



NN Asigurări S.A.

Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2020

09 aprilie 2021

Cuprins

A.	Activitatea și performanța	3
A.1.	Activitatea	3
A.2.	Performanța de subscriere	4
A.3.	Performanța investițiilor	4
A.4.	Performanța altor activități	5
B.	Sistemul de guvernare	5
B.1.	Informații generale privind sistemul de guvernare	5
B.2.	Cerințe de competență și onorabilitate	13
B.3.	Sistemul de control intern și de management al riscului	15
B.4.	Funcția de administrare a riscului	18
B.5.	Funcția de Conformitate	18
B.6.	Funcția de audit intern	20
B.7.	Funcția actuarială	21
B.8.	Externalizarea	22
B.9.	Alte informații	22
C.	Profilul de risc	22
C.1.	Riscul de subscriere	22
C.2.	Riscul de piață	24
C.3.	Riscul de credit	26
C.4.	Riscul de lichiditate	27
C.5.	Riscul operațional	28
C.6.	Alte riscuri semnificative	29
C.7.	Alte informații	30
D.	Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	30
D.1.	Active	30
D.2.	Rezerve tehnice	33
D.3.	Alte pasive	35
D.4.	Metode alternative de evaluare	36
E.	Gestionarea capitalului	36
E.1.	Fonduri proprii	36
E.2.	Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	39
E.3.	Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	40
E.4.	Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	40
E.5.	Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	40

A. Activitatea și performanța

A.1. Activitatea

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

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

Auditorul financiar al Societății este societatea KPMG Audit S.R.L., cu sediul social în Sos. București – Ploiești, nr. 69-71, sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/1829/1995, cod unic de înregistrare 2627023.

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

A acționarii direcți și indirecti care dețin participații calificate în Societate sunt:

A acționari direcți

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

A acționari indirecti

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

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

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

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Pe parcursul anului 2020, nu a avut loc niciun eveniment semnificativ cu privire la structura acționariatului, fiind anul înființării companiei.

La data de 31 decembrie 2020, Societatea are un număr de 3 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Anna Natalia Grzelonska
- Dorina Cosbuc
- Gerke Witteveen

A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în 2020, aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

	Asigurari Home insurance
Prime brute subscrise	793.963
Daune brute	19.111
Cheltuieli administrative	4.596.852
Cheltuieli de gestionare a daunelor	1.376
Cheltuieli de achiziție	1.599.707

În 2020, activitatea de subscriere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

Având în vedere rezultatul activității realizate în anul 2020, consideram că activitatea de asigurări generale nu a fost afectată în mod semnificativ de pandemia de COVID-19.

A.3. Performanța investițiilor

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

Activele financiare ale Societății la data de 31.12.2020 includ numerar în conturi curente și depozite bancare. Menționez că în Cash în tranzit este inclusă și valoare de 3.581.752 ron reprezentând aportul acționarilor la majorarea capitalului social.

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

	Valuta	31 decembrie 2020
Depozite OverNight	RON	25.764.014
Cash în tranzit		3.634.296
Total plasamente RON	RON	29.398.310

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

Randamente anuale:

Depozite și disponibilități în conturi curente:

	31 decembrie 2020
Disponibil în conturile curente	3.634.296
Depozite pe termen scurt-OverNight	25.764.014
Total disponibil în conturi curente. casierie și depozite pe termen scurt	29.398.310

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

Venituri din investiții în active financiare

-RON-

	2020
Venituri din dobânzi din care:	371.725
Venituri din dobânzi depozite și conturi curente	371.725
TOTAL venituri din investiții	371.725

A.4. Performanța altor activități

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

B. Sistemul de guvernare

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare

Guvernarea corporativă presupune implementarea unui sistem de funcționare menit să asigure gestionarea sănătoasă și prudentă a activității, bazat pe o structură organizațională internă adecvată care

să asigure o separare adecvată a sarcinilor și atribuțiilor; totodată, guvernanta corporativă asigură transparența procesului decizional și răspunderile față de părțile interesate în bunul mers al activității, precum și implicarea acestor părți în procesul decizional. Astfel, prin Guvernanta corporativă se înțelege: sistemul de control intern, sistemul de gestionare a riscurilor (bazate pe existența funcțiilor cheie și funcțiilor critice), structura companiei (organele de conducere și structura organizatorică), politicile de externalizare și planurile pentru situații de urgență.

Elementele care descriu guvernanta corporativa sunt incluse in Regulamentul de Organizare si Funcționare al cărui scop este de a defini organizarea și funcționarea, precum și de a stabili guvernanta corporativă a companiei pentru uzul angajaților de la toate nivelurile, conform cerințelor politicilor Grupului NN și a prevederilor legale aplicabile în calitate de asigurator și administrator de pensii facultative, respectiv Legea nr. 237/2015, privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, precum și a actelor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară în aplicarea acestor legi.

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

Surse de Autoritate și Responsabilizare pentru Societate

Autoritatea si responsabilitatile managementului rezulta: (a) din documentele constitutive ale Societatii si (b) din puterile mandatate si delegate de Consiliul de Administratie. Delegarea si mandatarea puterilor se poate face in mod direct sau indirect, prin delegare pe linia ierarhica de conducere a NN, sau prin intermediul politicilor si procedurilor aplicabile Societatii.

Consiliul de Administrație și Conducerea Companiei

Consiliul de Administratie reprezinta organul cu putere decizionala in scop juridic si de reglementare. Acesta este format din 3 (trei), din care cel putin 2 au puteri neexecutive.

Scopul principal al Consiliului de Administratie este sa se asigure ca operatiunile Societatii sunt structurate, organizate, coordonate si controlate in mod eficient si ca personalul acestora este selectat corespunzator pentru a respecta legile, regulamentele, liniile directoare de supraveghere si cele mai bune practici locale pentru siguranta si stabilitatea operatiunilor si pozitiei financiare ale Societatii.

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

Administratorii își pierd calitatea prin:

- a) demisie notificata in scris celorlalti Administratori si Directorului General;
- b) revocare de catre Adunarea Generala;
- c) expirarea mandatului;
- d) alte cazuri prevazute de lege.

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

Conducerea executivă:

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

Componenta: Directorul General si Directorul General Adjunct. Pot fi desemnati si alti conducatori executivi care sa fie inlocuitori de drept ai Directorului General in lipsa acestuia. Acestia vor fi autorizati ca atare de catre ASF.

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

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

Inlocuitorii Directorului General vor fi desemnati de catre Consiliul de Administratie si vor indeplini pe aceasta durata absentei atributiile Conducerii executive. Consiliul de Administratie poate decide acordarea unor puteri limitate de decizie si reprezentare inlocuitorilor Directorului General.

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

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

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

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

Președintele Consiliului de Administrație are următoarele atribuții:

- a) coordoneaza activitatea Consiliului;
- b) convoaca si prezideaza sedintele Consiliului de Administratie, dar poate delega alt Administrator in locul sau;
- c) vegheaza la buna functionare a comisiilor, comitetelor si departamentelor din cadrul Societatii

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

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

Principiile de luare a deciziilor și respectarea prevederilor legale

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

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

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

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

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

Conducătorii Departamentelor având funcții de control (cum ar fi: Departamentul de Audit Intern, Aria Risc, și Departamentul Conformitate și Managementul Riscurilor Operaționale) dispun de linii de raportare funcționale și către omologii lor de la nivelul de Grup NN. Aceștia au atât dreptul, cât și obligația, de a raporta orice abatere importantă privind politicile Grupului NN și conformitatea cu acestea direct către Directori și Consiliului de Administrație, după caz; de asemenea, le pot raporta superiorilor pe linie de raportare funcțională din cadrul Grupului NN în conformitate cu politicile NN, în cazul în care consideră că o abatere (i) continuă, (ii) are un impact serios asupra activității NN și (iii) nu a fost abordată cu responsabilitate prin luarea unor măsuri corective în etape având termene de remediere stabilite și responsabilități atribuite în remedierea problemelor.

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

Delegarea autorității de a semna

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

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

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

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

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

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

De exemplu, pentru tranzacțiile bancare (în sistem electronic sau letric), se definesc:

- combinații conjuncte de tip F+E, E+F, E+E ținând cont de linia de business și nivelul valoric;
- combinații conjuncte de tip E+F, F+E, E+E, dar strict limitate ca număr de persoane, ținând cont de confidențialitatea contului bancar de salarii NN. Pentru această decizie specifică, aria Financiar este responsabil cu nominalizarea persoanelor autorizate, în funcție de profilul personal al angajatului și în funcție de fișa postului.

