sau pierdere in suma de 493.192 RON reprezentand reversare a provizionului constituit initial, soldul ajustarilor depreciere creante din asigurare la 2019 fiind de 2.083.253 RON (2018: 2.576.445 RON).

Testul de depreciere se efectueaza lunar si se constituie provizion integral pentru creantele neincasate ce depasesc termenul de plata de 60 de zile.

### **3.20 Cheltuieli de achizitie reportate, alte creante si cheltuieli in avans**

#### **3.20.1 Cheltuieli de achizitie reportate**

Cheltuielile de achizitie reportate includ cheltuielile cu bonusurile acordate agentilor de intermediere de asigurari de viata pentru intretinerea portofoliului de contracte existente si cheltuielile cu comisioanele aferente clauzelor de asigurare de viata suplimentare atasat politei de asigurare de viata. In tabelul urmator este prezentata evolutia acestor cheltuieli comparativ cu perioadele precedente. Mentionam ca evolutia cheltuielilor de achizitie pentru perioadele precedente anului 2019 a fost inregistrata prin rezultat reportat conform tratamentului contabil aplicabil unei modificari de politici contabile in mod retrospectiv (a se vedea nota 3.26).

|  | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuieli de achizitie reportate la 1 ianuarie ale anului | <b>65.838.157</b>            | <b>71.275.500</b>            |
| Cheltuieli de achizitie reportate in an                    | 18.833.268                   | 23.587.463                   |
| Cheltuieli de achizitie reportate amortizate in an         | (13.395.925)                 | (16.165.291)                 |
| <b>TOTAL cheltuieli de achizitie reportate</b>             | <b>71.275.500</b>            | <b>78.697.672</b>            |

#### **3.20.2 Alte creante si cheltuieli in avans**

|                             | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Furnizori debitori          | 646.123                      | 714.031                      |
| Debitori decontari cu terti | 4.919.457                    | 6.820.565                    |
| <b>Total alte creante</b>   | <b>5.565.580</b>             | <b>7.534.596</b>             |
| Cheltuieli in avans         | 5.127.574                    | 3.966.100                    |
| <b>TOTAL</b>                | <b>10.693.154</b>            | <b>11.500.696</b>            |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

In categoria furnizori debitori sunt cuprinse sumele in curs de incasare de la agentii de intermediere asigurari de viata precum si sume de recuperat de la agenti al caror contract a fost terminat, in 2019 suma fiind de 4.004.851 RON (2018: 3.252.340 RON), iar in categoria debitori decontari cu tertii sunt cuprinse sumele in curs de incasare de la Societatea NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat in suma de 57.845 RON (2018: 73.390 RON) si comisionul de administrare a fondurilor de pensii facultative de incasat de la fondurile de pensii facultative in suma de 2.150.450 RON (2018: 1.714.556 RON).

Cheltuielile in avans includ cheltuielile cu chiriile platite in avans conform prevederilor contractelor de inchiriere in vigoare, cheltuieli cu abonamentele la diverse publicatii, cheltuieli efectuate pentru intretinerea sistemelor si aplicatiilor tehnice conform prevederilor contractuale precum si cheltuielile de achizitie reportate aferente bonusurilor de loialitate in valoare de 2.338.066 RON (2018 : 2.243.248 RON).

**3.21 Rezerve tehnice pentru contractele de asigurare de viata**

|   | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2019</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Rezerva matematica                                    | 1.299.270.453            | 1.375.985.707            |
| Rezerva de prime                                      | 188.525.191              | 206.180.353              |
| Rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri | 43.662.145               | 70.394.081               |
| Rezerva de daune                                      | 20.592.382               | 22.873.193               |
| Alte rezerve tehnice                                  | 36.847.234               | 34.585.960               |
| <b>Total rezerve tehnice traditionale</b>             | <b>1.588.897.405</b>     | <b>1.710.019.294</b>     |
| <b>Rezerve tehnice contracte in unitati de fond</b>   | <b>2.012.017.280</b>     | <b>2.288.492.492</b>     |
| <b>TOTAL REZERVE TEHNICE</b>                          | <b>3.600.914.685</b>     | <b>3.998.511.786</b>     |

Societatea nu cedeaza in reasigurare rezerve aferente contractelor de asigurare de viata.

Modificarea rezervelor in cursul exercitiului 2019 este prezentata in urmatoarul tabel:

|  | <b>La 1 ianuarie 2019</b> | <b>Cresteri</b>    | <b>Descresteri</b> | <b>Diferente curs aferente variatiei rezervelor</b> | <b>La 31 decembrie 2019</b> |
|--|---------------------------|--------------------|--------------------|---|-----------------------------|
| Rezerva matematica   | 1.299.270.453             | 76.807.888         | 92.634             | -   | 1.375.985.707               |
| Rezerva matematica pentru care expunerea la riscul de investitie este transferat contractantilor | 2.012.017.280             | 328.093.557        | 52.685.859         | 1.067.514   | 2.288.492.492               |
| Rezerva de daune avizata   | 16.424.125                | 2.230.483          | 636.227            | 12  | 18.018.393                  |
| Rezerva de daune neavizata   | 4.168.257                 | 686.661            | 118                | -   | 4.854.800                   |
| Rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri  | 43.662.145                | 28.756.137         | 2.436.331          | 412.130   | 70.394.081                  |
| Rezerva de prime   | 188.525.191               | 17.656.520         | 1.358              | -   | 206.180.353                 |
| Alte rezerve tehnice   | 36.847.234                | 702.121            | 3.045.720          | 82.325  | 34.585.960                  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>3.600.914.685</b>      | <b>454.933.367</b> | <b>58.898.247</b>  | <b>1.561.981</b>                                    | <b>3.998.511.786</b>        |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

In cresterea rezervei de beneficii si risturnuri a fost inclusa cresterea rezervei pentru beneficiile amanate inregistrate in creditul contractantului in suma de 28.756.137 RON (2018: 21.306.758 RON). Aceasta modificare reprezinta datoria amanata de participare la profit aferent castigurilor si pierderilor recunoscute dar nerealizate din reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii.

Prezentam comparativ datele privind modificarea rezervelor in cursul anului 2018:

|  | La 1 ianuarie 2018   | Cresteri           | Descresteri       | Diferente curs aferente variatiei rezervelor | La 31 decembrie 2018 |
|--|----------------------|--------------------|-------------------|--|----------------------|
| Rezerva matematica   | 1.213.835.487        | 127.628.064        | (42.193.098)      | -  | 1.299.270.453        |
| Rezerva matematica pentru care expunerea la riscul de investitie este transferat contractantilor | 1.993.584.875        | 20.207.467         | (2.852.629)       | 1.077.567                                    | 2.012.017.280        |
| Rezerva de daune avizata   | 14.230.329           | 2.193.828          | (1.457)           | (1.489)                                      | 16.424.125           |
| Rezerva de daune neavizata   | 4.788.124            | 3.443.955          | (4.063.822)       | -  | 4.168.257            |
| Rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri  | 68.938.203           | 1.718.437          | (26.994.495)      | -  | 43.662.145           |
| Rezerva de prime   | 174.470.998          | 14.055.266         | (1.329)           | 256  | 188.525.191          |
| Alte rezerve tehnice   | 36.777.689           | 251.444            | (935)             | (180.964)                                    | 36.847.234           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>3.506.625.705</b> | <b>169.498.461</b> | <b>76.107.765</b> | <b>895.370</b>                               | <b>3.600.914.685</b> |

Concentrarea rezervelor tehnice pe riscurile de asigurare acoperite in contractele de asigurari de viata in vigoare la 31 decembrie 2019 comparativ cu anul precedent este prezentata in urmatoarea tabel:

-RON-

| Riscul asigurat   | Rezerva tehnica la 31 decembrie 2018 | Rezerva tehnica la 31 decembrie 2019 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Riscul de deces   | 2.682.512.087                        | 2.936.418.790                        |
| Riscul de supravietuire                                       | 817.677.359                          | 952.918.210                          |
| Riscul de invaliditate  | 39.095.774                           | 40.523.212                           |
| Risc de plata pentru spitalizare sau interventii chirurgicale | 32.944.839                           | 38.817.914                           |
| Risc de imbolnaviri grave                                     | 6.374.108                            | 10.432.146                           |
| Altele  | 17.965.031                           | 15.956.539                           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>3.596.569.198</b>                 | <b>3.995.066.811</b>                 |

### 3.21.1 Testul de adecvare a datoriei

Testul de adecvare a datoriei care decurg din contractele de asigurare, efectuat la data de 31 decembrie 2019, a luat in calcul toate fluxurile de trezorerie contractuale (inclusiv optiunile si garantiile contractuale – valori de rascumparare, transformarea contractelor in contracte libere de plata primelor), precum si estimari ale cheltuielilor de administrare ale contractelor. Testul a avut la baza presupuneri stabilite conform celei mai bune estimari. Testul de adecvare a fost efectuat separat pentru portofoliile de tip unit linked (contracte de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor) si pentru contracte de tip traditional. Ambele teste au indicat ca rezervele sunt adecvate.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

Rezultatele testului de adecvare a rezervelor precum si valoarea rezervelor incluse in test, sunt prezentate in tabelele de mai jos.

|  | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|
| <b><u>Portofoliul Traditional</u></b>    | (milioane RON)    |
| <i>Rezerve testate (% din total)</i>     | <i>90,4%</i>      |
|  |                   |
| Valoarea rezervelor testate (m RON)      |                   |
| Rezerva matematica                       | 1.283,9           |
| Rezerva de administrare                  | 3,0               |
| Rezerva de prime                         | 42,4              |
| Rezerva de participare la profit         | 35,3              |
| <b>Total</b>                             | <b>1.364,6</b>    |
|  |                   |
| Valoarea obligatiilor rezultata din test | 656,4             |
| Surplus de adecvare a rezervelor         | 708,3             |

|  | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|
| <b><u>Portofoliul Unit-Linked</u></b>    | (milioane RON)    |
| <i>Rezerve testate (% din total)</i>     | <i>95,0%</i>      |
|  |                   |
| Rezerva matematica                       | 2.173,9           |
|  | 2.173,9           |
| Valoarea obligatiilor rezultata din test | 2.116,2           |
| Surplus de adecvare a rezervelor         | 57,7              |

Pentru produsele traditionale, au fost testate in proportie de 90,4% rezerva matematica, rezerva de administrare, rezerva de participare la profit, rezerva de prime, iar pentru produsele unit-linked a fost testata rezerva matematica in proportie de 95,0% din portofoliu. Diferentele pana la 100% sunt reprezentate de produsele si statusurile de polita care nu sunt modelate.

**Riscul de evolutie adversa a riscurilor asigurate** este evaluat de asemenea pe baza surplusului la risc. Deviatii sunt estimate intr-un orizont de incredere de 95% si au in vedere deviatii asteptate ca urmare a volatilitatii experientei trecute sau a faptului ca parametrii utilizati in derivarea presupunerilor au de asemenea un grad de incertitudine.

In mod particular, pentru riscul de mortalitate sunt luate in calcul si scenarii referitoare la inrautatarea ratelor de mortalitate in viitor.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

**Structura pe maturitati contractuale, neactualizate a activelor si datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul urmator:**

-RON-

|                                    | Sub 3 luni | 3 luni – 1 an | 1 an – 5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate prestabilita | Total                |
|------------------------------------|------------|---------------|--------------|-------------|------------------------------|----------------------|
| Creante reasigurare                | 23.431.021 | -             | -            | -           | -                            | <b>23.431.021</b>    |
| Rezerve tehnice                    | 77.585.217 | 98.166.434    | 539.404.920  | 994.862.723 |                              | <b>1.710.019.294</b> |
| Rezerve tehnice in unitati de fond |            |               |              |             | 2.288.492.492                | <b>2.288.492.492</b> |
| Datorii din reasigurare            | 13.007.500 | -             | -            | -           | -                            | <b>13.007.500</b>    |

**Pentru comparabilitate prezentam datele la 31 decembrie 2018:**

|                                    | Sub 3 luni | 3 luni – 1 an | 1 an – 5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate prestabilita | Total                |
|------------------------------------|------------|---------------|--------------|-------------|------------------------------|----------------------|
| Creante reasigurare                | 8.414.339  | 6.285.917     | -            | -           | -                            | <b>14.700.256</b>    |
| Rezerve tehnice                    | 78.271.665 | 107.195.889   | 480.823.046  | 922.606.808 | -                            | <b>1.588.897.408</b> |
| Rezerve tehnice in unitati de fond | -          | -             | -            | -           | 2.012.017.280                | <b>2.012.017.280</b> |
| Datorii din reasigurare            | 9.864.076  | -             | -            | -           | -                            | <b>9.864.076</b>     |

### 3.22 Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli

|                     | 31 decembrie<br>2018 | 31 decembrie<br>2019 |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Sold initial</b> | <b>811.953</b>       | <b>5.409.293</b>     |
| Cresteri            | 15.190.072           | 14.731.112           |
| Descrasteri         | 10.592.732           | 2.295.286            |
| Miscari nete in an  | 4.597.340            | 12.435.825           |
| <b>Sold final</b>   | <b>5.409.293</b>     | <b>17.845.118</b>    |

Cresterea provizioanelor in cursul anului 2019 in suma de 14.731.112 RON, se datoreaza in principal cresterii provizionului de comisioane negative in suma de 13.039.498 RON.

Provizionul pentru pensii reprezinta o obligatie ce decurge din contractul colectiv de munca la nivel de societate care prevede acordarea a doua salarii medii acelor angajati care indeplinesc drepturile de intrare in pensie. Suma estimata la valoare prezenta si reprezentand contravaloarea a doua salarii platibile in cazul pensionarii la data de 31 decembrie 2019 este 92.988 RON (2018: 10.817 RON).

In categoria provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli intra si provizionul pentru restructurare in valoare de 4.312.554 RON (2018: 4.886.278 RON).

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)*

---

**3.23 Datorii din asigurari directe si reasigurare**

|                               | -RON-                |                      |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
|                               | 31 decembrie<br>2018 | 31 decembrie<br>2019 |
| Datorii din reasigurare       | 9.864.076            | 13.007.500           |
| Datorii din asigurari directe | 28.840.118           | 38.640.214           |
| <b>Total</b>                  | <b>38.704.194</b>    | <b>51.647.713</b>    |

**3.23.1 Datorii din contractele de reasigurare**

Datoriile din reasigurare cuprind soldurile de platit catre societatile de reasigurare conform tratatelor de reasigurare in vigoare si cuprind valoarea primelor cedate in reasigurare de platit.

|                              | 31 decembrie<br>2018 | 31 decembrie<br>2019 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
|                              | RON                  | RON                  |
| Munich RE                    | 1.942.032            | 2.753.224            |
| NN Re                        | 588.319              | 660.823              |
| Reinsurance Group of America | 1.167.840            | 2.338.431            |
| Cardif                       | 6.165.885            | 7.255.022            |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>9.864.076</b>     | <b>13.007.500</b>    |

Prezentarea datoriilor din reasigurare in RON este realizata la cursul de inchidere valabil in ultima zi a anului de raportare.

**3.23.2 Alte datorii din asigurari directe**

Datoriile din asigurari directe includ beneficii din contractele de asigurare de platit la data de 31 decembrie 2019 in suma de 13.647.394 RON (2018 : 10.232.046 RON), sumele incasate de la clienti si aflate in curs de alocare pe contractele de asigurare in suma de 9.574.072 RON (2018 : 6.469.198 RON) precum si datorii din operatiuni de bancassurance in suma de 15.418.748 RON (2018 : 12.138.874 RON).

|   | 31 decembrie 2018<br>Echivalent RON | 31 decembrie 2019<br>Echivalent in RON |
|---|-------------------------------------|--|
| Datorii catre clienti din asigurari RON | 28.765.832                          | 38.528.878                             |
| Datorii catre clienti din asigurari USD | 26.740                              | 63.778                                 |
| Datorii catre clienti din asigurari EUR | 47.546                              | 47.558                                 |
| <b>Total datorii catre clienti</b>      | <b>28.840.118</b>                   | <b>38.640.214</b>                      |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

**3.24 Alte datorii**

Alte datorii includ sumele de platit catre bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale, fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate, angajati, agentii de intermediere a contractelor de asigurari de viata precum si cele datorate furnizorilor de servicii.

|  | <b>-RON-</b>             |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2019</b> |
| Furnizori  | 8.790.471                | 40.121.623               |
| Datorii catre angajati   | 9.823.201                | 10.722.535               |
| Comisioane datorate agentilor                                  | 20.831.322               | 24.478.188               |
| Datorii catre bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului | 3.581.302                | 3.256.876                |
| Decontari cu terti   | 6.971.073                | 10.389.459               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>49.997.369</b>        | <b>88.968.681</b>        |

In categoria datoriilor catre angajati sunt incluse bonusul de performanta platibil in luna mai a anului urmator in suma de 5.624.536 RON (2018: 4.374.787 RON), contravaloarea concediilor de odihna neefectuate in cursul anului in suma de 2.587.383 RON (2018: 2.503.429 RON), precum si valoarea salariilor in plata la finalul anului in suma de 2.455.093 RON (2018: 2.863.913 RON).

In categoria comisioanelor datorate agentilor sunt incluse sumele aflate in plata la finalul anului 12.591.971 RON (2018: 9.914.856 RON) si sumele reprezentand fondul de garantare constituit de catre agentii de intermediere in asigurari de viata in baza prevederilor contractului de mandate in suma de 9.202.234 RON (2018: 8.844.173 RON). Acest fond are destinatia de a acoperii comisioanele necastigate care sunt generate in cazul anularii politelor de asigurare in situatia in care plata primelor de asigurare inceteaza.

In categoria furnizorilor sunt incluse din obligatiile decurse din contractele de leasing in valoare de 29.290.772 RON.

In categoria decontarilor cu terti sunt incluse sumele reprezentand primele colectate in reseau bancara in ultima zi lucratoare a anului si aflate in curs de identificare in vederea alocarii in contractele de asigurare in suma de 1.895.265 RON (2018: 2.419.005 RON), dar si valoarea comisionului suplimentar in relatie cu Cardiff conform noilor conditii contractuale in valoare de 4.650.000 RON.

**3.25 Impozit pe profit**

**3.25.1 Impozitul pe profit curent**

|  | <b>2018</b>      | <b>2019</b>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2019</b>                          | <b>4.688.417</b> | <b>2.870.933</b> |
| Sume inregistrate in contul de profit sau pierdere | 10.478.289       | 12.046.327       |
| Plati efectuate                                    | (12.295.773)     | (14.087.986)     |
| Ajustari an precedent                              | -                | -                |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>                        | <b>2.870.933</b> | <b>829.274</b>   |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

**3.25.2 Impozitul pe profit amanat**

|  | <b>2018</b>       | <b>2019</b>      |
|--|-------------------|------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>                                       | <b>13.810.233</b> | <b>9.620.386</b> |
| Sume inregistrate in contul de profit sau pierdere curent  | 1.069.136         | (7.151.651)      |
| Sume inregistrate in alte elemente ale rezultatului global | (5.258.983)       | 5.011.145        |
| <b>La 31 decembrie</b>                                     | <b>9.620.386</b>  | <b>7.479.880</b> |

In 2019 a fost intregit prin contul de profit si pierdere curent o corectie de impozit amanat aferent cheltuielilor de achizitie reportate. Anterior anului 2019, impozitul amanat aferent cheltuielilor de achizitie reportate a fost calculat la soldul contabil conform IFRS si nu la diferenta temporara rezultata dintre soldul contabil IFRS si soldul contabil RAS. Pentru impozitul pe profit amanat sa surprinda miscarea s-a procedat la corectarea acestuia in totalitate prin contul de profit si pierdere la 2019.

Diferentele temporare care au generat modificarea obligatiei reprezentand impozit pe profit amanat la data de 31 decembrie 2019 sunt prezentate in urmatorul tabel alaturi de datele din anul precedent.

|  | <b>2018</b>       | <b>2019</b>      |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Impozit pe profit amanat la 1 ianuarie</b>  | <b>13.810.233</b> | <b>9.620.386</b> |
| Venituri din impozit amanat din diferente temporare aferente rezervelor tehnice  | -                 | -                |
| Diferente temporare aferente cresterii valorii activelor financiare disponibile in vederea vanzarii                    | (5.258.983)       | 5.011.145        |
| Diferente temporare aferente valorii activelor financiare disponibile in vederea vanzarii creditate catre contractanti | -                 | -                |
| Diferente temporare aferente garantiei financiare aferente fondului de pensii facultative OPTIM                        | 199.161           | 1.391.131        |
| Diferente temporare aferente modificarii cheltuielilor de achizitie reportate in anul curent                           | 869.975           | (8.398.642)      |
| Diferente temporare din recunostere IFRS 16  | -                 | (144.142)        |
| <b>Impozit pe profit amanat la 31 decembrie</b>  | <b>9.620.386</b>  | <b>7.479.880</b> |

**3.26 Capital social**

Capitalul Societatii, asa cum este inregistrat la Oficiul Registrului Comertului la data de 31 decembrie 2019 este format din 120.491.626 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 RON.

Conform reglementarilor in domeniul pensiilor private, in vederea acordarii licentei de administrare in acest sector, societatea a procedat in anul 2007 la alocarea unui echivalent RON a 1.500.000 EUR, adica 5.100.000 RON pentru desfasurarea activitatii in acest sector. Capitalul social alocat segmentului de activitate pensii facultative a fost majorat in perioada 2009 - 2019 cu suma de 71.800.000 RON, suma alocata pentru desfasurarea activitatii in sectorul de administrare a pensiilor facultative.

Astfel, capitalul subscris si varsat la data de 31 decembrie 2019 se compune din:

- 39.591.626 RON pentru segmentul de activitate de asigurari de viata
- 80.900.000 RON pentru segmentul de administrare a pensiilor facultative

In cursul anului 2019 a fost efectuata o majorare a capitalului social pentru segmentul de pensii facultative in suma de 6.500.000 RON.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2019, structura actionariatului inregistrata la Oficiul Registrului Comertului se prezinta astfel:

| Actionar                            | Numar<br>actiuni   | Procentaj<br>%   | Valoare<br>RON     |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| NN Continental Europe B.V.          | 120.491.625        | 99,999999        | 120.491.625        |
| Nationale-Nederlanden Intertrust BV | 1                  | 0,000001         | 1                  |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>120.491.626</b> | <b>100,00000</b> | <b>120.491.626</b> |

La 31 decembrie 2018, structura actionariatului inregistrata la Oficiul Registrului Comertului era urmatoarea:

| Actionar                            | Numar<br>actiuni   | Procentaj<br>%   | Valoare<br>RON     |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| NN Continental Europe B.V.          | 113.991.625        | 99,999999        | 113.991.625        |
| Nationale-Nederlanden Intertrust BV | 1                  | 0,000001         | 1                  |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>113.991.626</b> | <b>100,00000</b> | <b>113.991.626</b> |

Datorita faptului ca pana la 31 decembrie 2003 Romania a indeplinit criteriile unei economii hiperinflationiste, Societatea a adoptat cerintele IFRS 1 si IAS 29 privind actualizarea la inflatie a capitalului social pana la data de 31 decembrie 2003. In urma acestui calcul a rezultat o crestere a capitalului social cu 134.623.991 RON, concomitent cu o scadere de aceeasi valoare a rezultatului reportat.

Niciun alt element din situatiile financiare anuale nu a fost impactat de modificari survenite asupra indicelui preturilor.