În general, NN folosește un sistem de 2 (două) semnături. Acest sistem se aplică, de asemenea, semnăturilor interne la nivel de departament atunci când principiul celor „patru ochi” se aplică pentru a asigura acuratețea și corectitudinea controlului intern. Fiecare din cele 2 (două) categorii principale de drepturi de semnătură menționate anterior este descrisă mai jos:

Documentație Juridică, Contracte și Angajamente

Consiliul de Administrație este responsabil cu menținerea unui sistem de două semnături (și anume **Lista de Semnături Autorizate**) ce va fi făcut public așa cum cere legea și în conformitate cu politica și procedura Companiei. Responsabil cu acest sistem în scopuri de administrare este Departamentul Juridic. Departamentul Juridic asigură publicarea acestui sistem: (a) la nivel intern, în conformitate cu Principiile de luare a deciziilor și (b) la nivel extern în numele Consiliului de Administrație, în conformitate cu cerințele legii și regulamentelor.

În cadrul Companiei funcționează un sistem de două semnături pentru documente de orice fel care creează o obligație de natură juridică ce angajează Societatea. Dreptul de semnătură este acordat persoanelor cu limitări specifice și în anumite scopuri în primul rând în funcție de cerințele activității.

Mandatele vor fi condiționate de riscul juridic, de sumele de bani implicate și de caracteristicile specifice ale angajamentului legal. Mandatele individuale vor avea în vedere nivelul de pregătire, cunoștințe și experiența fiecărui semnatar, principiul separării atribuțiilor și nivelul de responsabilitate al poziției ocupate de către persoana care semnează.

Toți conducătorii de departamente au responsabilitatea de a se asigura că documentația legală și contractele aflate sub administrarea lor sunt semnate de persoane mandatate în mod corect. Dreptul de a semna nu implică și nici nu urmează întotdeauna autoritatea de a aproba angajamentul ce se semnează. Aceste politici și proceduri trebuie să fie respectate înainte să se solicite oricărui semnatar autorizat să semneze documente, contracte sau angajamente de orice fel.

Aprobarea Cheltuielilor

Consiliul de Administrație este responsabil cu aprobarea și menținerea sistemului de 2 (două) semnături pentru aprobarea cheltuielilor pentru oricare și toate scopurile în conformitate cu mandatul său. Departamentul Contabilitate este responsabil cu administrarea acestui sistem în numele Consiliului de Administrație. Departamentul Contabilitate se va asigura că politicile, procedurile și mandatele de a semna sunt întocmite, aprobate de Consiliul de Administrație și implementate. Departamentul Contabilitate se va asigura că aceste politici, proceduri și mandate sunt înregistrate în evidențele oficiale ale Companiei în numele Consiliului de Administrație și publicate în conformitate cu Principiile de luare a deciziilor.

Principiile directe asigură: (a) funcționarea efectivă și eficientă a tuturor operațiunilor și activităților Societății în conformitate cu bugetele și (b) efectuarea unor controale efective și eficiente ale cheltuielilor, inclusiv plata acestora prin sistemele electronice de plată, în conformitate cu politica NN și în limitele specificate în mandatele menționate în mod expres în Lista de Semnături Autorizate, cerințele de

conformitate și cele mai bune practici din domeniu pentru a asigura o conducere sigură și stabilă a operațiunilor Societății.

O atenție deosebită se va acorda cerințelor din Codul de Conduită al Societății. Politicile și procedurile locale trebuie să asigure transparența și să impună suficiente instrumente de supraveghere în ceea ce privește separarea atribuțiilor și existența sistemului „patru ochi” pentru a reduce la minim posibilitatea unei administrări defectuoase a cheltuielilor, fie deliberat și cu intenție, fie din neglijență sau pură eroare.

Politici/ Proceduri și Manuale de procedură

Regulamentul de Organizare și Funcționare face referire la diverse manuale, ca documente oficiale, politici și proceduri aprobate și subordonate prezentului Regulament. Aceste manuale, politici și proceduri locale sunt rezultatul autorităților de luare a deciziilor și a responsabilităților descrise în prezentul Regulament și, ca atare, fac parte integrantă din guvernanta corporativă a Companiei, însă cu un nivel al detaliului care depășește sfera unui Regulament de Organizare și Funcționare.

De asemenea, politicile și procedurile interne ale Societății sunt adesea subordonate altor manuale/politici ale NN pe care le detaliază sau le completează. Pentru conformitatea cu principiile de luare a deciziilor, modificările oricăror politici și proceduri interne vor deveni efective și obligatorii odată ce sunt aprobate de către Directorul General sau înlocuitorul de drept pe perioada absenței acestuia.

Fiecare departament în parte este responsabil pentru fiecare manual/politică/procedură pe specificul său de activitate, conducătorul departamentului fiind responsabil pentru actualizarea acestora și punerea sa la dispoziție în conformitate cu principiile de luare a deciziilor. Fiecare departament în parte este responsabil de asemenea cu lista de manuale și biblioteca de proceduri aferente departamentului respectiv. Guvernanta privind aprobarea, publicarea și comunicarea politicilor și procedurilor interne ale Companiei este detaliată în cadrul procedurii CO 01 Procesul de aprobare a procedurilor/ politicilor interne, manualelor/ codurilor și a altor documente similare aplicabile în cadrul Companiei.

Protecția și prelucrarea datelor personale ale Clienților/ Participanților

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

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

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

Astfel, la nivelul societății, este numit un Ofiter de conformitate care are și responsabilitati pentru Protecția Datelor, care își desfășoară activitatea conform responsabilităților aprobate în fișa de post și descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

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

- păstrate în siguranță și sigur;
- exacte;
- folosite corect și legal;
- utilizate în scopuri limitate, specificate;

- folosite într-un mod care este adecvat, relevant și nu excesiv;
- tratate în conformitate cu dreptul de protecție a datelor al persoanelor, astfel cum este definit de legislație.

Comitetele de guvernare

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

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

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

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

Conform Regulamentului de Organizare și Funcționare avizat de ASF Sector Asigurări – Reasigurări cu nr. de înregistrare, comitetele permanente ale Companiei sunt:

a) Comitetul de risc („CR”);

b) Comitetul de audit.

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

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

La data de 31.12.2020, Comitetul de Audit este compus din următorii membri:

- Anna Natalia Grzelonska
- Dorina Cosbuc
- Gerke Witteveen

Funcțiile cheie și critice

Sistemul de guvernare corporativă este bazat pe funcțiile cheie și pe funcțiile critice, astfel cum sunt acestea definite de Legea nr. 237/2015 și de Regulamentul ASF nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea

membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008, funcții care nu fac parte din Conducerea Societății, dar care au rol important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale Societății

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

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

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

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

Conform cerințelor legislative aplicabile sunt definite a fi funcții cheie:

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

Consiliul de Administrație va identifica funcțiile critice în domeniul asigurărilor ulterior începerii desfășurării activității de asigurare de către societatea NN Asigurări S.A. în conformitate cu prevederile art.1 alin. 1 pct.18 din Legea nr.237/2015.

Funcțiile cheie, funcțiile critice și funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 își desfășoară activitatea în baza: (i) rolurilor și responsabilităților stabilite prin prezentul document, (ii) a rolurilor și responsabilităților incluse în fișele de post, (iii) în baza politicilor și procedurilor specifice domeniului de activitate, aprobate conform normelor interne, și (iv) a cerințelor legislative aplicabile. Evaluarea prealabilă și pe durata angajării a persoanelor care ocupă funcțiile cheie, critice și funcțiile exercitate de persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 se desfășoară în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniu și cu respectarea pașilor operaționali incluși în procedurile Ariei Resurse Umane.

✓ **Sistemul de remunerare**

Sistemul de remunerare este stabilit intern în conformitate cu procedurile și politicile de remunerare și cu politicile și procedurile de resurse umane interdependente, documente care sunt revizuite și aprobate anual și care stabilesc principiile privind remunerarea ținând cont de: strategia și obiectivele de afaceri ale Societății, politica de gestionare a riscurilor și profilul de risc al Societății, schema organizațională a Societății, de rolurile și responsabilitățile fiecărei poziții în parte, evoluția și tendințele pieței asigurărilor și pieței generale, cu respectarea principiilor de rezonabilitate și echitate și având în vedere evitarea situațiilor de conflicte de interese.

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

Salariul negociat este exprimat în termeni bruti și plătit numai în moneda locală.

Salariul de bază constă în salariul pe 12 luni.