Reconcilierea intre capitalul social statutar al societatii si capitalul social prezentat in bilantul contabil este prezentata in tabelul urmator:

|   | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Capital social in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate          | 113.991.626                  | 120.491.626                  |
| Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (pana la 31 decembrie 2003) | 134.623.991                  | 134.623.991                  |
| <b>Capital social in bilant IFRS</b>  | <b>248.615.617</b>           | <b>255.115.617</b>           |

### 3.27 Alte rezerve si rezultat reportat

#### a) Rezerve de reevaluare la valoare justa

In urma aplicarii prevederilor standardului IAS 39 privind recunoasterea si reevaluarea activelor financiare, au fost identificate si determinate diferentele dintre valoarea contabila si valoarea justa a acestora. Aceste diferente au fost inregistrate printr-o ajustare in contul de rezerve din reevaluare. Reconcilierea rezervelor de reevaluare la valoare justa la data de 31 decembrie 2019 este prezentata in urmatorul tabel:

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

|   | <b>Rezerva reevaluare active financiare disponibile in vederea vanzarii</b> | <b>Rezerva reevaluare in creditul contractantului active financiare disponibile in vederea vanzarii</b> | <b>Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global</b> | <b>Total net</b>    |
|---|---|---|--|---------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2019</b>   | <b>(20.451.514)</b>   | <b>-</b>  | <b>(1.533.945)</b>   | <b>(21.985.461)</b> |
| Modificarea rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare  | 60.075.796  |   |  | 60.075.796          |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare                           |   | (28.756.137)  |  | (28.756.137)        |
| Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei de reevaluare a activelor financiare disponibile pentru vanzare                                  |   |   | (6.339.381)  | (6.339.381)         |
| Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare |   |   | -  | -                   |
| Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare |   |   | 4.600.982  | 4.600.982           |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>   | <b>39.624.281</b>   | <b>(28.756.137)</b>   | <b>(3.272.344)</b>   | <b>7.595.799</b>    |

Reconcilierea rezervelor de reevaluare la valoare justa la data de 31 decembrie 2018 este prezentata in urmatorul tabel:

|   | <b>Rezerva reevaluare active financiare disponibile in vederea vanzarii</b> | <b>Rezerva reevaluare in creditul contractantului active financiare disponibile in vederea vanzarii</b> | <b>Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global</b> | <b>Total net</b>    |
|---|---|---|--|---------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2018</b>   | <b>31.386.454</b>   | <b>(21.306.758)</b>   | <b>(4.806.691)</b>   | <b>5.273.005</b>    |
| Modificarea rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare  | (51.837.970)  |   |  | (51.837.970)        |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare                           |   | 21.306.758  |  | 21.306.758          |
| Efect impozit amanat asupra variatiei rezervei de reevaluare a activelor financiare disponibile pentru vanzare                                  |   |   | 3.272.746  | 3.272.746           |
| Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare |   |   | -  | -                   |
| <b>La 31 decembrie 2018</b>   | <b>(20.451.514)</b>   | <b>-</b>  | <b>(1.533.945)</b>   | <b>(21.985.461)</b> |

**b) Rezerve legale si alte rezerve**

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel mult 5% din profitul inainte de impozitare in rezerve legale, pana cand acestea ating 20% din capitalul social.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

In momentul in care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocari suplimentare in functie de necesitatile proprii. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor si nici nu poate fi utilizata pentru acoperirea pierderilor.

In cursul anului 2019 a fost constituita rezerva legala in suma de 1.300.000 RON pana la cuantumul maxim de 20% din capitalul social conform prevederilor legale, astfel soldul rezervei legale la data de 31 decembrie de 2019 este 24.098.325 RON (2018: 22.798.325 RON).

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2018</b>                                | <b>22.798.325</b> |
| Crestere rezerva legala din repartizarea profitului 2018 | -                 |
| <b>La 31 decembrie 2018</b>                              | <b>22.798.325</b> |
| Crestere rezerva legala din repartizarea profitului 2019 | 1.300.000         |
| <b>La 31 decembrie 2019</b>                              | <b>24.098.325</b> |

In categoria alte rezerve au fost incluse si rezervele de capital privind beneficiile pentru management acordate pe baza de actiuni de catre Grupul NN in suma de 10.953.554 RON (2018: 9.998.785 RON), astfel:

|   | <b>2018</b>       | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>                                      | <b>31.959.600</b> | <b>32.797.110</b> |
| Rezerva legala distribuita                                | -                 | -                 |
| Cresterea rezervei de participare la performanta Grupului | 837.510           | 954.770           |
| Corectie impozit amanat                                   | -                 | (72.789)          |
| <b>La 31 decembrie</b>                                    | <b>32.797.110</b> | <b>33.679.101</b> |

Reconcilierea altor rezerve si a rezultatului reportat este prezentata in situatia miscarii capitalurilor proprii.

**c) Rezultat reportat**

Rezultatul reportat la data de 31 decembrie 2019 este prezentat comparativ cu perioada precedenta in urmatorul tabel:

|                             | <b>2018</b>         | <b>2019</b>          |
|-----------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>        | <b>(72.757.820)</b> | <b>(97.987.385)</b>  |
| Rezultat reportat           | 29.225.773          | 48.867.199           |
| Dividende distribuite in an | (54.455.338)        | (55.202.721)         |
| <b>La 31 decembrie</b>      | <b>(97.987.385)</b> | <b>(104.322.907)</b> |

**3.28 Sistemul de control intern si de management al riscurilor**

**Sistemul de control intern**

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

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Sistemul de control intern mentionat mai sus este asadar considerat eficace atunci cand permite:

- intelegere completa a riscurilor care ar putea impiedica indeplinirea obiectivelor (atat financiare cat si non-financiare);
- conformitate deplina cu standardele si politicile;
- gestionarea riscurilor in mod sustenabil in linie cu apetitul la risc;
- confirmarea ca unitatea opereaza in linie cu apetitul la risc si daca nu, care sunt actiunile menite sa rezolve acest lucru.

Pentru ca acest sistem sa functioneze propice, el trebuie sa fie dinamic si integrat in activitatile curente ale Societatii (Structura eficace de control intern). Acest sistem este asigurat prin existenta si functionarea urmatoarelor 3 piloni:

1. Guvernanta corporativa de risc;
2. Ciclul de control al riscurilor;
3. Mediul extern.

NN a optat pentru o guvernanta corporativa sustinuta de un sistem financiar si de control puternic, bazat pe modelul celor 3 linii de aparare („3LoD”) :

**a. prima linie de aparare**, reprezentata de conducerea Societatii, managementul departamentelor operationale, care iau in mod colectiv decizii de afaceri si au rrsponsabilitatea primara in executia operationala a proceselor, in implementarea si aplicarea controalelor. Acestia sunt responsabili pentru conformitatea cu legile aplicabile, cu politicile si standardele de grup si cu implementarea si executarea unor activitati de testare prin care sa se asigure de eficacitatea controalelor din procese. In prima linie de aparare sunt plasate functia cheie Investitii si toate functiile critice;

**b. cea de-a doua linie de aparare** o reprezinta departamentele importante de control (Departamentul Conformitate si Managementul Riscurilor Operationale, Departamentul Juridic, Functia Actuariala si Departamentul Control Financiar), care au rol de suport si monitorizare a politicilor si procedurilor. Cea de-a doua linie de aparare include functiile cheie de management al riscurilor de conformitate/control intern si functia actuariala/actuar. Astfel, functiile de control:

- dezvolta politici si proceduri aferente zonei specifice de risc pe care o monitorizeaza;
- ofera suport primei linii in implementarea sistemului de control si o asigurare independenta a eficacitatii acestuia prin derularea de activitati independente de testare a controalelor;
- sustine prima linie de aparare in luarea de decizii aliniate cu expunerea la risc asumata de Societate;
- au linii directe si operationale de raportare catre Societate si Grupul NN.

**c. cea de-a treia linie de aparare** este Departamentul de Audit Intern, cunoscut si sub denumirea de Serviciul Corporatist de Audit („CAS”). Departamentul Audit Intern furnizeaza certificari independente cu privire la eficienta activitatii si proceselor NN, incluzand aspecte privind guvernanta, calitatea cadrului de control intern si management de risc. Cea de-a treia linie de aparare include astfel functia cheie de audit intern.

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

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Strategia de management al riscului - Obiectivul activitatii de management al riscului este sa sustina NN in stabilirea si realizarea strategiei sale de afaceri si obiectivelor implicate de aceasta, avand in vedere strategia de risc si apetitul la risc al Societatii. Asadar, conducerea Societatii se asigura ca defineste o strategie la risc, care include definirea unui apetit la risc pe care este dispus sa si-l asume in implementarea obiectivelor strategice. Apetitul la risc definit este in linie cu apetitul la risc al Grupului si in linie cu Politicile si standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Consiliul de Administratie, ca parte integranta a raportului de Autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA).

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

Principiile generale de control intern si management de risc stabilesc ca toti angajatii NN au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate intr-un mod integrat, enumerand rolurile si responsabilitatile in functie de linia de aparare din care acestia fac parte. Aceste principii si responsabilitati sunt cuprinse in procedurile aferente gestionarii riscurilor, notificate la Autoritate conform reglementarilor in vigoare. Echipa de Management a Societatii se asigura ca gestionarea riscului se realizeaza de catre toti angajatii in cadrul activitatilor lor obisnuite, si ca functia de risc are standarde si atributii corespunzatoare.

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

#### **Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii**

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

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

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii este aplicabil doar pentru activitatea de asigurari.

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

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

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

### **Mediul extern**

Societatea isi deruleaza operatiunile intr-un mediu extern (politic, autoritate de supraveghere, societate), ceea ce predisune Societatea la o serie de riscuri inerente si de obligatii. Obligatiile sunt cerinte ce rezida din legi, regulamente, standarde ale industriei cu care Societatea trebuie sa fie conforma in derularea proceselor sale.

Implementarea cerintelor mai sus mentionate se realizeaza fie sub structura de proiect, fie ca initiativa de linie, urmand acelasi proces: identificarea punctuala a cerintelor, a controalelor existente, a modului cum cerintele ar trebui implementate in procesele existente (sau crearea unor procese distincte), a persoanelor responsabile pentru implementare. Conducerea Societatii si managementul departamentelor operationale sunt responsabile pentru asigurarea conformitatii cu obligatiile legale, in consultare cu departamentele de suport: Departamentul Juridic si Departamentul Conformitate si Managementul Riscurilor Operationale.

### **Comitetele de guvernare**

La nivelul Societatii functioneaza comitete permanente care ofera suport Conducerii Executive. Fiecare comitet de guvernanta din structura Societatii actioneaza in conformitate cu mandatul cu care este imputernicit si cu termeni de referinta, stabiliti de politicile Societatii.

In general, componenta unui comitet de guvernanta este stabilita prin decizie a conducerii Societatii, este formalizata si reflectata in statutul respectivului comitet si trebuie sa fie in conformitate cu structura de conducere a Societatii.

In activitatea acestor comitete, scopul este ca toate deciziile sa fie luate cu votul majoritatii. Fiecare comitet trebuie sa detina un set specific de reguli de functionare, care sunt documente separate. Acestea stabilesc dreptul de vot si cvorum-ul necesar, tinand cont si de faptul ca politica NN acorda drepturi suplimentare de veto si contestare.

Proiectele cu scop special sau grupurile de lucru inter-departamente pot fi create cand acest lucru se considera a fi necesar. Puterea lor de decizie nu poate depasi responsabilitatile comitetelor permanente de guvernare, cu scopul de a se asigura ca operatiunile Societatii sunt coordonate eficient si riscurile cheie sunt identificate pe parcursul dezvoltarii proiectului.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Comitetele permanente ale Societatii sunt:

- a) Comitetul de risc financiar („FRC”);
- b) Comitetul de risc non-financiar („NFRC”);
- c) Comitetul de risc pentru Produse („PRC”);
- d) Comitetul de Investitii pentru Asigurari si Pensii Facultative („CI”);
- e) Comitetul pentru calitatea vanzarilor („SQC”);
- f) Comitetul pentru Protectia Datelor Personale („CPDP”);
- g) Comitetul de audit. a) Comitetul de risc financiar („FRC”)

**Comitetul de risc financiar („FRC”)**

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

**Comitetul de risc non-financiar („NFRC”)**

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

**Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”)**

Comitetul de Risc pentru Produse („PRC”) este comitetul a carui principala responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandari si de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari de Viata.

**Comitetul de Investitii („CI”)**

Comitetul de Investitii reprezinta un for intern de discutii si decizii cu privire la strategia de investitii a Societatii. Responsabilitatile principale sunt legate de stabilirea strategiei de investitii, tinand cont cel putin de: alocarea pe clase mari de active, durata portofoliului, alocarea pe clasa obligatiunilor de stat, etc. Totodata, Comitetul de Investitii mai are repsonsabilitatea de a discuta orice modificare legislativa cu impact asupra activitatii investitionale, in sensul analizarii efectului respectivelor modificari asupra portofoliilor curente dar si asupra strategiei investitionale viitoare.

**Comitetul pentru calitatea vanzarilor („SQC”)**

Principala responsabilitate a comitetului este aceea de investigare a fraudelor in procesul de vanzare si de monitorizare a calitatii vanzarii de produse. Acest comitet are atributii de decizie atat privind fraudele identificate cat si referitor la imbunatatirea procesului de management al reclamatiiilor in general.

**Comitetul pentru Protectia Datelor Personale („CPDP”)**

Principala responsabilitate a CPDP este de a analiza, implementa si propune actiunile necesare: (i) in vederea alinierii proceselor interne la cerintele regulamentului GDPR, (ii) elaborarii procedurilor si stabilirea activitatilor care urmeaza sa fie coordonate de conducerea primei linii de aparare, avand in vedere domeniul de competenta proprie, in ceea ce priveste subiectele legate de protectia datelor.