✓ **Bonusul de performanță**

Societatea urmărește să gestioneze performanța astfel încât să susțină și să motiveze angajații în prestarea unei munci de înaltă calitate. Trimestrial dar și anual, fiecare angajat va participa cu superiorul său la o evaluare formală a performanței. Obiectivele cheie ale acestui proces de evaluare sunt: să stabilească și/sau să clarifice obiectivele postului, să stabilească standardele în baza cărora va fi măsurată performanța, să identifice nevoile de dezvoltare ale angajatului și strategiile de răspuns pentru aceste nevoi, să îmbunătățească comunicarea dintre angajat și supervisor, să evalueze performanța angajatului din anul precedent și să stabilească baza pentru plata bonusului. Fișele de calcul a bonusurilor, elaborate și distribuite de către Departamentul de Resurse Umane tuturor directorilor de departamente, conțin bonusul calculat în prealabil din rapoartele lor directe pe baza clasificării evaluării și îndeplinirii obiectivelor prevăzute și a competențelor luate din sistemul electronic de administrare a procesului de performanță.

Termenul pentru plata bonusului este o dată pe an, în statul de plată pentru luna aprilie, în anul următor celui pentru care sunt evaluați angajații eligibili.

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

B.2. Cerințe de competență și onorabilitate

Procesul de recrutare și selecție

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

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

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

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

Dacă recrutarea este necesară pentru postul (posturile) nou creat (create) cuprins (cuprinse) în buget sau în bugetul suplimentar, obținerea aprobării Directorului General pentru noua Organigramă cade în

responsabilitatea Partenerului Resurse Umane, Consiliul de Administratie aproba noua Organigrama, conform Actului Constitutiv, prin aprobarea Regulamentului de Organizare si Functionare.

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

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

- când există un vârf de activitate pe o perioadă de 6-12 luni. În cazul în care această perioadă trebuie prelungită, postul va fi mutat în cadrul companiei;
- postul este pentru o perioadă determinată de timp și este peste numericul aprobat, însă se încadrează în bugetul anual de salarii;
- dacă pentru o perioadă determinată de timp managerul consideră că poate realiza obiectivele activității cu un post ce preia sarcinile ce nu necesită același nivel de competență precum postul vacant inițial. Asta înseamnă că pentru o perioadă determinată de timp postul vacant inițial ar putea fi retrogradat și ocupat de un angajat prin contract de punere la dispoziție. În cazul în care perioada de timp trebuie prelungită (mai mult de 12 luni), aceasta înseamnă că postul mai înalt aprobat în organigramă trebuie schimbat.

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

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

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

Pentru anumite posturi este necesar ca și membrii Managementului Superior să intervieveze candidații. Decizia se bazează pe toate informațiile adunate pe parcursul procesului de selecție, conform procedurilor interne de Recrutare și Verificare Pre și În angajare.

NN Asigurari SA urmărește criteriile de evaluare a candidaților pentru rolul urmărit, adresând următoarele categorii:

Competențe tehnice:

- absolvirea cu examen de licență a studiilor superioare în domenii precum: financiar-bancar, economic, juridic, contabilitate, audit, administrație publică, reglementări financiare, tehnologia informației sau studii de master/postuniversitare relevante în aceste domenii;
- detine cunoștințe teoretice, competențe și experiență practică și profesională relevantă,
- industriile în care candidatul a activat și anii de experiență pe care îi detine;
- experiența în interpretarea situațiilor financiare;
- înțelegerea managementului riscului, fie prin prisma experienței anterioare directe, fie prin amplitudinea rolurilor pe care le-a detinut anterior;
- experiența practică și profesională acumulată în funcțiile anterioare ocupate (minim 5 ani pentru conducerea executivă și cel puțin 3 ani pentru persoanele cu funcții cheie)

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

Competențe soft:

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

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

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

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

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

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

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

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

Gestionarea riscului este o parte fundamentală a activității de asigurări, care trebuie abordată în mod corespunzător pentru a permite NN să își îndeplinească cu succes obligațiile față de clienți, autoritățile de reglementare și alte părți interesate. Gestionarea riscului este o parte integrantă a afacerilor NN: este important să existe un cadru de control intern eficient (denumit în continuare „ECF”) pentru a face posibil acest lucru.

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

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

Pentru a susține implementarea, existența și funcționarea cadrului de control intern și management al riscurilor, NN a optat pentru o **guvernanță corporativă** susținută de un sistem financiar și de raportare puternic (nu înțelegem „sistem financiar și de raportare”), bazat pe modelul celor 3 linii de apărare („3LoD”).

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

Ciclul de control intern al riscului NN constă în patru etape executate într-o cultură de risc sănătoasă. Combinat cu ciclul de plan de afaceri/control financiar și managementul performanței, permite realizarea obiectivelor de afaceri prin asigurarea funcționării companiei în cadrul limitelor apetitului pentru risc. Cele patru componente sunt: strategia de risc, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Societății este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în mod eficace și eficient. Consiliul de Administrație aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitul la risc al NN. Managementul Societății se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al NN și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernanță ales de NN.

Strategia de management al riscului - Obiectivul activității de management al riscului este să susțină NN în stabilirea și realizarea strategiei sale de afaceri și obiectivelor implicate de aceasta, având în vedere strategia de risc și apetitul la risc al Societății. Astfel, conducerea Societății se asigură că definește o strategie la risc și respectiv apetitul la risc pe care este dispus să și-l asume în implementarea obiectivelor

strategice. Apetitul la risc definit este in linie cu apetitul la risc al Grupului si in linie cu Politicile si standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Conducerea societatii.

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

Principiile generale de control intern si management de risc stabilesc ca toti angajatii NN au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate intr-un mod integrat, enumerand rolurile si responsabilitatile in functie de linia de aparare din care acestia fac parte si enumera responsabilitatile departamentelor responsabile cu managementul riscului. Echipa de Management a Societatii se asigura ca gestionarea riscului se realizeaza de catre toti angajatii in cadrul activitatilor lor obisnuite, si ca functia de risc are standarde si atributii corespunzatoare.

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

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii

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

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

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

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

Monitorizarea riscurilor - Riscurile cheie/ importante sunt monitorizate printr-un sistem de limite la risc. Acesti indicatori sunt raportati trimestrial de catre responsabili desemnati. Responsabilii de procese trebuie sa implementeze activitati de testare si monitorizare a eficacitatii controalelor existente si sa

raporteze deficiențele identificate. A doua linie de apărare oferă o asigurare în plus managementului Societății prin activități de testare și monitorizare independente.

Mediul extern

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

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

B.4. Funcția de administrare a riscului

Atribuțiile funcției de administrare a riscurilor sunt după cum urmează:

- Elaborează strategia de risc a Societății
- Implementează sistemul de management al riscurilor;
- Cunoaște profilul Societății, capacitățile de management și potențialul de îmbunătățire relativ la riscurile financiare;
- Informează Conducerea Societății cu privire la evoluția expunerii la riscuri financiare și non-financiare;
- Consiliază Conducerea Executivă a Societății cu privire la riscurile de piață în portofoliile de asigurări din perspectiva analizei risc-beneficiu;
- Dezbate situația portofoliului de asigurări și monitorizează efectul acestuia asupra situației financiare;
- Dezbate studiile ALM ("Asset liability management – Gestionarea veniturilor și obligațiilor") cu privire la mixul activelor și la strategia de investiții;
- Monitorizează limitele Valorii la Risc a fondurilor proprii („OFaR”);
- Dezbate trimestrial raportul referitor la fondurile proprii pentru a explica evoluția fondurilor proprii și a fondurilor proprii la risc;
- Coordonează și administrează Procesul de autoevaluare a riscurilor ORSA, inclusiv stabilirea apetitului la risc;
- Dezbate rezultatele analizelor de investigare a experienței legate de ratele de reziliere și de alte surse de întrerupere a politelor de asigurare și rapoartele de vânzări;
- Dezbate rezultatele analizelor de investigare a experienței de ratele de daună;
- Monitorizează conformitatea cu mandatele de investiții;
- Discută strategia de investiții;
- Propune strategii de hedging, după caz;
- Monitorizează solvabilitatea și riscul de lichiditate;
- Revizuieste rezultatele modelului de capital conform cerințelor Solvabilitate 2.