**Comitetul de audit**

Este un comitet consultativ pentru Consiliul de Administratie, numit si aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor care isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legale aplicabile si cu Regulamentul intern.

**Riscul operational**

Riscul operational este riscul unei pierderi directe sau indirecte rezultate din procese interne si sisteme, inadecvate sau defectuoase, din erori umane sau in urma unor evenimente externe.

Riscul operational este strans legat de riscurile de conformitate, legal si reputational - si prin urmare sunt monitorizate impreuna ca riscuri nefinanciare.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Intrucat riscurile operationale pot fi diverse, Societatea are definit un cadru care guverneaza procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare si raportare a riscurilor operationale. Elementele importante ale acestui cadru sunt:

- a) procesele de identificare si evaluare a riscurilor, urmarirea actiunilor de diminuare a riscurilor;
- b) indicatorii cheie de risc (KRI);
- c) registrele de controale cheie (KCR);
- d) raportarea si gestionarea incidentelor operationale;
- e) raportarea riscurilor operationale;

### **3.29 Riscul de asigurare si riscul financiar**

#### **3.29.1 Solvabilitate si management al riscului**

Incepand cu 1 ianuarie 2016 Societatea aplica regulile de Solvabilitate II, conform Legii nr. 237/2015 care transpune dispozitiile reglementarilor Parlamentului European in domeniul asigurarilor.

Conform politicii de management al capitalului, Societatea trebuie sa mentina, in orice moment, fonduri proprii eligibile cel putin la nivelul capitalului de solvabilitate (SCR) cerut de lege, calculat prin formula standard. SCR se calculeaza avand in vedere principiul continuitatii activitatii Societatii si se calibreaza astfel incat sa fie luate in calcul toate riscurile cuantificabile la care Societatea este expusa. Calibrarea se bazeaza pe valoarea la risc a fondurilor proprii de baza, la un nivel de incredere de 99.5%, pe o perioada de un an.

Cerinta de capital de solvabilitate acopera minim urmatoarele riscuri:

- (a) risc de subscriere la asigurare de viata;
- (b) risc de subscriere la asigurare de sanatate;
- (c) riscul de piata;
- (d) riscul de credit;
- (e) riscul operational.

Fondurile proprii sunt definite ca fiind excedentul activelor fata de obligatii/pasive. Activele si obligatiile Societatii trebuie sa reflecte valoarea de piata la momentul raportarii. Astfel, activele Societatii sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi tranzactionate intre contrapartide, in cadrul unei tranzactii obiective, iar pasivele Societatii sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate intre contrapartide, in cadrul unei tranzactii obiective.

Fondurile proprii se clasifica pe 3 ranguri/niveluri in functie de disponibilitatea lor de a acoperii integral pierderile astfel incat sa se asigure continuarea activitatii.

Societatea dispune doar de fonduri proprii de baza de cea mai buna calitate (tier 1, unrestricted) , incadrate la rang 1 si constituite din: capital social ordinar varsat, rezerve legale, rezultatul reportat pozitiv al exercitiilor financiare anterioare ramas dupa distribuirea profitului, profitul net al ultimului exercitiu financiar, rezerva de reconciliere .

Cerinta de capital minim (MCR) pentru societatile de asigurari de viata este de 3.7 milioane de euro. MCR nu scade sub 25% din SCR si nu depaseste 45% din SCR.

Cerinta de capital minim, MCR, se calculeaza ca functie liniara a unui set sau subset al urmatoarelor variabile, net de reasigurare:

- a) rezerve tehnice;
- b) prime subscrise;
- c) capital la risc;
- d) impozite amanate;
- e) cheltuieli administrative.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Societatea detine fonduri proprii indisponibile pentru calcularea fondurilor proprii eligibile la nivelul Grupului NN si anume: rezervele legale, conform Legii 31/1990 a societatilor comerciale, precum si diferentele din reevaluare conform regulilor de Solvabilitate II, reflectate in rezerva de reconciliere.

In acelasi timp, activele nete ale Societatii nu pot fi mai mici de 50% din capitalul sau social. Daca activele nete scad sub jumatate din capitalul social, atunci capitalul social trebuie modificat astfel incat activele nete sa devina mai mari decat jumatate din capitalul social.

Politica de capital aprobata la nivelul Grupului NN are in vedere stabilirea capitalului comercial la un nivel de cel putin 125% din capitalul de solvabilitate (SCR). Stabilirea capitalului comercial are in vedere, in principal, cresterea increderii clientilor printr-un nivel ridicat de capitalizare al Societatii.

Pentru riscurile financiare, Societatea identifica urmatoarele tipuri de riscuri:

- riscul de credit
- riscul de piata
- riscul de business (persistenta si cheltuieli)
- riscul generat de deviatii adverse ale riscurilor asigurate (mortalitate si morbiditate).

Responsabilitatea pentru administrarea riscurilor financiare apartine Comitetului de Administrare a Riscului in Asigurari.

#### **Riscul de credit**

Riscul de credit reprezinta riscul de schimbare a credibilitatii financiare a emitentilor de active, a partenerilor de afaceri (de ex. reasuratori) sau a intermediarilor catre care Societatea are expunere financiara. Exista trei tipuri de risc de credit:

- Risc de incapacitate de plata;
- Risc de schimbare a nivelului credibilitatii financiare (rating-ului), fara a intra in incapacitate de plata;
- Riscul aferent primei de risc de credit: riscul ca piata sa perceapa diferit pretul riscului unei obligatiuni corporative pentru un partener care nu schimba nivelul rating-ului.

Riscul de credit este calculat centralizat, la nivelul grupului, pe baza datelor aferente activelor detinute de societatile din grup.

#### **Riscul de piata**

Riscul de piata priveste schimbarea in rata dobanzii, in pretul actiunilor, in pretul activelor imobiliare, in ratele de schimb valutar sau in alti factori economici generali. Acest risc produce efecte atunci cand activele si pasivele nu reactioneaza similar la schimbarile produse mai sus. Pentru asuratori, riscul de piata priveste in principal riscul de dobanda si riscul de schimbare a pretului actiunilor.

Toate portofoliile investitionale se administreaza pe baza unui mandat de investitii. Acest mandat defineste rolurile si responsabilitatile partilor implicate, aplicabilitatea mandatului, stabileste obiectivele investitionale, si defineste riscurile financiare. De asemenea, mandatul de investitii stabileste alocarea strategica, defineste constrangerile legale si limitele interne NN, regulile de diversificare, explica regulile de calcul ale performantei, raportarea catre NN Group si guvernanta managementului de portofoliu. Mandatul este agreat si semnat de directorul general, directorul departamentului de risc, administratorii de portofoliu si NN Investment Partners Cehia in calitate de mandatar.

NN Investment Partners utilizeaza un sistem informatic de administrare a activelor, care controleaza limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel incat apropierea de limitele interne si limitele legale

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

este monitorizata si semnalata. Apropierea de aceste limite este verificata zilnic precum si la fiecare tranzactie de catre managerii de portofoliu.

In cursul anului 2018 NN Asigurari de Viata a efectuat investitii si in instrumente derivate, respectiv contracte forward. Aceste contracte forward sunt destinate acoperirii riscului valutar urmare deciziei managementului Societatii de a investi activele aflate in administrare clasificate in categoria activelor disponibile pentru vanzare in unitati de fonduri mutuale denumite in EUR.

#### **Riscul de business**

Riscul de business priveste riscurile la care este expusa Societatea de asigurare ca urmare a faptului ca desfasoara activitati comerciale. In aceasta categorie, principalele riscuri a caror evolutie este atent monitorizata sunt riscul de reziliere (riscul ca detinatorii de polite de asigurare sa le rezilieze intr-un procent mai mare decat cel preconizat) si riscul de cheltuieli (riscul ca nivelul cheltuielilor in raport cu volumul de business sa inregistreze evolutii adverse fata de cele preconizate).

#### **Riscul de evolutie adversa a riscurilor asigurate**

Acest risc apare ca urmare a faptului ca primele de asigurare stabilite de companie au la baza anumite presupuneri referitoare la nivelurile asteptate ale daunabilitatii. Acest risc este evaluat pe baza surplusului la risc. Deviatii sunt estimate intr-un orizont de incredere de 95% si au in vedere deviatii asteptate ca urmare a volatilitatii experientei trecute sau a faptului ca parametrii utilizati in derivarea presupunerilor au de asemenea un grad de incertitudine.

In mod particular, pentru riscul de mortalitate sunt luate in calcul si scenarii referitoare la inrautatirea ratelor de mortalitate in viitor.

#### **Riscul operational**

Riscul operational este riscul unei pierderi directe sau indirecte rezultate din procese interne si sisteme, inadecvate sau defectuoase, din erori umane sau in urma unor evenimente externe.

Riscul operational este strans legat de riscurile de conformitate, legal si reputational - si prin urmare sunt monitorizate impreuna ca riscuri nefinanciare. Societatea are definit un cadru care guverneaza procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare si raportare a riscurilor operationale. Elementele importante ale acestui cadru sunt procesele de identificare si evaluare a riscurilor, urmarirea actiunilor de diminuare a riscurilor, indicatorii cheie de risc (KRI), registrele de controale cheie (KCR), raportarea incidentelor, comitetul de riscuri nefinanciare (NFRC) si dashboard-ul aferent acestor riscuri (NFRD).

#### **3.29.2 Procesul de subscriere**

Activitatea de subscriere (underwriting) consta in principal din analiza fiecarei cereri de asigurare din mai multe puncte de vedere, pentru a evita frauda si pentru a stabili probabilitatea producerii unui eveniment asigurat.

Rolul underwritingului incepe odata cu inregistrarea cererii in baza de date a sistemului tehnic operational si se incheie in momentul emiterii politei. Underwritingul se ocupa de asemenea cu evaluarea riscului pe parcursul derularii contractului (in cazul atasarilor de asigurari suplimentare sau coasigurati, maririlor de sume asigurate/prima, reevaluarilor, repuneri sau pentru schimbare de ocupatie/hobby/sport sau pentru risc de tara). In toate cazurile evaluarea se face in mod diferit pe fiecare componenta in parte, asigurare principala sau suplimentara, in conformitate cu regulile interne, urmarind indeplinirea criteriilor calitative si cantitative de apreciere a riscului de asigurare conform cu politicile contabile aliniate la prevederile sistemului de raportare financiara IFRS. Metodologia aplicata in evaluarea contractelor de asigurare

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

conform cadrului IFRS 4 faza I a fost stabilita in conformitate cu principiile enuntate in ghidul intern de trecere la sistemul IFRS, document care face parte integranta din strategia de implementare a sistemului de raportare financiara IFRS. Acest ghid a fost elaborat in vederea utilizarii sale in procesul de trecere la sistemul de raportare financiara conform IFRS pentru a analiza impactul Etapei I a IFRS4 – „contracte de asigurare” asupra evaluarii produselor aflate in portofoliul societatii.

Activitatile desfasurate in aria de subscriere cuprind:

**1. Subscriere tehnica** - vizeaza acuratetea datelor cuprinse in cererea de asigurare si in documentatia suplimentara, de la date personale pana la sume, durate, calcule, etc.

**2. Subscriere financiara:**

- justificarea sumei asigurate (totalul sumelor asigurate solicitate) in functie de situatia financiara a contractantului (venituri nete anualizate), varsta, tipul de asigurare, durata contractului;
- verificarea capacitatii de plata a primelor, in vederea prevenirii rezilierii contractului;
- stabilirea interesului asiguratibil (asigurari personale, asigurari de afaceri) etc.

Principalele surse de informatii in realizarea activitatii de underwriting financiar se refera la:

- Cererea de asigurare, cuprinzand informatii referitoare la: contractantul asigurarii, persoana asigurata, tipul de asigurare solicitata, sume asigurate si asigurari suplimentare atasate;
- Chestionarul financiar;
- Contractul de imprumut (atunci cand contractul de asigurare este cesionat de catre detinatorul politei catre un creditor), care confirma termenii in care se ofera imprumutul.
- Documentele financiar – contabile: bilantul contabil, contul de profit sau pierdere.

**3. Subscriere ocupationala, hobby, sport** – insemna evaluarea riscului presupus de ocupatia, sportul practicat, hobby-urile persoanei asigurate; se au in vedere:

- ocupatia de baza
- ocupatia suplimentara (unde e cazul)
- sporturi si hobby-uri practicate (se urmaresc cele cu grad ridicat de risc, cum sunt: speologia, alpinismul, motociclismul, karate etc).