B.5. Funcția de Conformitate

Atribuțiile în aria de conformitate, conform Regulamentului de Organizare și Funcționare, sunt după cum urmează:

- Asigură monitorizarea zilnică a presei, pentru prevenirea riscului reputațional, în scopul identificării acelor articole în care ar putea fi implicați clienți/colaboratori/intermediari NN;

- Asigura training si suport pentru instruirea angajatilor din sediul central si a fortei de vanzari (conform planului de training) in ceea ce priveste politica de conformitate a Societatii si in ceea ce priveste politica de prevenire si combatere a criminalitatii economico-financiare in cadrul Societatii;
- Asigura suport Conducerii Societatii in controlul si diminuarea riscurilor de conformitate;
- Identifica, evalueaza si monitorizeaza riscurile de conformitate;
- Elaborarea Planului de Monitorizare anual;
- Desfasurarea activitatilor de monitorizare a riscurilor de conformitate conform Planului de Monitorizare anual;
- Monitorizarea implementarii regulilor de identificare si acceptare a clientilor in ceea ce ii priveste pe clientii existenti si la deschiderea de noi relatii comerciale cu acestia; monitorizarea implementarii in procedurile locale a cerintelor legale si a standardelor impuse de politica NN privind prevenirea si combaterea criminalitatii financiare;
- Intocmeste rapoarte si informeaza Conducerea Societatii asupra riscurilor de conformitate;
- Impreuna cu departamentele de business identifica, evalueaza riscurile cheie ce pot atinge obiectivele Societatii si monitorizeaza existenta si functionalitatea controalelor cheie stabilite pentru evitarea oricaror riscuri de conformitate;
- Stabileste noi masuri de diminuare a riscurilor de conformitate si monitorizeaza implementarea si respectarea acestora;
- Acorda asistenta si suport angajatilor pe probleme de etica si conformitate;
- Se asigura ca departamentele din cadrul Societatii isi desfasoara activitatea in conformitate cu standardele si procedurile interne, legile si regulamentele aplicabile care se afla in scopul politicii de conformitate a NN;
- Acorda suport in dezvoltarea si crearea de noi produse, in conformitate cu legislatia aplicabila si standardele interne in vigoare;
- Se implica in prevenirea si monitorizarea tentativelor de fraudă ale angajatilor, clientilor si intermediarilor impreuna cu departamentele responsabile, dupa caz;
- Suport pentru managementul Societatii in dezvoltarea si implementarea unui cadru eficace de control intern. NN Asigurari Romania a implementat acest cadru de administrare a riscurilor, sub indrumarea Grupului NN, iar acum este in curs de a imbunatati acest proces si de a-l incorpora continuu in activitatile de linie. Procesul presupune identificarea si masurarea tuturor riscurilor cheie, atat financiare cat si non financiare si desenarea cadrului de control intern. Acest cadru astfel creat sta la baza raportarii trimestriale a Directorului General privind incadrarea in apetitul la risc.

Rolurile si responsabilitatile in calitate de Ofiter pentru Protectia Datelor Personale (DPO) au ca scop principal asigurarea in mod independent, a alinierii Societatii la legislatia in vigoare referitoare la protectia datelor cu caracter personal, actualizand si dezvoltand proceduri specifice si evaluand riscurile referitoare la procesarea acestora pentru a preintampina situatiile de incalcare a cerintelor legale, sau incidente de securitate. Astfel, atributiile Ofiterului pentru Protectia Datelor, sunt:

- Dezvoltarea si implementarea politicii privind protectia datelor:
 - Elaboreaza, actualizeaza si comunica politica si procedurile privind protectia datelor cu caracter personal;
 - Asista conducerea Societatii in implementarea in procesele operationale a modificarilor aparute in legislatia locala precum si in modificarile standardelor si politicilor privind protectia datelor cu caracter personal emise de Grupul NN (inclusiv standarde aplicabile in cadrul altor functii), prin identificarea masurilor necesare ce rezulta din aceste modificari;
- Activitatea de informare, monitorizare, identificare si evaluare a riscurilor:
 - Informeaza si consiliaza conducerea Societatii/persoanele imputernicite/angajatii care se ocupa de prelucrarea datelor cu privire la obligatiile care le revin in temeiul Regulamentului 679/2016 si al altor dispozitii din legislatia interna referitoare la protectia datelor;
 - Consiliaza conducerea Societatii / angajatii cu privire la efectuarea activitatilor necesare pentru punerea in aplicare a politicilor privind protectia datelor cu caracter personal si a legislatiei in vigoare precum si pentru modificarea politicilor conform normelor legale aplicabile si a politicilor de Grup;

- Elaboreaza planul anual de monitorizare privind conformitatea cu GDPR si se asigura de executarea acestuia, prin: colectarea de informatii pentru a identifica operatiunile de prelucrare, analizare si verificare a conformitatii operatiunilor de prelucrare;
- Identifica pe baza unei analize documentate si amanuntite posibilele riscuri referitoare la procesarea datelor cu caracter personal, le evalueaza si propune un sistem de masuri de preintampinare si rezolvare imediata in eventualitatea in care astfel de evenimente apar;
- Asista / consiliaza conducerea Societatii / angajatii in evaluarea impactului asupra protectiei datelor (DPIA) si in monitorizarea functionarii acesteia;
- Ofera asistenta si se pronunta asupra actiunilor necesare atunci cand are loc o incalcare a securitatii datelor sau un alt incident in legatura cu acestea;
- Atunci cand este invitat, participa la sedintele organelor de conducere si analizeaza in prealabil documentatia cu impact pe protectia datelor in vederea formularii de opinii;
- Redacteaza un raport anual al activitatilor DPO, supus aprobarii Consiliului de Administratie;
- Monitorizeaza respectarea politicilor operatorului si ale persoanei imputernicite de operator in ceea ce priveste protectia datelor cu caracter personal, inclusiv alocarea responsabilitatilor si actiunilor de sensibilizare si de formare a personalului implicat in operatiunile de prelucrare, precum si auditurile aferente;
- Raportare:
 - Notifica orice incalcare a securitatii datelor cu caracter personal, autoritatii de supraveghere competente (ANSPDCP), fara intarzieri nejustificate si solicita persoanelor cu atributii in acest sens sa ia masuri de remediere;
 - Se asigura ca in cazul in care incalcare a securitatii datelor cu caracter personal este susceptibila sa genereze un risc ridicat pentru drepturile si libertatile persoanelor fizice, Societatea informeaza persoana vizata fara intarzieri nejustificate cu privire la aceasta incalcare;
 - Indeplineste rolul de punct de contact pentru autoritatea de supraveghere competenta, solicita opinia autoritatii atunci cand este cazul, acorda asistenta in cadrul investigatiilor deschise impotriva Societatii cu privire la protectia datelor;
 - Coopereaza cu autoritatea de supraveghere competenta (ANSPDCP).
- Training si comunicare:
 - Se asigura de dezvoltarea materialelor de training, sau de comunicare cu angajatii cu privire la politicile si procedurile in vigoare in ceea ce priveste datele cu caracter personal si informatiile confidentiale in vederea constientizarii si implementarii acestora de catre toti angajatii;
 - Promoveaza in cadrul organizatiei cultura de protectie a datelor.

B.6.Functia de audit intern

Functia de Audit Intern este cea de-a treia linie de aparare si are ca principal obiectiv acela de a se asigura ca politicile si procedurile sunt respectate in cadrul tuturor activitatilor si structurilor. Functia de Audit Intern este subordonata direct Consiliului de Administratie al NN Asigurari fiind independenta in cadrul Societatii. Pe langa linia de raportare locala catre Consiliul de Administratie, Functia de Audit Intern face parte si din structura de audit intern a Grupului NN. Activitatea este organizata si respecta prevederile legale locale, cu respectarea standardelor internationale de audit intern, publicate prin intermediul CAFR (Camera Auditorilor Financiari din Romania) beneficiind totodata de suport specializat de la nivelul grupului. Functia de Audit Intern are metodologia proprie, conform legislatiei romane si standardelor internationale. Aceasta metodologie este cea utilizata in cadrul Grupului NN si detaliaza la nivel operational modul de punere in aplicare a standardelor de audit intern.

Atributiile Functiei de Audit Intern:

- evaluarea modului de aplicare si a eficacitatii procedurilor de management al riscurilor;
- revizuirea in cadrul auditurilor performate a politicilor, procedurilor, proceselor si mecanismelor de control pentru a se asigura gradul de adecvare a activitatii desfasurate;
- acoperirea ansamblului activitatilor desfasurate de NN Asigurari. In acest sens functia de audit intern isi

propune sa acopere universul de audit intr-un interval de 5 ani. In cadrul acestui interval, stabilirea planului de audit anual se efectueaza in functie de riscuri si se avizeaza de Comitetul de Audit si aproba de Consiliul de Administratie;

- evaluarea eficientei controalelor existente in Societate asupra activitatilor externalizare;
- executarea auditului in cadrul organizatiei, conform Manualului de Audit Intern din cadrul NN;
- evaluarea si recomandarea actiunilor specifice pentru a intari controalele interne;
- stabilirea aplicarii corespunzatoare a procedurilor si controalelor;
- comunicarea constatarilor catre Consiliul de Administratie si Comitetul de Audit precum si monitorizarea implementarii recomandarilor;
- inregistrarea si monitorizarea tuturor constatarilor si recomandarilor din urma auditului in baza de date electronica utilizata in concordanta cu nivelul de risc stabilit pentru fiecare deficienta; de asemenea se urmareste modul de implementare al recomandarilor formulate in rapoartele de audit intern;
- orice alte atributii stabilite in sarcina acestuia conform prevederilor legale in vigoare.