**4. Subscriere rezidentiala** – presupune evaluarea riscului legat de rezidenta definitiva/temporara a persoanei asigurate.

**5. Subscriere medicala** - presupune evaluarea si selectia riscului asigurat din punct de vedere al starii de sanatate a clientului si se ocupa exclusiv de posibilitatea producerii unui eveniment asigurat, nu de stabilirea unui diagnostic.

Riscul asigurat se poate imparti in doua categorii:

- risc standard: contractul este emis in termenii initiali agreati la semnarea cererii;
- risc substandard: pot avea loc urmatoarele modificari:
  - Acordarea de excluderi pentru asigurările suplimentare
  - Refuzul unor asigurari suplimentare
  - Acordarea de extraprime sau scaderea sumei asigurate
  - Amanarea incheierii contractului
  - Refuzul contractului de asigurare.

**Riscul de subscriere**

Asumarea riscurilor de subscriere este un element cheie in activitatea unei companii de asigurare. Acest risc este asumat prin vanzarea de polite de asigurare. Obiectivul procesului de aprobare si revizuire a produselor precum si al comitetului de management al produselor este sa asigure un design eficient, un management adecvat al subscrierii si daunelor, un nivel corespunzator al primelor de asigurare, precum si asigurarea ca produsele sunt potrivite pentru clienti. De asemenea, in cadrul procesului de aprobare trebuie sa se demonstreze ca respectivul produs poate fi administrat efectiv pe intreaga sa durata.

Managementul riscurilor asigurate (riscul ca daunele efective sa depaseasca presupunerile) este realizat la nivel de contract. Societatea administreaza acest risc printr-un management integrat al activelor si

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

obligatiilor precum si prin diversificarea activa a tipurilor de obligatii din portofoliu. Riscul rezidual este administrat prin limitarea expunerilor si a concentrarii, precum si prin intermediul reasigurarii.

- limitele de toleranta pentru asigurarile de viata sunt definite la nivel de viata asigurata precum si pentru expuneri la evenimente semnificative, de exemplu, pandemii;
- reasigurarea este utilizata pentru reducerea expunerilor la risc in limitele de toleranta. Riscul de credit generat de reasigurare este administrat printr-o politica specifica.

In privinta riscului de concentrare aferente riscului de subscriere, riscurile de mortalitate si invaliditate-morbiditate, o parte semnificativa a persoanelor asigurate de catre societatea NN Asigurari de Viata traiesc si/sau lucreaza in Bucuresti sau imprejurimi. Administrarea acestui risc se face la nivel de portfoliu prin folosirea contractelor de reasigurare de tip stop-loss pentru asigurarile suplimentare de sanatate si cat XL pentru asigurarile de deces si invaliditate.

### **3.29.3 Reasigurare**

Reasigurarea este un instrument important in realizarea unui profil de risc corespunzator. Prin intermediul reasigurarii, se asigura mentinerea si cresterea controlului asupra riscului subscris, limitarea fluctuatiilor mari in profit in cazul aparitiei unor evenimente majore cu impact negativ asupra portofoliului asigurat, ajustarea apetitului de risc, controlul procesului de management al capitalului si suportul oferit de catre reasurator in modificarea sau dezvoltarea de produse prin activitatea de consultanta.

Selectarea formelor de reasigurare precum si decizia de adoptare a unui anumit program de reasigurare sunt stabilite in functie de apetitul de risc al Societatii. Nivelul apetitului de risc este stabilit de catre Comitetul de Risc si aprobat de catre Consiliul de Administratie.

Conform tratatelor de reasigurare existente, NN Asigurari de Viata are urmatoarele retineri ce arata apetitul de risc al asiguratorului:

- Pentru contractele individuale: 75.000 EUR cu cedare 25% catre NN Re si 75% catre RGA,
- Pentru asigurarile de credite individuale: 25.000 EUR, reasurator RGA,
- Pentru asigurarile de catastrofa: 500.000 EUR, reasurator NNRe,
- Pentru asigurarea de boli grave: 125.000 RON, reasurator NNRe,
- Pentru asigurarea suplimentara de incapacitate de munca: 125.000 RON, reasurator NNRe.

De asemenea pentru asigurarile suplimentare de sanatate, NN Asigurari de Viata a stabilit o rata a daunei de maxim 60% pe care doreste sa o acopere, restul pana la o rata a daunei de 100% fiind cedat in reasigurare catre NN Re.

Pentru produsul de asigurare dedicat femeilor (UNA), NN Asigurari de Viata a stabilit o rata a daunei de maxim 42% pe care doreste sa o acopere, restul pana la o rata a daunei de 100% fiind cedat in reasigurare catre NN Re.

Pentru contractele de asigurare de viata de grup, NN Asigurari de Viata cedeaza 20% catre RGA si catre NN Re 40%; incepand cu 01.05.2019 rata de participare catre RGA este de 20% pentru portofoliul in vigoare la 30.04.2019 si 50% NN Re pentru portofoliul nou si reinnoit.

Pentru riscurile de incapacitate temporara de munca, pierderea involuntara a locului de munca si spitalizare din accident acoperite prin asigurarea atasata contractelor de credit de nevoi personale fara ipoteca imobiliara acordate de catre ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala Bucuresti clientilor sai, NN Asigurari de Viata cedeaza in proportie de 100% riscul catre Societatea Cardif.

Pentru produsul de Sanatate, retentia NN Asigurari de Viata este de 30% din cheltuielile medicale aferente spitalizarii, restul fiind cedat catre Munich Re (cota de 70%).

Cerintele de baza luate in considerare la negocierea contractelor de reasigurare sunt conform procedurilor existente la nivelul grupului NN cu privire la minimizarea riscului de credit pe care NN

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

Asigurari de Viata are obligatia sa le aplice la incheierea unui nou contract de reasigurare si la monitorizarea contractelor existente.

Aceste proceduri implica criterii precum:

- Marimea si calitatea Societatii de reasigurare (pe baza informatiilor oficiale publicate de companiile de rating recunoscute la nivel mondial);
- Limitarea expunerii pe reasurator la nivel de grup si la nivel de companie;
- Includerea in contractul de reasigurare a unui prag minim de rating al Societatii de reasigare, cu optiunea din partea Societatii de a termina contractul fara taxe sau penalizari in cazul in care reasuratorul este evaluat sub nivelul rating-ului din contract;
- Aprobarea contractelor de reasigurare are la baza de asemenea expunerea la risc estimata pentru intreaga perioada a contractului de reasigurare.

Incepand cu anul 2011, toate contractele de reasigurare nou incheiate includ o clauza ce permite terminarea contractului in cazul in care rating-ul reasuratorului scade sub pragul minim stabilit prin politici la nivelul grupului NN. Incepand cu data de 01.03.2015, conform politicii de reasigurare la nivel de grup, ratingul minim este de A-/A3 (rating publicat de o institutie externa de evaluare a creditului nominalizata).

### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea asiguratorului de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt. Riscul de lichiditate este administrat separat, prin mentinerea permanenta a unui coeficient de lichiditate mai mare decat minimul impus de catre organismul de supraveghere a industriei asigurarilor (Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Asigurari).

### **3.30 Riscurile asociate investitiilor**

Societatea, fiind o companie activa pe pietele financiare, este expusa in mod firesc la o serie de riscuri asociate instrumentelor financiare detinute si pietelor financiare pe care opereaza.

Societatea a integrat managementul riscului in activitatea sa zilnica cat si in dezvoltarea strategica pentru a se asigura ca riscurile la care Societatea este expusa sunt administrate eficient in conformitate cu limitele, respectiv apetitul de risc al Societatii si al Grupului din care face parte.

Principalele riscuri asociate investitiilor la care Societatea este expusa sunt:

- riscul de piata (riscul de pret, riscul valutar, riscul de dobanda);
- riscul de lichiditate;
- riscul de credit.

### **Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobanzii si pretul instrumentelor de capitaluri proprii, sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute.

Obiectivul managementului riscului de piata este acela de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili si in acelasi timp de a optimiza rentabilitatea investitiilor.

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

#### ***Riscul de pret***

Societatea este expusa riscului de pret datorita variatiei pretului activelor financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere si reprezentate de investitiile in fonduri deschise de investii. Datorita faptului ca activele financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt integral asociate programelor de asigurari in unitati de fond, variatia pretului de piata a

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

acestor active nu are un impact direct asupra rezultatelor financiare ale Societatii. Expunerea Societatii la riscul de pret pentru aceasta categorie de active financiare este limitata la faptul ca veniturile din taxa de administrare a programelor de asigurari de unitati de fond este dependenta direct proportional de valoarea activelor asociate, valoare influentata de evolutiile pietelor.

Fondurile de investitii asociate programelor de asigurari in care riscul este transferat contractantilor in unitati de fond sunt prezentate in urmatoarul tabel:

- RON -

| Fond de investitii                                   | 31 decembrie 2018    | 31 decembrie 2019    |
|--|----------------------|----------------------|
| NN International Romanian Bond                       | 1.299.802.424        | 1.379.560.759        |
| NN International Romanian Equity                     | 544.647.381          | 678.693.051          |
| Alte fonduri de investitii administrate de grupul NN | 153.238.936          | 217.698.124          |
| <b>Total</b>   | <b>1.997.688.741</b> | <b>2.275.951.934</b> |

**Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb.

Expunerea Societatii la riscul valutar este data atat de activele desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere denuminate in EUR si USD, respectiv unitati in fonduri deschise de investitii aferente programelor de asigurari in unitati de fond pentru care riscul valutar este transferat participantilor cat si de investitiile pe riscul Societatii desemnate la valoare justa prin conturile de capital denuminate in EUR. Variatia cursului de schimb are impact asupra rezultatelor financiare ale Societatii numai pentru cea din urma categorie de active mentionata mai sus si numai in situatia reciclarii rezervei de reevaluare prin contul de profit si pierdere.

Structura pe valute in echivalent RON a activelor aferente programelor de asigurari in unitati de fond si depozite este:

|                      | 31 decembrie 2018    | 31 decembrie 2019    |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| RON                  | 1.858.357.755        | 2.070.454.489        |
| EUR (echivalent RON) | 131.747.283          | 191.439.899          |
| USD (echivalent RON) | 21.912.242           | 26.598.104           |
| <b>Total</b>         | <b>2.012.017.280</b> | <b>2.288.492.492</b> |

Structura pe valute in echivalent RON a investitiile pe riscul Societatii in active denuminate in valuta include titluri de stat denuminate in EUR, unitati in fonduri mutuale, depozite pe termen scurt si numerar detinute in scopul platilor curente in valuta si este prezentata in urmatoarul tabel:

|                      | 31 decembrie 2018    | 31 decembrie 2019    |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| RON                  | 1.380.317.088        | 1.498.697.420        |
| EUR (echivalent RON) | 201.543.957          | 212.188.781          |
| <b>Total</b>         | <b>1.581.861.045</b> | <b>1.710.886.201</b> |

Toate instrumentele de debit ale Societatii sunt denuminate in RON si implicit nu sunt supuse riscului valutar.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

**Riscul de dobanda**

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul deteriorarii valorii activelor si/ sau inregistrarii de pierderi datorita fluctuatiilor nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata. Activele financiare expuse la riscul de dobanda sunt, pentru Societate, reprezentate de activele cu venit fix incadrate in categoria activelor disponibile in vederea vanzarii, respectiv titluri de stat si obligatiuni corporative si municipale asa cum sunt detaliate in nota 3.14.2.

Riscul de rata a dobanzii este gestionat de Societate prin corelarea duratei activelor si obligatiilor. Societatea stabileste tinte de durata la nivel de portofoliu de active si limite de variatie de la aceste tinte pe care le urmareste si le analizeaza cu frecventa trimestriala.