Rolul si responsabilitatile persoanei responsabile cu Functia de Audit Intern:

- stabileste, implementeaza si mentine un plan de audit intern anual;
- emite recomandari bazate pe rezultatul activitatii desfasurate;
- raporteaza deficientele constatate ca rezultat al activitatii de audit intern catre Consiliul de Administratie si Comitetul de Audit;
- asigura respectarea prevederilor legale, conform actelor normative aplicabile, referitor la procesele auditate cu ocazia misiunilor intreprinse;
- este responsabil de conducerea auditului intern in cadrul Societatii;
- mentine "Universul de Audit" complet si la zi intr-o evaluare anuala;
- programeaza controalele astfel incat fiecare arie a Societatii sa fie auditata conform metodologiei existente si initiaza controale inopinate cand este necesar. Programarea trebuie sa fie avizata de Comitetul de Audit si aprobata de Consiliul de Administratie;
- este responsabil de pregatirea obiectivelor anuale ale functiei de audit intern si urmarirea indeplinirii acestora;
- urmareste modul de implementare a recomandarilor formulate in raportul de audit intern si raporteaza in acest sens, Consiliului de Administratie si Comitetului de audit
- efectueaza Investigatii speciale la cererea conducerii, sau a Consiliului de Administratie in cazul unor suspiciuni de fraudă, incidente speciale, etc.;
- se asigura de efectuarea raportarilor de audit intern catre autoritati;
- participa la intalnirile comitetelor in care este membru;
- se implica activ in procesul de recrutare a personalului necesar pentru desfasurarea in conditii optime a activitatii in cadrul functiei de audit intern;
- este responsabil sa se asigure ca in activitatea operationala a functiei de audit intern pe care o coordoneaza, sunt avute in vedere, respectate si documentate (prin proceduri operationale de lucru) principiile legate de prelucrarea datelor cu caracter personal.

B.7.Functia actuarială

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

Funcția Actuarială este responsabilă cu:

- Coordonarea procesului de calcul al rezervelor tehnice, urmărind:
 - (i) utilizarea de metodologii, modele și ipoteze adecvate;
 - (ii) evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ;

(iii) supervizarea calculării rezervelor tehnice

- Compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;
- Informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice
- Exprimarea unei opinii în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare
- Calculul și raportarea cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței de capital minim;
- Analiza miscării în fondurile proprii;
- Evaluarea impactului testelor de stres pentru rezultatul Societății, provizioanele tehnice și pentru cerința de capital conform Solvabilitate II;
- Implementarea eficientă a unui sistem de management al riscului, prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerinței de capital de solvabilitate (SCR), a cerinței minime de capital de solvabilitate (MCR) și a procesului ORSA– prin confirmarea provizioanelor tehnice ca reflectare corectă a obligațiilor viitoare și identificarea potențialelor riscuri care provin din calculul acestora.

B.8.Externalizarea

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

B.9.Alte informații

Nu sunt alte informații necuprinse în acest raport.

C. Profilul de risc

C.1. Riscul de subscriere

Descrierea riscului

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

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

Expunerea la risc

Riscul de subscriere are următoarele componente:

- a) Riscul de primă și de rezervă
- b) Riscul de catastrofă
- c) Riscul de reziliere

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

Expunerea fata de riscul de subscriere este determinata in anul 2020 pe baza formulei standard.

Evaluarea riscurilor

La 31 decembrie 2020, riscul de subscriere pentru asigurari generale s-a calculat in conformitate cu formula standard, prin aplicarea factorilor de risc si a metodelor care sunt descrise in Regulamentul Delegat 2015/35 in capitolul "Modulul de risc de subscriere pentru asigurari generale".

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

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

Concentrarea riscurilor

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

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

Acoperirea riscurilor

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

Reasigurarea este o alta tehnica de acoperire a riscului pentru asigurarile generale. Este utilizata in mod additional pentru reducerea volatilitatii castigurilor ca un instrument in procesul de management al riscului si al capitalurilor.

Pentru NN Asigurari S.A., reasigurarea reprezinta unul din cele mai importante mijloace pentru reducerea riscurilor. Suplimentar functiei de protectie a bilantului contabil si de reducere a volatilitatii rezultatelor, reasigurarea este de asemenea utilizata ca instrument de directionare a capitalului si riscului si ca substitut pentru capitalul de risc. Aceasta structura asigura reducerea riscului de subscriere (risc semnificativ pentru o companie de asigurari) si, in consecinta, este o parte importanta in cadrul strategiei de risc a companiei.

Activitatile de reasigurare ale Grupului NN sunt centralizate in cadrul companiei de reasigurare NN Re AG (NN Re) detinuta de Grup. Printre altele, aceasta structura are rolul de a echilibra riscurile pe plan intern, fiind prin urmare, esentiala pentru strategia de risc a Grupului NN.

NN Re constituie punctul central al unui sistem complex de relatii de reasigurare in cadrul Grupului NN, dar si cu parteneri externi. Politica de reasigurare a Grupului defineste standardele minime aplicabile la nivelul companiei si Grupului prin care partile implicate vor interactiona in respectivul sistem. Cu toate acestea, politica nu defineste structurile specifice de reasigurare, alocarea operationala a personalului, termenele de raportare sau alte specificatii detaliate cu privire la implementarea politicii de reasigurare la nivel local.

Riscurile de reasigurare a NN Asigurari S.A. sunt acoperite de NN Re. In anumite cazuri, NN Re poate fi de acord cu obtinerea unei acoperiri de reasigurare din partea unui reasurator tert, extern.

Procese corespunzatoare si adecvate de tarificare, de subscriere si de management al daunelor sunt principalele metode de reducere a riscului de subscriere. Obiectivul procesului de aprobare si revizuire a

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

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

C.2. Riscul de piață

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

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

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

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

Expunerea la risc

Investitiile din portofoliu sunt administrate în conformitate cu principiul “persoanei prudente” și sunt realizate pe baza structurii și maturității datoriei. Ponderea principală a investițiilor la sfârșitul anului 2020 era formată din depozite la bănci având în vedere perioada scurtă de activitate a societății pe parcursul anului 2020.

Evaluarea riscului

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

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

Riscul ratei de dobândă

Cerintele de capital pentru riscul de rata a dobânzii se calculează prin aplicarea a două scenarii de stres asupra tuturor activelor care sunt sensibile la modificările ratei dobânzii și prin stabilirea unei pierderi potențiale a fondurilor proprii inițiale. Unul dintre scenarii simulează o creștere a ratelor dobânzii și celălalt

o scadere a ratelor dobanzii. Cu toate acestea, numai acel scenariu care provoaca cea mai mare schimbare negativa este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerintelor de capital. Scenariile sunt aplicate la curba de randament in moneda respectiva, prezentata de EIOPA, iar consecintele asupra cerintelor de capital sunt agregate la final. Conform abordarii standard, se va face o distinctie intre urmatoarele doua cazuri:

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

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

Riscul privind modificarea pretului actiunilor

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

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

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

Societatea nu a detinut investitii in capitaluri proprii pe parcursul anului 2020.

Riscul de bunuri imobiliare

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

Risc de marja de credit

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

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

Riscul de concentrare

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

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

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

Riscul valutar

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

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

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

Concentrarea riscurilor

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

Diminuarea riscurilor

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

C.3. Riscul de credit

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

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

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

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

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

Expunerea la risc

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2020 functie de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în urmatorul tabel:

Denumire bancă	Depozite 31 decembrie 2020	Rating
ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București	25.764.014	A+
TOTAL Depozite:	25.764.014	

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2020 din Bloomberg, pe scara S&P.

Evaluarea riscului

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

Concentrarea riscurilor

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

Diminuarea riscurilor

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

- Limite
- Rating-uri minime

C.4. Riscul de lichiditate

Descrierea riscului

Riscul de lichiditate este alcatuit din riscul de lichiditate de piata si riscul de refinantare. Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca un activ sa nu poata fi tranzactionat suficient de rapid pentru a preveni o pierdere sau a realiza profitul necesar. Riscul de refinantare poate aparea daca societatea de asigurare nu poate sa realizeze activele pentru a-si onora obligatiile financiare la scadenta.

Evaluarea si diminuarea riscurilor

In ceea ce priveste riscul de lichiditate, se va face distinctia intre doua tipuri de obligatii:

- Obligatii cu o scadenta sub 12 luni;
- Obligatii cu o scadenta de peste 12 luni

Societatea nu a detinut obligatii cu o scadenta de peste 12 luni la 31 Decembrie 2020.

Obligatii cu o scadenta sub 12 luni

Pentru a se asigura ca Societatea isi poate onora obligatiile de plata in urmatoarele 12 luni, s-a instaurat un proces regulat de planificare, pentru a asigura disponibilitatea unor sume corespunzatoare de numerar pentru acoperirea fluxurilor de numerar anticipate.

Ajustarea si monitorizarea constanta a acestor planuri este asigurata printr-un proces clar si structurat in cadrul departamentului financiar. In plus, este disponibila zilnic o suma minima de lichiditati, ca rezerva de numerar.

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

C.5.Riscul operațional

Descrierea riscului

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

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

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

Expunerea la risc

Societatea este expusa riscurilor operationale intr-un mediu diversificat. Aceste riscuri sunt identificate in mod regulat cu ajutorul catalogului de risc al Societatii. Urmatoarele riscuri sunt identificate ca fiind semnificative:

- Riscul privind procesele, in special legate de procesele de baza
- Riscuri HR (Resurse Umane) (lipsa personalului si dependenta de persoane cu cunostintele necesare)
- Riscuri IT (in special securitate IT si complexitatea sporita a mediului IT, precum si riscurile privind intreruperile activitatii).
- Diverse riscuri legate de proiecte

Evaluarea riscului

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

Concentrarea riscurilor

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

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

Diminuarea riscului

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

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

- implementarea si mentinerea sistemului de control intern
- Optimizarea si intretinerea proceselor
- Educarea si instruirea continua a personalului, precum si
- Pregatirea de planuri de urgenta

C.6. Alte riscuri semnificative

Anul 2020 a fost un an fara precedent pentru noi toti, pentru clientii nostri si pentru Societate in ansamblu.

Pandemia de coronavirus a surprins mediul de afaceri, a clatinat siguranta atat din punct de vedere economic cat si profesional atat la nivelul clientilor si fortei de vanzari cat si la nivelul angajatilor.

NN Romania a reactionat cu rapiditate si a venit in sprijinul fortei de vanzari, a clientilor si a angajatilor cu o serie de masuri menite sa ii sustina in perioada de incertitudine si de tranzitie.

Toate procesele de lucru au fost adaptate la noua realitate si anume la distanta. Intr-un timp record toti angajatii s-au mutat in on-line ceea ce a presupus resetarea fluxurilor documentelor in sediul central, adaptarea procesului de vanzare si a abilitatilor de vanzare ale consultantilor precum si a managementului de activitate la noile conditii de lucru. Din multitudinea de actiuni specifice derulate in perioada de adaptare mentionam urmatoarele:

- implementarea procesului de vanzare de la distanta pentru politele de asigurari de viata si de sanatate prin canalul de vanzari directe
- optimizarea fluxurilor comunicationale si accelerarea digitalizarii prin mutarea documentelor fizice in online si adaptarea proceselor de business in consecinta
- optimizarea procesului de comunicare cu clientul printr-un scenariu proactiv pentru consultanti si printr-un scenariu reactiv pentru Contact Center si departamentele operationale;
- actiuni specifice de retentie care au condus la o serie de decizii venite in beneficiul clientilor:
 - Acoperirea cazurilor de imbolnavire cu virusul COVID-19 in produsul de asigurare de sanatate
 - Acoperire gratuita pentru asigurarile atasate creditelor in perioada amanarii la plata a ratelor creditelor (aprilie – iunie 2020)
 - Reducerea perioadei de asteptare de la 6 la 1 luna pentru clauzele de spitalizare in cazul imbolnavirilor generate de pandemie
 - Extinderea perioadei de gratie de la 90 la 120 zile la cererea clientului
- intensificarea actiunilor de sustinere a procesului de adaptare a angajatilor si a fortei de vanzari la noile conditii de lucru printre care mentionam:
 - traininguri dedicate prin folosirea platformelor on-line pentru transmiterea de tutoriale create pentru consultantii financiari si pentru angajati

- workshops pentru gestionarea incertitudinii, mentinerea echilibrului mental si emotional in perioada de lock-down

In perioada de lock-down clientul si-a schimbat comportamentul ca urmare a necunoscutului, fapt ce a influentat usor evolutia portofoliului, insa pana la sfarsitul anului acesta s-a adaptat la noul prezent. Sub impactul pandemiei de coronavirus, Societatea a achitat daune provocate de aceasta in valoare de 5 milioane RON in 2020, in timp ce cheltuielile cu daunele legate de ambulatoriu/ preventie s-au redus, urmare a unui comportament diferit afisat de client in aceasta perioada. Totodata Societatea a inregistrat cheltuieli specifice generate de pandemie (cheltuieli generate de masurile de siguranta adoptate) insa acestea s-au compensat cu economiile rezultate din acelasi motiv (diminuarea cheltuielilor de deplasare, conferinte, protocol si altele similar).

Din punct de vedere financiar pandemia de coronavirus nu a afectat in mod semnificativ indicatorii de performanta, Societatea dand dovada de rezilienta si flexibilitate. Masurile adoptate de societate atat la nivel client cat si de angajat si consultant financiar au intarit increderea si loialitatea acestora in NN. Acest fapt s-a transpus in neafectarea in mod vizibil a indicatorilor semnificativi de business pe care-i prezentam in continuare.

Situatiile financiare ale Societatii cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalului propriu, date informative si notele explicative la acestea.

C.7. Alte informații

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

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

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

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

D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

D.1. Active

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

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

Aceasta bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2020 care au fost evaluate în conformitate cu principiile contabile generale menționate în Norma ASF nr. 41/30.12.2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Situația activelor la data de 31 decembrie 2020:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Cheltuieli de achiziție reportate	171.099	-
Imobilizări necorporale	2.756.797	-
Deferred tax assets		584.355
Imobilizări corporale	36.570	36.570
Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților)	-	-
total		
Titluri de participare	-	-
Acțiuni	-	-
Obligațiuni total	-	-
Obligațiuni guvernamentale	-	-
Obligațiuni corporative	-	-
Plasamente în fonduri mutuale	-	-
Derivative	-	-
Depozite, altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar	-	25.764.014
Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților	-	-
Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale	510.907	-176.622
Alte creanțe din reasigurare		
Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe	193.837	-
Creanțe comerciale	272.177	272.177
Numerar și echivalente numerar	29.398.310	3.634.296
Alte creanțe	21.488	21.488
Total ACTIV	33.361.185	30.136.278

D.1.1 Imobilizări necorporale

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

Solvabilitate 2: Evaluarea activelor necorporale se efectuează la valoarea de piață – zero în cazul aplicațiilor software, componentă majoră a activelor necorporale

D.1.2 Imobilizări corporale

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

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

În anul 2020, Societatea a înregistrat creșteri active corporale în valoare de 40.062 RON

D.1.3 Deferred tax assets provine din 16% cota impozit pe profit aplicată la diferența de tratament între Statutar și Solvabilitate 2. În anul 2020 cel mai mare impact provine de la valoarea imobilizărilor necorporale 2.756.797 Ron pe statutar, iar pe solvency 2 valoarea lor este 0.

D.1.4 Creanțe din reasigurare

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

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

D.1.5 Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe

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

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

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

D.1.6 Sume recuperabile din contracte de reasigurare

Această diferență între statutar și Solvabilitate 2 decurge din metoda diferită de evaluare a obligațiilor (vezi capitolul **D.2. Rezerve tehnice**) Societatea aplică aceleași principii și ipoteze de lucru pentru calculul celei mai bune estimări a recuperabilelor din contractele de reasigurare ca și în cazul calculului celei mai bune estimări a rezervelor tehnice, folosind elementele menționate în contractele de reasigurare în vigoare la data calculului. Costurile cu reasigurarea sunt conforme cu business plan-ul aprobat de CA. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2020 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -176.622 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasigurătorului).

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

D.1.7 Depozite, altele decât cele clasificate în numerar și echivalente de numerar

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

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

D.1.8 Numerar și echivalente numerar

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

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

D.1.9 Alte active

Statutar: În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 21.488 RON.

Solvabilitate 2: În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 21.488 RON).

D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2020, detaliată în cea mai bună estimare și marja de risc și pe principalele linii de business, este prezentată mai jos:

Linie	Cea mai bună estimare (RON)	Marja de risc (RON)	Rezerve tehnice (RON)
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	405.287	145.533	550.820
Asigurări de răspundere civilă generală	8.143	2.924	11.067
Total rezerve tehnice	413.430	148.457	561.887

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

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

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

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

Pentru provizionul tehnic la data de 31 decembrie 2020 nu au existat acțiuni viitoare ale managementului care să fie luate în calculul acestuia.