O variatie in sensul cresterii ratelor de dobanda cu 125 bps ar avea un impact negativ in valoarea de piata a activelor disponibile in vederea vanzarii in suma de -87.106.118 RON (2018: -86.731.943 RON), rezerva din reevaluare fiind negativa si in suma de -47.484.985 RON (2018: -107.186.607 RON). Astfel, aceasta variatie ar determina o scadere a capitalurilor proprii cu suma de -49.013.983 RON (2018: -72.854.832 RON), din care:

- modificarea rezervei de reevaluare a activelor disponibile in vederea vanzarii -87.106.118 RON (2018: -86.731.943 RON)
- impozit pe profit amanat 9.335.997 RON (2018: 13.877.111 RON)

O variatie in sensul diminuarii ratelor de dobanda cu 125 bps ar avea un impact in valoarea de piata a activelor disponibile in vederea vanzarii in suma de 96.845.782 RON (2018: 96.758.340 RON), rezerva din reevaluare crescand la valoarea de 136.466.915 RON (2018: 76.303.676 RON). Aceasta variatie nu are efect asupra contului de profit si pierdere dar ar conduce un impact in contul rezervei din reevaluare in creditul contractantului la suma -87.161.204 RON (2018: -72.811.540 RON). Astfel, aceasta variatie ar determina o crestere a capitalurilor proprii cu suma 8.135.046 RON (2018: 20.115.312 RON), din care:

- modificarea rezervei de reevaluare in creditul contractantului -87.161.204 RON (2018: -72.811.540 RON);
- modificarea rezervei de reevaluare a activelor disponibile in vederea vanzarii 96.845.782 RON (2018: 96.758.340 RON)
- impozit pe profit amanat -1.549.533 RON (2018: -3.831.488 RON).

Variatiile in ambele sensuri sunt prezentate in urmatorul tabel comparativ cu anul precedent:

Scenariul de crestere a ratei de dobanda:

|                                 | <b>31.12.2019</b>   | <b>Crestere dobanda (+125bps)</b> | <b>Valori noi in scenariu de crestere rata dobanda</b> |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--|
| Rezerva reevaluare active       | 39.621.133          | (87.106.118)                      | (47.484.985)   |
| Rezerva profit sharing          | (28.756.137)        | 28.756.137                        | -  |
| Impozit amanat                  | (1.738.399)         | 9.335.997                         | 7.597.598  |
| <b>Total capitaluri proprii</b> | <b>9.126.596</b>    | <b>(49.013.984)</b>               | <b>(39.887.387)</b>                                    |
|                                 | <b>31.12.2018</b>   |                                   |  |
| Rezerva reevaluare active       | (20.451.514)        | (86.731.943)                      | (107.183.457)  |
| Rezerva profit sharing          | -                   | -                                 | -  |
| Impozit amanat                  | 3.272.746           | 13.877.111                        | 17.149.857   |
| <b>Total capitaluri proprii</b> | <b>(17.179.272)</b> | <b>(72.854.832)</b>               | <b>(90.034.104)</b>                                    |

Scenariul de scadere a ratei de dobanda:

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

|                                 | <b>31.12.2019</b>   | <b>Scadere rata dobanda (-125bps)</b> | <b>Valori noi in scenariu de scadere rata dobanda</b> |
|---------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---|
| Rezerva reevaluare active       | 39.621.133          | 96.845.782                            | 136.466.915   |
| Rezerva profit sharing          | (28.756.137)        | (87.161.204)                          | (115.917.341)   |
| Impozit amanat                  | (1.738.399)         | (1.549.533)                           | (3.287.932)   |
| <b>Total capitaluri proprii</b> | <b>9.126.596</b>    | <b>8.135.045</b>                      | <b>17.261.641</b>                                     |
|                                 | <b>31.12.2018</b>   |                                       |   |
| Rezerva reevaluare active       | (20.451.514)        | 96.758.340                            | 76.306.826  |
| Rezerva profit sharing          | -                   | (72.811.540)                          | (72.811.540)  |
| Impozit amanat                  | 3.272.746           | (3.831.488)                           | (558.742)   |
| <b>Total capitaluri proprii</b> | <b>(17.179.272)</b> | <b>20.115.312</b>                     | <b>2.936.040</b>                                      |

Variatiile in ambele sensuri calculate pe portofoliul de active aferente asigurarilor de viata (99,9% din totalul activelor financiare), impactul unor astfel de variatii asupra activelor disponibile in vederea vanzarii aferente sectorului de administrare pensii facultative fiind nesemnificativ la nivelul Societatii.

#### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul de a inregistra pierderi datorita imposibilitatii Societatii de a-si onora obligatiile financiare de plata la momentul scadentei.

Tot din perspectiva riscului de lichiditate dar legat de conditiile de piata, Societatea poate fi afectata negativ prin imposibilitatea de a instraina active financiare, in conditiile in care acest lucru se impune, fara a inregistra pierderi semnificative.

Riscul de lichiditate este gestionat de Societate prin stabilirea de limite investitionale care sa asigure capacitatea de a face fata unor eventuale obligatii de plata anticipata a rezervelor sau unor eventuale vanzari fortate a activelor pentru mentinerea ratelor de capital sau aderarea la constrangeri legate de managementul activelor si obligatiilor.

Activele financiare din portofoliul Societatii pentru care riscul investitional apartine detinatorilor de polite de asigurari avand in componenta unitati de fond se impart in:

-RON-

|   | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2019</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Unitati in fonduri deschise de investitii | 1.997.688.741            | 2.275.951.934            |
| Depozite                                  | 14.328.539               | 12.540.558               |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>2.012.017.280</b>     | <b>2.288.492.492</b>     |

Investitiile in fonduri deschise de investitii sunt caracterizate de o lichiditate ridicata acestea putand fi rascumparate in orice moment.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Activele financiare incadrate ca fiind disponibile in vederea vanzarii sunt reprezentate in mare parte de titluri de stat emise de Statul Roman care pe plan local sunt considerate mult mai lichide decat obligatiunile emise de alte entitati si se prezinta astfel:

-RON-

|  | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Titluri de stat, obligatiuni cu garantia statului                            | 1.247.137.874                | 1.375.399.881                |
| Obligatiuni corporative (inclusiv supranationale) si municipale              | 250.905.872                  | 276.786.826                  |
| <b>TOTAL instrumente cu venit fix</b>  | <b>1.498.043.746</b>         | <b>1.652.186.707</b>         |
| Investitiile in fonduri deschise de investii – plasamente in fonduri mutuale | 78.752.158                   | 56.191.503                   |
| Contracte FX forward   | 5.065.141                    | 2.507.991                    |
| <b>Total active financiare disponibile in vederea vanzarii</b>               | <b>1.581.861.045</b>         | <b>1.710.886.201</b>         |

Structura pe maturitati contractuale, neactualizate a activelor si datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul urmator:

|   | <b>Sub 3 luni</b>  | <b>3 luni –<br/>1 an</b> | <b>1 an – 5 ani</b> | <b>Peste 5 ani</b> | <b>Fara<br/>maturitate<br/>prestabilita</b> | <b>Total</b>         |
|---|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|---|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar                                      | 83.196.668         | -                        | -                   | -                  | -   | <b>83.196.668</b>    |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii                   | 82.665.076         | 96.780.003               | 587.447.872         | 943.993.251        | -   | <b>1.710.886.201</b> |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere         | 12.540.558         | -                        | -                   | -                  | 2.275.951.934                               | <b>2.288.492.492</b> |
| Creante asigurate si reasigurare                                    | 59.537.992         | 153.077.517              | -                   | -                  | -   | <b>212.615.509</b>   |
| Cheltuieli achizitie reportate, alte creante si cheltuieli in avans | 3.286.111          | 5.134.657                | 36.666.698          | 45.110.902         | -   | <b>90.198.368</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>                                      | <b>241.226.405</b> | <b>254.992.177</b>       | <b>624.114.571</b>  | <b>989.104.153</b> | <b>2.275.951.934</b>                        | <b>4.385.389.240</b> |
| Rezerve tehnice   | 77.585.217         | 98.166.434               | 539.404.920         | 994.862.723        | -   | <b>1.710.019.294</b> |
| Rezerve tehnice in unitati de fond                                  | -                  | -                        | -                   | -                  | 2.288.492.492                               | <b>2.288.492.492</b> |
| Datorii din asigurari si reasigurare                                | 51.647.713         | -                        | -                   | -                  | -   | <b>51.647.713</b>    |
| Alte datorii inclusiv impozit amanat                                | 74.132.244         | 6.463.477                | 9.202.234           | -                  | 7.479.880                                   | <b>97.227.835</b>    |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>                                     | <b>203.365.174</b> | <b>104.629.911</b>       | <b>548.607.154</b>  | <b>994.862.723</b> | <b>2.295.972.372</b>                        | <b>4.147.437.334</b> |
| <b>LICHIDITATEA NETA</b>  | <b>37.861.231</b>  | <b>150.362.266</b>       | <b>75.507.417</b>   | <b>(5.758.570)</b> | <b>(20.020.438)</b>                         | <b>237.951.906</b>   |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

Prezentam comparativ structura pe maturitati a activelor financiare si a datoriilor financiare la 31 decembrie 2018 in tabelul urmator:

|   | <b>Sub 3 luni</b>   | <b>3 luni – 1 an</b> | <b>1 an – 5 ani</b> | <b>Peste 5 ani</b> | <b>Fara maturitate prestabila</b> | <b>Total</b>         |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar                                      | 49.003.183          | -                    | -                   | -                  | -                                 | <b>49.003.183</b>    |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii                   | 3.532.441           | 59.809.498           | 495.452.908         | 939.248.899        | 83.817.299                        | <b>1.581.861.045</b> |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere         | 14.328.539          | -                    | -                   | -                  | 1.997.688.741                     | <b>2.012.017.280</b> |
| Creante asigurate si reasurare                                      | 43.152.788          | 145.833.817          | 598.910             | -                  | -                                 | <b>189.585.515</b>   |
| Cheltuieli achizitie reportate, alte creante si cheltuieli in avans | 9.444.297           | 9.011.516            | 21.732.178          | 41.780.663         | -                                 | <b>81.968.654</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>                                      | <b>119.461.248</b>  | <b>214.654.831</b>   | <b>517.783.996</b>  | <b>981.029.562</b> | <b>2.081.506.040</b>              | <b>3.914.435.677</b> |
| Rezerve tehnice   | 78.271.664          | 107.195.889          | 480.823.046         | 922.606.808        | -                                 | <b>1.588.897.408</b> |
| Rezerve tehnice in unitati de fond                                  | -                   | -                    | -                   | -                  | 2.012.017.280                     | <b>2.012.017.280</b> |
| Datorii din asigurari si reasurare                                  | 26.565.320          | 12.138.874           | -                   | -                  | -                                 | <b>38.704.194</b>    |
| Alte datorii inclusiv impozit amanat                                | 38.625.523          | 5.398.607            | 8.884.173           | -                  | -                                 | <b>52.908.303</b>    |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>                                     | <b>143.462.507</b>  | <b>124.733.370</b>   | <b>489.707.219</b>  | <b>922.606.808</b> | <b>2.012.017.280</b>              | <b>3.692.527.184</b> |
| <b>LICHIDITATEA NETA</b>  | <b>(24.001.259)</b> | <b>89.921.461</b>    | <b>28.076.777</b>   | <b>58.422.754</b>  | <b>69.488.760</b>                 | <b>221.908.493</b>   |

#### Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor asteptate ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor financiare. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a investitiilor realizate in instrumente cu venit fix si in depozite bancare, si ca urmare a detinerilor de disponibilitati in conturile curente deschise la banci.

Riscul de credit este gestionat de societate prin stabilirea de limite de investitii in ceea ce priveste concentrarea pe un singur emitent, clase de rating, niveluri de senioritate si prin aderarea la politicile si cadrul organizational stabilite la nivelul Grupului NN in ceea ce priveste investitiile si riscurile asociate.

Impartirea activelor cu venit fix disponibile in vederea vanzarii pe clase de rating, la 31 decembrie 2019, se regaseste mai jos:

| <b>Rating</b> | <b>Suma (RON)</b>    |
|---------------|----------------------|
| A+            | 24.109.740           |
| A             | 7.123.222            |
| A-            | 92.176.185           |
| BBB+          | 99.830.605           |
| BBB-          | 1.428.946.955        |
| Fara rating   | 58.699.494           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.710.886.201</b> |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

Intreaga suma prezentata ca aferenta instrumentelor cu rating BBB- este reprezentata de investitiile in titluri de stat si certificate cu discount emise de Statul Roman din care suma de 21.185.379 RON este aferenta segmentului de administrare a fondurilor de pensii facultative.