Pentru toate produsele de asigurare, componenta celei mai bune estimări este calculată atât brut cât și net de reasigurare datorită materialității acesteia. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 decembrie 2020 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -176.622 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasiguratorului).

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

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

Presupuneri

Presupuneri nefinanciare

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

Presupuneri financiare

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

Nivel de incertitudine

Având în vedere că societatea a avut doar 3 luni de funcționare în anul 2020 s-a considerat că este imaterial să se efectueze o evaluare internă a deviației potențiale a provizioanelor tehnice în fondurile proprii.

Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2020

La 31 decembrie 2020, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 561.887 RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

Sume în RON	Valori Statutar	Valori Solvabilitate 2
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	679.178	550.820
Asigurări de răspundere civilă generală	25.643	11.067
Alte rezerve tehnice	14.107	-
Total rezerve tehnice	718.928	561.887

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

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

Evaluarea BEL în cadrul Solvabilitate 2 este realizată ca valoare prezentă așteptată a tuturor fluxurilor de trezorerie viitoare folosind presupuneri de tip „cea mai bună estimare” și incluzând costul garanțiilor și

opțiunilor contractuale. Ca o consecință a modului de calcul, rezervele tehnice conform Solvabilitate 2 iau în considerare profiturile viitoare.

Rezerva de catastrofa nu este recunoscută în cadrul Solvabilitate 2

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

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

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

D.3 Alte pasive

La data de 31 decembrie 2020 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

Denumire element	Valori statutar	Valori Solvency II
Alte provizioane	1.162.804	1.162.804
Datorii privind impozitul amânat	-	-
Datorii din operațiuni de asigurare directă	-	-
Datorii din reasigurare	538.782	538.782
Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit	-	-
Alte datorii comerciale	4.354.515	4.354.515
Alte datorii	184.205	184.205
Total alte obligații	6.240.306	6.240.306

D.3.1 Alte provizioane

Statutar: Provizioanele sunt destinate să acopere datoriile a căror natură este clar definită și care la data bilanțului este probabil să existe, sau este cert că vor exista, dar care sunt incerte în ceea ce privește valoarea sau data la care vor apărea.

Solvabilitate 2: Provizioanele sunt definite ca fiind datorii incerte din punct de vedere al perioadei de exigibilitate sau al valorii.

La data întocmirii situației poziției financiare a Societății în regimul Solvabilitate 2, o serie de datorii considerate incerte la momentul completării situațiilor financiare statutare au fost reanalizate și în baza raționamentului profesional au fost reclasificate în categoria altor datorii. Datoriile reclasificate din categoria provizioanelor în cea de alte datorii cuprind bonusul de performanță precum și datoria reprezentând contravaloarea concediilor de odihnă neefectuate în cursul anului.

D.3.4 Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit

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

Solvabilitate 2: În cadrul acestei categorii, este înregistrată datoria aferentă înregistrării standardului IFRS 16 asupra contractelor de leasing operațional aferente chiriei sediuului social, flotei de mașini și echipamentelor.

D.3.5 Alte datorii comerciale

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

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

Solvabilitate 2: În cadrul acestei categorii nu sunt recunoscute datoriile către bugetul statului, fonduri speciale.

D.3.6 Alte datorii

Statutar: Sunt recunoscute veniturile în avans din asigurare 184.205 RON

Solvabilitate 2: Datoriile către bugetul statului, fonduri speciale sunt recunoscute în această categorie.

D.4 Metode alternative de evaluare

În evaluarea activelor și pasivelor cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) 2015/35 (Articolul 9, 10, 263) NN Asigurări S.A. nu a utilizat metode alternative de evaluare.

E. Gestionarea capitalului

E.1. Fonduri proprii

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

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

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

Fondurile proprii de bază includ următoarele elemente:

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

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

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

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

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

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

Elementele fondurilor proprii se clasifică pe 3 ranguri, astfel:

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

- a) durata de viață;
- b) durata relativă de viață comparativ cu durata obligațiilor de asigurare și de reasigurare, în cazul existenței unei scadențe;
- c) nu sunt obiectul unor obligații sau stimulente de rambursare a valorii nominale;
- d) nu sunt obiectul unor taxe fixe obligatorii de administrare;
- e) sunt libere de sarcini.

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

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

Procesul de gestionare a capitalului

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

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

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

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

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

- (a) cuantumul acțiunilor proprii deținute de întreprinderea de asigurare sau de reasigurare;
- (b) dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile;
- (c) elementele fondurilor proprii de bază menționate mai sus, punctele (i)-(v);
- (d) elementele fondurilor proprii de bază care au fost aprobate de autoritatea de supraveghere

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

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

Valoarea fondurilor proprii ale Societății la data de 31 decembrie 2020 este de 23.334.086 RON.

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2020 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Solvabilitate 2	Statutar
Impozitul amanat	584.355	
Rezerva de reconciliere	(9.142.270)	(5.490.049)
Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat)	31.892.000	31.892.000
Excedentul de active față de obligații	23.334.086	26.401.950

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări la data de 31 decembrie 2020 este format din 31.892.000 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare.
- Rezerva legală: În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel mult 5% din profitul înainte de impozitare în rezerve legale, până când acestea ating 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocări suplimentare în funcție de necesitățile proprii. În cursul anului 2020 Societatea a nu a constituit rezervă legală RON. Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile, până ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat sau din patrimoniu, după caz, potrivit legilor de organizare și funcționare.
- Profitul perioadei și rezultatul reportat: La data de 31 decembrie 2020 rezultatul perioadei este în valoare de 5.490.049 RON, reprezentand pierdere.

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2020 se prezintă astfel:

Fonduri proprii	Total	Rang 1 Nerestricționate	Rang 1 Restricționate	Rang 2	Rang 3
Capital social vărsat	31.892.000	31.892.000	-	-	-
Rezerva de reconciliere	(9.142.270)	(9.142.270)	-		
Creante privind Impozite amanate	584.355				584.355

Total fonduri proprii de bază	23.334.086	23.334.086	-	-	584.355
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital	22.749.730	22.749.730	-	-	0
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim	22.749.730	22.749.730	-	-	0

Fondurile proprii disponibile la 31.12.2020 constau în majoritate din capital de rang 1, capital de cea mai bună calitate, în proporție de 98%, și din capital de rang 3 în proporție de 2%, capital care nu poate fi utilizat.

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

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

La 31 decembrie 2020, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

Riscul de piață	5.265.184
Riscul de contrapartidă	330.175
Riscul de subscriere (sănătate)	207.838
Riscul de subscriere asigurări generale	2.288.569
Diversificare	(1.661.906)
SCR de bază	6.429.860
Risc operațional	12.403
Capacitatea de absorbție a taxelor	-
SCR	6.442.263

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

Riscul de piață	5.265.184
Riscul ratei de dobândă	0
Riscul de marjă de credit	360.696
Risc de concentrare	5.248.130
Risc de bunuri imobile	50.748
Risc de monedă	94.361
Diversificare în cadrul modulului	(488.751)

Risc de contrapartidă	330.175
Expuneri de tip 1	327.751
Expuneri de tip 2	3.223
Diversificare în cadrul modulului	(799)

Risc de subscriere asigurari generale	2.288.569
Risc de prime și rezerve	151.440
Risc de reziliere	34.208
Risc de catastrofă	2.245.750
Diversificare în cadrul modului	(142.829)

Risc de subscriere (sănătate)	207.838
Risc de prime și rezerve	207.838
Risc de reziliere	0
Diversificare în cadrul modului	0

La 31 decembrie 2020, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 18.031.210 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

Componenta liniară MCR	73.217
SCR	6.442.263
MCR prag maxim	2.899.018
MCR prag minim	1.610.566
MCR	18.031.210
MCR – prag minim absolut	18.031.210

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

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

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

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

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

Societatea a respectat limitele legale referitoare la pragurile de solvabilitate.

Director General

Catalin Elisei



Director General Adjunct

Ramona Juncu



Aprobat în ședința CA din data

Anexe

*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

S.02.01.02 – Bilant

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Fond comercial	R0010	
Cheltuieli de achiziție reportate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	584,35
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	36,57
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	-
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	-
Titluri de stat	R0140	-
Obligațiuni corporative	R0150	-
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	-
Instrumente derivate	R0190	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	25.764,01
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	-
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	-176,62
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	-176,62
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-176,62
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-

		Valoare „Solvabilitate II”
Asigurare de viață. fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	-
Creanțe de reasigurare	R0370	-
Creanțe (comerciale. nelegate de asigurări)	R0380	272,18
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate. dar încă nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	3.634,30
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	21,49
Total active	R0500	30.136,28

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	561,89
Rezerve tehnice – asigurare generală -fără asigurarea de sănătate	R0520	561,89
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	413,43
Marja de risc	R0550	148,46
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării generale	R0560	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	-
Marja de risc	R0590	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără contractele index-linked și unit-linked	R0600	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0610	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	-
Marja de risc	R0640	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0650	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	-
Marja de risc	R0680	-
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	-
Marja de risc	R0720	-
Alte rezerve tehnice	R0730	-

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	1.162,80
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	-
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	-
Obligații de plată din reasigurare	R0830	538,78
Obligații de plată -comerciale, nelegate de asigurări	R0840	4.354,51
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	184,20
Total obligații	R0900	6.802,19
Excedentul de active față de obligații	R1000	23.334,09

S.23.01.01 – Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	31.892,00	31.892,00		-	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-		-	
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-		-	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-		-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-				
Acțiuni preferențiale	R0090	-		-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-		-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	-9.142,27	-9.142,27	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-		-	-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	584,35		-	-	584,35
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	23.334,09	22.749,73	-	-	584,35
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat. plătit la cerere	R0300	-			-	
Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate. plătit la cerere	R0310	-			-	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate. plătit la cerere	R0320	-			-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-			-	-
Acreditivale și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	-
Acreditivale și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-			-	-

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-			-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-			-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	23.334,09	22.749,73	-	-	584,35
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	22.749,73	22.749,73	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	22.749,73	22.749,73	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	22.749,73	22.749,73	-	-	
SCR	R0580	6.442,27				
MCR	R0600	18.031,21				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	353%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	126%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	23.334,09
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	32.476,35
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	-9.142,27
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	-

S.25.01.01 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard

		Cerința de capital de solvabilitate neta	Cerința de capital de solvabilitate brută	Alocarea din ajustările RFF și ajustările portofoliilor
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	5.265,18	5.265,18	
Risc de contrapartidă	R0020	330,17	330,17	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	-	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	207,84	207,84	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	2.288,57	2.288,57	
Diversificare	R0060	(1.661,91)	(1.661,91)	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	-	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	6.429,86	6.429,86	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Ajustare datorată agregării RFSC / MAP nSCR	R0120	-
Risc operational	R0130	12,40
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	6.442,27
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	6.442,27
Alte informații despre SCR		
Cerința de capital de solvabilitate pentru submodul de risc pe bază de durată	R0400	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru fondurile alocate	R0420	-
Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru potrivirea portofoliilor de ajustare	R0430	-

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

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

		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010	73,22	
		Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai buna estimare neta
		C0030	C0020
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	-	
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	-	
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	-	
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	-	
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	-	
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	-	
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	192,20	581,91
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	2,91	8,14
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	-	
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	-	
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	-	
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	-	
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	-	
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	-	
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	-	
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	-	

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	73,22
SCR	R0310	6.442,27
Plafonul MCR	R0320	2.899,02
Pragul MCR	R0330	1.610,57
MCR combinată	R0340	1.610,57
Pragul absolut al MCR	R0350	18.031,21
Cerința de capital minim	R0400	18.031,21

S.05.01.01 Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Total
		C0070	C0080	C0200
Prime subscribe				
Brut – Asigurare directă	R0110	769,05	24,91	793,96
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasiguratorilor	R0140	576,84	0	576,84
Net	R0200	192,21	24,91	217,12
Prime câștigate		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0210	97,46	3,27	100,73
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasiguratorilor	R0240	73,22	0	73,22
Net	R0300	24,25	3,27	27,51
Daune apărute		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0310	21,18	2,00	23,18
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasiguratorilor	R0340	15,89	0	15,89
Net	R0400	5,30	2,00	7,30

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Total
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0410	14,10	0	14,10
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430			
Partea reasigurătorilor	R0440	-	-	-
Net	R0500	14,10	0	14,10
Cheltuieli apărute	R0550	5.807,99	188,13	5.996,12
Cheltuieli administrative		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0610	4.254,90	140,14	4.395,04
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasigurătorilor	R0640	-	-	-
Net	R0700	4.254,90	140,14	4.395,04
Cheltuieli cu managementul investițiilor		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0710	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasigurătorilor	R0740	-	-	-
Net	R0800	-	-	-
Cheltuieli cu gestionarea daunelor		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0810	1,38	0	1,38
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			
Partea reasigurătorilor	R0840	-	-	-
Net	R0900	1,38	0	1,38
Cheltuieli de achiziție		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0910	1.551,72	47,99	1.599,71
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

		Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Total
Partea reasigurătorilor	R0940	-	-	-
Net	R1000	1.551,72	47,99	1.599,71
Cheltuieli generale		-	-	-
Brut – Asigurare directă	R1010	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030			
Partea reasigurătorilor	R1040	-	-	-
Net	R1100	-	-	-
Alte cheltuieli	R1200			220,94
Total cheltuieli	R1300			6.217,06

Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari generale

		Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Total obligații de asigurare generală
		C0080	C0090	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă. corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-		-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Rezerve de prime				
Brut	R0060	395,15	5,63	400,78
Total cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-183,82	-	-183,82

		Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Total obligații de asigurare generală
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	578,98	5,63	584,61
Rezerve de daune				-
Brut	R0160	10,13	2,51	12,64
Total cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	7,20	-	7,20
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	2,93	2,51	5,44
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	405,29	8,14	413,43
Total cea mai bună estimare – net	R0270	581,91	8,14	590,05
Marja de risc	R0280	145,53	2,92	148,46
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	-	-	-
Cea mai bună estimare	R0300	-	-	-
Marja de risc	R0310	-	-	-
Rezerve tehnice – total				
Rezerve tehnice – total	R0320	550,82	11,07	561,89
Cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-176,62	-	-176,62
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	727,44	11,07	738,51
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -beneficii și daune viitoare	R0370	-	-	-
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -cheltuieli viitoare	R0380	-	-	-
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -prime viitoare	R0390	348,9	4,08	352,98
Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din daune -cheltuieli viitoare si alte cash-out flows	R0420	10,14	2,51	12,65

S.19.01.01

S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																					
Sheet:	Sheets																				
Filing indicator:	S.19.01																				
Line of business [general]	7 - 7 and 19 Fire and ot																				
	Applicable standard		1 - Accident		Original/exposure currency		RON										Currency conversion ap			2 - Reporting	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +					
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160					
Prior	R0100																				
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N	R0250	11476																			

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																			
Sheet:	Sheets																		
Filing indicator:	S.19.01																		
Is Filed:	TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)																		
Line of business [general]	7 - 7 and 19 Fire and ot		Applicable standard	1 - Accident		Original/exposure currency			RON		Currency conversion ap							2 - Reporting	
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
			C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	
Prior	R0100																	0	
N-14	R0110		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12	R0130		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-11	R0140		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-10	R0150		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-9	R0160		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-7	R0180		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-6	R0190		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-5	R0200		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-4	R0210		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-3	R0220		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-2	R0230		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-1	R0240		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N	R0250		10242																

S.19.01.01.05 Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)																	
Sheet:	Sheets																
Filing indicator:	S.19.01																
Line of business [general]	7 - 7 and 19 Fire and ot																
	Applicable standard 1 - Accident																
	Original/exposure currerRON																
	Currency conversion ap2 - Reporting																
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100	0															
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	7011															

S.19.01.01.07 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)												
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sheet:	Sheets
--------	--------

Filing indicator: S.19.01

Line of business 7 - 7 and 19 Fire and oth

TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

standard	1 - Accident y	Original/exposure curren	RON
----------	----------------	--------------------------	-----

Currency conversion app 2 - Reporting

[illegible][illegible]

Sheet:

Filing indicator:

Line of business [general]	8 - 8 and 20 General li
----------------------------	-------------------------

S Filed: **TRUE** (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable standard	1 - Accident	Original/exposure currency	RON
---------------------	--------------	----------------------------	-----

Currency conversion ap2 - Reporting

[illegible]

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)												
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sheet:

Filing indicator:

Line of business (general liability) 8 - 8 and 20 General liability

Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable standard	1 - Accident y	Original/exposure current	RON
---------------------	----------------	---------------------------	-----

Currency conversion app2 - Reporting

[illegible]

S.19.01.01.05 Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

Sheet: Sheets

Filing indicator: S.19.01

Line of business 8 - 8 and 20 General liab

Is Filed: TRUE (this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable standard 1 - Accident y

Original/exposure currentRON

Currency conversion app2 - Reporting

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	2000															

S.19.01.01.07 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Sheet:

Sheets

Filing indicator

S.19.01

Line of business

8 - 8 and 20 General liab

Is Filed:

TRUE

(this cell indicates S.19.01 is included in return.)

Applicable standard

1 - Accident y

Original/exposure current

RON

Currency conversion app

2 - Reporting

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	0															