Impartirea activelor cu venit fix disponibile in vederea vanzarii pe clase de rating la data de 31 decembrie 2018 este prezentata in urmatoarul tabel:

| <b>Rating</b> | <b>Suma (RON)</b>    |
|---------------|----------------------|
| A+            | 2.057.553            |
| A             | 28.075.316           |
| A-            | 67.848.288           |
| B+            | 4.285.074            |
| BBB+          | 92.560.722           |
| BBB           | 3.999.765            |
| BBB-          | 1.299.217.195        |
| Fara rating   | 83.817.132           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.581.861.045</b> |

Depozitele la 31 decembrie 2019 sunt in valoare de 56.747.069 RON (2018: 36.057.762 RON) din care pentru sectorul de administrare a fondurilor de pensii facultative in suma de 5.523.244 RON (2018: 260.479 RON). Acestea nu cuprind depozitele aferente contractelor pentru care riscul este cedat contractantilor in valoare de 12.540.558 RON (2018: 14.328.539 RON) care sunt mapate in categoria activelor financiare prin contul de profit si pierdere. Toate depozitele sunt constituite la banci care isi desfasoara activitatea in Romania.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2019 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt constituite aceste depozite. se regaseste in urmatoarul tabel:

| <b>Denumire banca</b>                           | <b>Total depozite<br/>31 decembrie 2019</b> | <b>Rating</b> |
|---|---|---------------|
| ING Bank N.V. Amsterdam - sucursala Bucuresti   | 35.722.067                                  | A+            |
| Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala Romania. | 20.671.002                                  | A+            |
| BRD Societe Generale                            | 354.001                                     | BBB           |
| <b>TOTAL Depozite:</b>                          | <b>56.747.069</b>                           |               |

Precizam ca rating-urile bancilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2019 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor overnight la 31 decembrie 2018 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt constituite aceste depozite. se regaseste in urmatoarul tabel:

| <b>Denumire banca</b>                           | <b>Total depozite<br/>31 decembrie 2018</b> | <b>Rating</b> |
|---|---|---------------|
| ING Bank N.V. Amsterdam - sucursala Bucuresti   | 29.772.144                                  | A+            |
| Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala Romania. | 6.038.883                                   | A+            |
| BRD Societe Generale                            | 246.735                                     | BBB           |
| <b>TOTAL Depozite:</b>                          | <b>36.057.762</b>                           |               |

Precizam ca rating-urile bancilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2019 din evidentele Grupului NN.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

Prezentarea numerarului si echivalentului in numerar la 31 decembrie 2019 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt deschise conturile bancare de operatiuni curente sau cele de depozit se regaseste in urmatorul tabel:

| Denumire banca                                  | Total solduri bancare curente si depozite 31 decembrie 2019 | Rating      |
|---|---|-------------|
| Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala Romania. | 37.111.303  | A+          |
| ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala Bucuresti  | 41.537.416  | A+          |
| CEC Bank  | 64.763  | Fara rating |
| Banca Comerciala Romana S.A.                    | 10.938  | BB+         |
| Banca Transilvania                              | 3.531.099   | BB          |
| Banca Raiffeisen                                | 317.346   | BBB-        |
| BRD Societe Generale                            | 558.776   | BBB-        |
| Alte banci                                      | 65.026  | Fara rating |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>83.196.668</b>   |             |

Prezentarea numerarului si echivalentului in numerar la 31 decembrie 2018 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt deschise conturile bancare de operatiuni curente, se regaseste in urmatorul tabel:

| Denumire banca                                  | Total solduri bancare curente si depozite 31 decembrie 2019 | Rating      |
|---|---|-------------|
| Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala Romania. | 11.606.449  | A+          |
| ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala Bucuresti  | 33.299.025  | A+          |
| CEC Bank  | 108.438   | Fara rating |
| Banca Comerciala Romana S.A.                    | 70.561  | BB+         |
| Banca Transilvania                              | 1.394.487   | BB          |
| Banca Raiffeisen                                | 689.791   | BBB-        |
| BRD Societe Generale                            | 1.655.438   | BBB-        |
| Alte banci                                      | 178.994   | Fara rating |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>49.003.183</b>   |             |

Prezentarea activelor financiare, creantelor din asigurare si reasigurare si alte creante la 31 decembrie 2019, in functie de riscul de credit, se regaseste in urmatorul tabel:

|   | BB       | BB+               | BBB-                 | A+                 | A                | A-                | AA-       | F1 sau fara rating |
|---|----------|-------------------|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|-----------|--------------------|
| Numerar si echivalente numerar                                      | -        | 10.938            | 4.407.222            | 78.648.719         | -                | -                 | -         | 129.789            |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii                   | -        | 99.830.605        | 1.428.946.955        | 24.109.740         | 7.123.222        | 92.176.185        | -         | 58.699.494         |
| Creante asigurati si reasigurare                                    | -        | -                 | -                    | 14.599.687         | 541.012          | -                 | 8.290.322 | 212.615.509        |
| Cheltuieli achizitii reportate, alte creante si cheltuieli in avans | -        | -                 | -                    | -                  | -                | -                 | -         | 90.198.368         |
| <b>TOTAL ACTIVE PURTATOARE DE RISC DE CREDIT</b>                    | <b>-</b> | <b>99.841.543</b> | <b>1.433.354.177</b> | <b>102.758.459</b> | <b>7.123.222</b> | <b>92.176.185</b> |           | <b>361.643.160</b> |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Comparativ, prezentarea activelor financiare, creantelor din asigurare si reasigurare si creante la 31 decembrie 2018, comasata functie de riscul de credit, se regaseste in urmatoarul tabel:

|   | <b>BB</b>        | <b>BB+</b>        | <b>BBB-</b>          | <b>A+</b>         | <b>A</b>          | <b>A-</b>         | <b>AA-</b>       | <b>F1 sau fara rating</b> |
|---|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| Numerar si echivalente numerar                                      | -                | 70.561            | 3.739.716            | 44.905.474        | -                 | -                 | -                | 287.432                   |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii                   | 3.999.765        | 96.845.796        | 1.299.217.195        | 2.057.553         | 28.075.316        | 67.848.288        | -                | 83.817.130                |
| Creante asigurate si reasigurare                                    | -                | -                 | -                    | 8.823.794         | 273.235           | -                 | 5.603.227        | 174.885.259               |
| Cheltuieli achizitie reportate, alte creante si cheltuieli in avans | -                | -                 | -                    | -                 | -                 | -                 | -                | 85.313.945                |
| <b>TOTAL ACTIVE PURTATOARE DE RISC DE CREDIT</b>                    | <b>3.999.765</b> | <b>96.916.357</b> | <b>1.302.956.911</b> | <b>55.786.821</b> | <b>28.348.551</b> | <b>67.848.288</b> | <b>5.603.227</b> | <b>344.303.766</b>        |

Impartirea activelor cu venit fix disponibile in vederea vanzarii pe tari de provenienta a emitentilor este prezentata in tabelul urmatoar:

| <b>Tara</b>    | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2019</b> |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| Marea Britanie | 36.093.835               | 31.359.554               |
| Luxemburg      | 78.752.158               | 56.191.503               |
| Romania        | 1.287.520.389            | 1.427.752.409            |
| Rusia          | 19.517.744               | -                        |
| Austria        | 6.995.604                | 7.123.222                |
| Franta         | 23.137.265               | 24.109.740               |
| Germania       | 21.163.362               | 22.565.482               |
| Olanda         | 18.515.792               | 19.688.289               |
| S.U.A.         | 90.164.896               | 100.297.411              |
| Ungaria        | -                        | 21.798.591               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1.581.861.045</b>     | <b>1.710.886.201</b>     |

Cu exceptia creantelor de la asigurate prezentate mai jos, nici unul dintre activele financiare ale Societatii nu au fost considerate restante sau depreciate.

Societatea considera ca depreciate creantele de la asigurate cu restante de peste 60 de zile, suma deprecierii fiind la data de 31 decembrie 2019 de 2.083.253 RON (2018: 2.576.445 RON).

Situatia creantelor restante dar nedepreciate la valoare contabila bruta se prezinta astfel:

|               | <b>31 decembrie 2018</b> | <b>31 decembrie 2019</b> |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 1-30 zile     | 32.348.918               | 31.393.766               |
| Peste 30 zile | 4.965.976                | 4.713.204                |
| <b>Total</b>  | <b>37.314.894</b>        | <b>36.106.970</b>        |

Toate celelalte creante sunt nerestante si nedepreciate.

### **3.31 Relatii intre companii ale aceluasi grup**

Societatea isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei intretinand relatii comerciale cu alte societati ale grupului, din tara si din strainatate. Companiile din cadrul grupului aflate in relatii cu Societatea sunt:

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

- NN Continental Europe Holdings B.V. cu sediul social in Schenkade 65, 2595AS 's-Gravenhage, Olanda, actionar principal al Societatii; furnizor de servicii de management;
- NN Re Holding B.V. cu sediul in Amsterdam, Olanda – reasurator al Societatii;
- NN Lease SRL cu sediul in Bucuresti. str. Costache Negri. nr. 1-5 – servicii de inchiriere spatii si utilitati precum si programe de pregatire profesionala pentru agentii de intermediere asigurari de viata;
- NN SAFPAP SA cu sediul in Bucuresti. str. Costache Negri. nr. 1-5 – alocari de costuri administrative ale sediului central;
- NATIONALE-NEDERLANDEN GENERALES CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, s.a.e. cu sediul in Madrid, Spania, Avenida de Bruselas, 16 – servicii HR;
- NN Investment Partners CR a.s., cu sediul in Praga, Republica Ceha – pentru activitatea de consultanta si administrare a investitiilor;
- NN Management Services, s.r.o. cu sediul in Praga, Republica Ceha – prestari servicii in domeniul IT (mentenanta aplicatii software regionale);
- NN RAS Ltd. cu sediul in Budapesta, Ungaria – consultanta in servicii actuariale.

Datoriile catre aceste entitati la sfarsitul perioadei de raportare sunt prezentate in urmatorul tabel :

|                                   | 31 decembrie 2018 |                  | 31 decembrie 2019 |                  |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                   | Valuta<br>EUR     | RON              | Valuta<br>EUR     | RON              |
| NN Lease SRL                      | -                 | 3.418            | -                 | -                |
| NN Continental Europe Holdings BV | 287.544           | 1.341.077        | 303.235           | 1.449.254        |
| NN Investments Partner BV Olanda  | -                 | -                | -                 | -                |
| NN Investments Partner CR Cehia   | -                 | -                | -                 | -                |
| NN RE Holding BV                  | -                 | 588.319          | -                 | 660.823          |
| NN SAFPAP                         | -                 | -                | -                 | -                |
| NN Management Services, s.r.o.    | -                 | -                | -                 | -                |
| <b>TOTAL</b>                      |                   | <b>1.932.814</b> | <b>303.235</b>    | <b>2.110.077</b> |

Datoriile prezentate nu includ serviciile estimate pentru luna decembrie 2019 si nefacturate in cursul anului.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

Creantele asupra acestor entitati la sfarsitul perioadei de raportare au fost:

|                  | 31 decembrie 2018 |                | 31 decembrie 2019 |                |
|------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                  | Valuta            | RON            | Valuta            | RON            |
| NN RE Holding BV | -                 | 273.235        | -                 | 541.012        |
| NN SAFPAP SA     | -                 | 73.309         | -                 | 57.845         |
| <b>TOTAL</b>     | <b>-</b>          | <b>346.544</b> | <b>-</b>          | <b>598.857</b> |

Tranzactii intre companiile aceluasi grup in anul 2019 sunt prezentate in urmatorul tabel:

| Nume societate                     | Servicii          | Reasigurare      | Taxa administrare investitii |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|
| NN Continental Europe Holdings B.V | 11.390.715        | -                | -                            |
| NN Re Holding B.V.                 | -                 | 1.957.904        | -                            |
| NN Lease SRL                       | 7.568.733         | -                | -                            |
| NN Generales cia de seguros        | 147.844           | -                | -                            |
| NN Investment Partners CR Cehia    | -                 | -                | 1.003.521                    |
| NN Management Services, s.r.o      | 3.685.321         | -                | -                            |
| NN RAS Regional Actuarial Services | 652.699           | -                | -                            |
| NN SAFPAP                          | 620.440           | -                | -                            |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>24.065.752</b> | <b>1.957.904</b> | <b>1.003.521</b>             |

Comparativ prezentam situatia tranzactiilor intre companiile aceluasi grup in anul 2018:

| Nume societate                     | Servicii   | Reasigurare | Taxa administrare investitii |
|------------------------------------|------------|-------------|------------------------------|
| NN Continental Europe Holdings B.V | 10.939.997 | -           | -                            |
| NN Re Holding B.V.                 | -          | 2.068.752   | -                            |
| NN Lease SRL                       | 6.382.695  | -           | -                            |
| NN Generales cia de seguros        | 97.394     | -           | -                            |
| NN Investment Partners CR Cehia    | -          | -           | 1.179.552                    |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

| Nume societate                     | Servicii          | Reasigurare      | Taxa administrare investitii |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|
| NN Management Services, s.r.o      | 2.388.143         | -                | -                            |
| NN Management Services Rito Hub    | 1.502.589         | -                | -                            |
| NN HAYAT VE Emeklilik              | 3.251             | -                | -                            |
| NN RAS Regional Actuarial Services | 616.931           | -                | -                            |
| NN SAF PAP                         | -783.729          | -                | -                            |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>21.147.271</b> | <b>2.068.752</b> | <b>1.179.552</b>             |

Toate tranzactiile cu societatile afiliate au fost efectuate la conditiile pietei.

### 3.32 Evenimente ulterioare

In data de 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a declarat stare de urgenta in data de 16 martie 2020. Pentru a raspunde amenintarii potential grave reprezentate de COVID-19 la adresa sanatatii publice, autoritatile guvernamentale romane au luat masuri pentru a tine sub control epidemia, inclusiv introducerea de restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii privind intrarea vizitatorilor straini si „blocarea” anumitor industrii, pana la noi evolutii ale situatiei. In mod specific, liniile aeriene au suspendat transportul de persoane din si catre tari afectate de criza COVID 19, si au fost inchise scolile, universitatile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele si bazele sportive, magazinele cu exceptia magazinelor alimentare, a bacaniilor si a farmaciilor. In plus, marii producatori din industria auto au decis sa inchida operatiunile atat in Romania, cat si in alte tari europene. Unele companii din Romania au cerut, de asemenea, angajatilor sa ramana acasa si au redus sau au suspendat temporar activitatea. Incepand cu data de 15 mai 2020, dupa iesirea din starea de urgenta, a fost instituita starea de alerta care a implicat o anumita relaxare a masurilor luate anterior pentru a tine sub control pandemia, incluzand reluarea transporturilor de persoane si permiterea desfasurarii unor activitati comerciale anterior restrictionate, in anumite conditii.

Impactul economic la nivel mai larg al pandemiei COVID 19 include:

- Perturbarea operatiunilor comerciale si a activitatii economice din Romania, cu un efect in cascada asupra lanturilor de aprovizionare;
- Perturbari semnificative a activitatii in anumite sectoare datorate prelungirii termenului de sistare a activitatii;
- Scaderea semnificativa a cererii de bunuri si servicii neesentiale;
- Cresterea incertitudinii economice, reflectata in volatilitatea crescuta a preturilor activelor si a ratelor de schimb valutar.

Incepand cu data de 21 martie 2020, au intrat in vigoare o serie de ordonante de urgenta emise de Guvernul Romaniei cu privire la anumite masuri economice si fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale pandemiei de COVID -19 asupra companiilor. Aceste masuri, sub rezerva indeplinirii anumitor conditii, se refera la:

— posibilitatea companiilor de a solicita suspendarea platilor ratelor de principal, dobanzi si comisioane aferente contractelor de credit pentru o perioada cuprinsa intre 1 – 9 luni;

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

---

— subventionarea de la Bugetul de Stat a indemnizatiei tehnice de somaj in limita a 75% din salariul mediu brut pe economie pentru domeniile de activitate afectate de restrictii pana la ridicarea acestora dar nu mai tarziu de 31 decembrie 2020 ;

— precum si alte masuri pentru entitatile mici si mijlocii, cum ar fi:

- suspendarea/ neinceperea procedurilor de executare silita prin poprirea creantelor;
- posibilitatea pentru societati de a calcula plati anticipate trimestriale aferente impozitului pe profit la nivelul profitului realizat in 2020;
- exonerarea de la plata dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente obligatiilor fiscale ce devin scadente dupa 21 martie 2020 si neachitate in termen de 30 de zile de la incetarea starii de urgenta si prorogarea termenelor de plata pentru impozitele si taxele locale de la 31 martie 2020 pana la 30 iunie 2020;
- cresterea nivelului garantiilor de stat aferente liniilor de credit pentru investitii si pentru finantarea capitalului de lucru precum si subventionarea dobanzilor datorate pentru astfel de credite si a comisionului de administrare datorat Fondului National de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderile Mici si Mijlocii (FNGCIMM).

Entitatea isi desfasoara activitatea in sectorul asigurarilor de viata care nu a fost afectat in mod semnificativ de epidemia de COVID-19 si in ultimele saptamani Societatea a realizat vanzari relativ stabile iar operatiunile sale nu au fost intrerupte. Pe baza informatiilor disponibile publicului la data la care aceste situatii financiare au fost autorizate pentru a fi emise, conducerea a luat in considerare o serie de scenarii grave, dar plauzibile, in ceea ce priveste evolutia potentiala a epidemiei si impactul sau estimat asupra Societatii si asupra mediului economic in care isi desfasoara activitatea Societatea, inclusiv masurile luate deja de guvernul roman si de guvernele din alte tari, unde se afla partenerii de afaceri si furnizorii importanti ai Societatii.

Pandemia de COVID-19 aduce o multime de incertitudini, impactul acestei pandemii se va observa asupra volumului primelor brute subscrise, a randamentului investitiilor, a incasarilor de creantele aferente contractelor de asigurare in vigoare si asupra miscarilor in rezervele tehnice. Principalii factori care influenteaza acesti indicatori sunt:

- Volatilitate crescuta pe pietele financiare, ceea ce duce la pierderi potentiale in portofoliul nostru de investitii;
- Incetinirea vanzarilor pentru perioada in care libera circulatie a persoanelor este restrictionata. Acest factor nu conduce la un risc structural intrucat vom contacta clientii existenti si potentiali prin mijloace digitale;
- O crestere a ratelor de lapsare/terminare a contractelor de asigurare si a volumului rascumpararilor;
- Cresterea ratelor de Moribiditate si Mortalitate din cauza faptului ca clientul este infectat cu COVID-19.

La data aprobarii situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar 2019, Societatea a realizat o analiza de impact referitoare la efectele raspandirii virusului asupra activitatii de asigurari luand in calcul urmatoarele scenarii:

- Impactul unei crize pe pietele financiare, incluzand scaderi pe piata actiunilor si reducerea ratelor de dobanda. Principalul factor de impact este scaderea ratelor de dobanda;
- Reducerea vanzarilor noi;
- O crestere temporara in mortalitate si morbiditate.
- O crestere a lapsarilor si rascumpararilor.

In absenta unei experiente statistice relevante, evaluarea impactului s-a bazat pe previziuni estimative ale ratelor de infectare cu coronavirus si pe presupunerea ca raspandirea accelerata a virusului va fi limitata in timp.

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

De asemenea, in evaluarea scenariului s-a presupus ca cresterea in ratele de mortalitate sau morbiditate este una temporara, astfel incat nu este nevoie de ajustarea pe termen lung a presupunerilor conform celei mai bune estimari.

Analiza cantitativa a fost facuta pe baza de estimari, plecand, in anumite cazuri, de la scenariile de stres incluse in ORSA 2019, adaptate la parametri noi. Lichiditatea Societatii nu este afectata semnificativ de scenariile de mai sus, impactul lor fiind unul sustenabil prin fluxurile curente de trezorerie.

Pe baza informatiilor disponibile in prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanta actuali ai Societatii si avand in vedere actiunile initiate de catre conducere, nu anticipam un impact negativ direct imediat si semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societatii, asupra operatiunilor, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale acesteia. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantina prelungita, o intensificare a severitatii acestor masuri sau un impact negativ secundar al acestor masuri asupra mediului economic in care operam sa aiba un efect negativ asupra Societatii si asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operationale ale acesteia, pe termen mediu si pe termen mai lung. Continuum sa monitorizam indeaproape situatiile si vom raspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente si circumstante pe masura ce apar.

### 3.33 Analiza pe maturitati a activelor si datoriilor

Tabelul de mai jos prezinta analiza activelor si datoriilor in functie de exigibilitate.

La data de 31 decembrie 2019:

| <b>ACTIVE</b>   | <b>Pana in 12 luni</b> | <b>Peste 12 luni</b> | <b>Fara maturitate prestabilita</b> | <b>Total</b>         |
|---|------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar  | 83.196.668             |                      |                                     | 83.196.668           |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere:      |                        |                      |                                     |                      |
| - investitii cu risc investitional transferat contractantilor               | 12.540.558             |                      | 2.275.951.934                       | 2.288.492.492        |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii                           | 179.445.079            | 1.531.441.122        |                                     | 1.710.886.201        |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate                       |                        |                      | 445.781                             | 445.781              |
| Imobilizari corporale   |                        |                      | 35.118.930                          | 35.118.930           |
| Imobilizari necorporale   |                        |                      | 3.446.397                           | 3.446.397            |
| Creante din asigurari directe si reasigurare                                | 212.615.509            |                      |                                     | 212.615.509          |
| Alte creante si cheltuieli de achizitie reportate                           | 5.616.609              | 80.615.658           |                                     | 86.232.267           |
| Cheltuieli in avans   | 2.804.158              | 1.161.943            |                                     | 3.966.100            |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>   | <b>496.218.580</b>     | <b>1.613.218.723</b> | <b>2.314.963.042</b>                | <b>4.424.400.345</b> |
| <b>DATORII</b>  | <b>Pana in 12 luni</b> | <b>Peste 12 luni</b> | <b>Fara maturitate prestabilita</b> | <b>Total</b>         |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate | 175.751.651            | 1.534.267.643        |                                     | 1.710.019.294        |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie transferat contractantilor  |                        |                      | 2.288.492.492                       | 2.288.492.492        |
| Alte provizioane  |                        |                      | 17.845.118                          | 17.845.118           |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare                                | 51.647.713             |                      |                                     | 51.647.713           |
| Datorii privind impozitul amanat  |                        |                      | 7.479.880                           | 7.479.880            |

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

| <b>ACTIVE</b>                                     | <b>Pana in 12 luni</b> | <b>Peste 12 luni</b> | <b>Fara maturitate prestabila</b> | <b>Total</b>         |
|---|------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Alte datorii, inclusiv impozitul pe profit curent | 89.797.955             |                      |                                   | 89.797.955           |
| <b>TOTAL DATORII</b>                              | <b>317.197.319</b>     | <b>1.534.267.643</b> | <b>2.313.817.490</b>              | <b>4.165.282.452</b> |

La 31 decembrie 2018:

| <b>ACTIVE</b>   | <b>Pana in 12 luni</b> | <b>Peste 12 luni</b> | <b>Fara maturitate prestabila</b> | <b>Total</b>         |
|---|------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar  | 49.003.183             | -                    | -                                 | 49.003.183           |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere:      |                        |                      |                                   |                      |
| - investitii cu risc investitional transferat contractantilor               | 14.328.540             | -                    | 1.997.688.740                     | 2.012.017.280        |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii                           | 63.341.939             | 1.434.701.807        | 83.817.299                        | 1.581.861.045        |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate                       | -                      | -                    | 445.780                           | 445.780              |
| Imobilizari corporale   | -                      | -                    | 5.621.361                         | 5.621.361            |
| Imobilizari necorporale   | -                      | -                    | 2.054.538                         | 2.054.538            |
| Creante din asigurari directe si reasigurare                                | 188.986.605            | 598.910              | -                                 | 189.585.515          |
| Alte creante si cheltuieli de achizitie reportate                           | 13.328.240             | 63.512.840           | -                                 | 76.841.080           |
| Cheltuieli in avans   | 3.873.011              | 1.254.563            | -                                 | 5.127.574            |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>   | <b>332.861.518</b>     | <b>1.500.068.120</b> | <b>2.089.627.718</b>              | <b>3.922.557.356</b> |
| <b>DATORII</b>  | <b>Pana in 12 luni</b> | <b>Peste 12 luni</b> | <b>Fara maturitate prestabila</b> | <b>Total</b>         |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate | 185.467.554            | 1.403.429.854        | -                                 | 1.588.897.408        |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie transferat contractantilor  | -                      | -                    | 2.012.017.280                     | 2.012.017.280        |
| Alte provizioane  | -                      | -                    | 5.409.293                         | 5.409.293            |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare                                | 38.704.194             | -                    | -                                 | 38.704.194           |
| Datorii privind impozitul amanat  | -                      | -                    | 9.620.386                         | 9.620.386            |
| Alte datorii  | 52.868.303             | -                    | -                                 | 52.868.303           |
| <b>TOTAL DATORII</b>  | <b>277.040.051</b>     | <b>1.403.429.854</b> | <b>2.027.046.959</b>              | <b>3.707.516.864</b> |